

**Raiffeisen fond globálních trhů,  
otevřený podílový fond,  
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

---

**Pololetní zpráva  
2016**

## **Pololetní zpráva fondu za období 01. 01. 2016 - 30. 06. 2016**

Měna:	Kč
ISIN:	CZ0008474442
Jmenovitá hodnota podílového listu:	nemá
Forma fondu:	otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	smíšený
Datum vzniku:	21. 05. 2014

### **Obhospodařovatel fondu**

Investiční společností, která administruje a obhospodařuje majetek fondu, je Raiffeisen investiční společnost a.s., IČ 29146739, se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 - Nusle. Společnost vznikla 21. prosince 2012. Povolení k činnosti investiční společnosti bylo uděleno Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2013/4256/570 ze dne 9. dubna 2013, které nabylo právní moci dne 9. dubna 2013. Společnost je stoprocentní dceřiná společnost Raiffeisenbank a.s. Investiční společnost neuzavřela s žádnou osobou smlouvu na činnost hlavního podpůrce fondu dle ustanovení § 85 až 91 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

### **Depozitář fondu**

Depozitářské služby poskytuje UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ 64948242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608. Depozitář zajišťoval také úschovu majetku fondu v rozhodném období.

### **Auditor**

Auditorem fondu je Deloitte Audit s.r.o., IČ 49620592, se sídlem Karolinská 654/2, 186 00 Praha 8 - Karlín, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24349.

### **Řídící fond**

Raiffeisen-Global-Aktien (ISIN AT0000A0LSS1), dále jen „Řídící fond“, se sídlem Mooslackengasse 12, 1190 Vídeň, Rakousko. Obhospodařovatelem Řídícího fondu je Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.h., se sídlem Mooslackengasse 12, 1190 Vídeň, Rakousko. Identifikační číslo: 83517w - obchodní rejstřík vedený Obchodním soudem ve Vídni (Rakousko). Další informace o Řídícím fondu včetně poslední uveřejněné výroční a pololetní zprávy jsou k dispozici na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz).

### **Investiční zaměření**

Cílem investiční strategie fondu je dosahovat mírného růstu kapitálu měřeného v českých korunách, a to investicemi alespoň 85 % hodnoty jeho majetku do cenných papírů vydávaných Řídícím fondem. Menší část majetku (maximálně 15 % jeho celkové hodnoty) mohou tvořit finanční deriváty sjednávané výhradně za účelem zajištění a pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně. Fond byl zařazen do rizikové skupiny 6 podle syntetického ukazatele rizika a výnosu (SRRI).

## Portfolio manažer fondu

Jan Chytrý

Vzdělání	student Vysoké školy ekonomie a managementu (VŠEM)
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Odborná praxe	9 let
Portfolio manažer v RIS	od 01. 03. 2015

## Komentář portfolio manažera

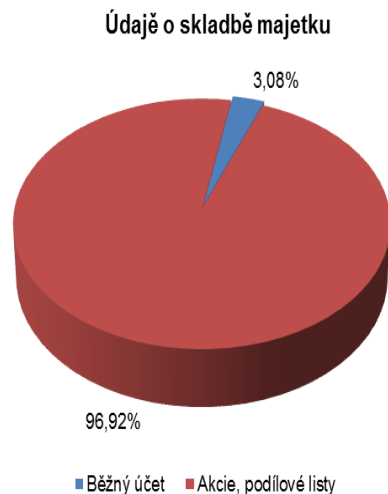
S ohledem na změnu statutu účinnou k 21. 3. 2016 bylo portfolio Fondu akciových trhů (nově: Fond globálních trhů) v poslední březnové dekádě kompletně restrukturalizováno a fond začal investovat jako tzv. podřízený fond zvoleného řídicího fondu Raiffeisen-Global-Aktien. Tento řídicí akciový fond (se základní měnou EUR) není omezený regionálně ani sektorově, investuje prostředky podílníků globálně. Portfolio Fondu globálních trhů (se základní měnou CZK) bylo k 30. červnu 2016 z cca 65 % zajištěno proti pohybům měnového kurzu CZK/EUR.

Finanční ukazatele	30. června 2016	30. června 2015
Zisk / ztráta po zdanění (CZK '000)	(33 478)	18 698
<b>CZ0008474442</b>		
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	783 925	401 700
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	0,8760	1,0129
Počet podílových listů, ks	894 925 439	396 583 529
<b>CZ0008474459*</b>		
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	-	7
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	-	0,9549
Počet podílových listů, ks	-	6 897

Pozn.: \* dividendová třída CZ0008474459 byla zrušena v lednu 2016.

## Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 01. 01. 2016 - 30. 06. 2016

ISIN	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008474442	440 655 328	392 612	49 180 322	42 815	391 475 006	349 797



#### Přehled cenných papírů v majetku nad 1 % ke dni 30. 06. 2016

MĚNA CP	ZEMĚ	ISIN	NÁZEV CP	CENA POŘÍZENÍ v tis. Kč	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH %
EUR	AT	AT0000A0LSS1	RAIFFEISEN-GLOBAL-AKTIE.	770 145	757 700	96,70
<b>CELKEM</b>				<b>770 145</b>	<b>759 700</b>	<b>96,70</b>

#### Další podstatné údaje podle přílohy č. 2 písm. j) k vyhlášce č. 244/2013 Sb.:

Riziko finančních derivátů spočívá a) v tzv. "basis" riziku, který vzniká rozdílným cenovým vývojem derivátů a zajišťovaných aktiv, b) v riziku selhání protistrany. Tržní hodnota finančních derivátů sjednávaných za účelem zajištění a pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně mohou tvořit maximálně 100 % hodnoty majetku fondu. Finanční deriváty byly sjednávány zejména s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

## Rozvaha

	30. června 2016	31. prosince 2015
	CZK'000	CZK'000
<b>Pohledávky za bankami a družstevními záložnami</b>	<b>24 131</b>	<b>53 594</b>
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	<i>24 131</i>	<i>53 594</i>
<b>Akcie, podílové listy a ostatní podíly</b>	<b>759 700</b>	<b>415 013</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	<b>1 797</b>	<b>965</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>785 628</b>	<b>469 572</b>
<b>Ostatní pasiva</b>	<b>756</b>	<b>1 063</b>
<b>Výnosy a výdaje příštích období</b>	<b>947</b>	<b>902</b>
<b>Kapitálové fondy</b>	<b>842 737</b>	<b>492 941</b>
<b>Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období</b>	<b>(25 334)</b>	<b>(6 642)</b>
<b>Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	<b>(33 478)</b>	<b>(18 692)</b>
<b>Pasiva celkem</b>	<b>785 628</b>	<b>469 572</b>

## Výkaz zisku a ztráty

Za období končící 30. června 2016

	CZK'000
<b>Výnosy z akcií a podílů</b>	<b>1 253</b>
<i>v tom: c) ostatní výnosy z akcií a podílů</i>	<i>1 253</i>
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>657</b>
<b>Náklady na poplatky a provize</b>	<b>(5 882)</b>
<i>v tom: poplatky obhospodařovateli</i>	<i>(4 957)</i>
<i>poplatky depozitáři</i>	<i>(189)</i>
<b>Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací</b>	<b>(29 269)</b>
<b>Správní náklady</b>	<b>(25)</b>
<i>v tom: náklady na auditora</i>	<i>(25)</i>
<b>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>	<b>(33 266)</b>
<b>Daň z příjmů</b>	<b>(212)</b>
<b>Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	<b>(33 478)</b>