

září 2017

Raiffeisen fond globálních trhů

ISIN: CZ0008474442

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	21. 5. 2014
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	1 076,4 mil. Kč
Min. investice jednorázová	10 000 Kč
Min. investice pravidelná	500 Kč
Vstupní poplatek	0 %
Úplata investiční společnosti	1,35 %
Poplatek distributora za zprostředkování	
- Nákup	max. 4 %
- Odkup	0 %

Ukazatele

Referenční období	10. 6. 14 - 30. 9. 17
Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	12,94 %
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	8,74 %
Max. pokles podřízeného fondu	26,11 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	3,84 %
Podíl řídicího fondu v portfoliu	96,2 %

Doporučený investiční horizont



Fond byl zařazen do rizikové skupiny 6

← Zpravidla nižší výnos

Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko

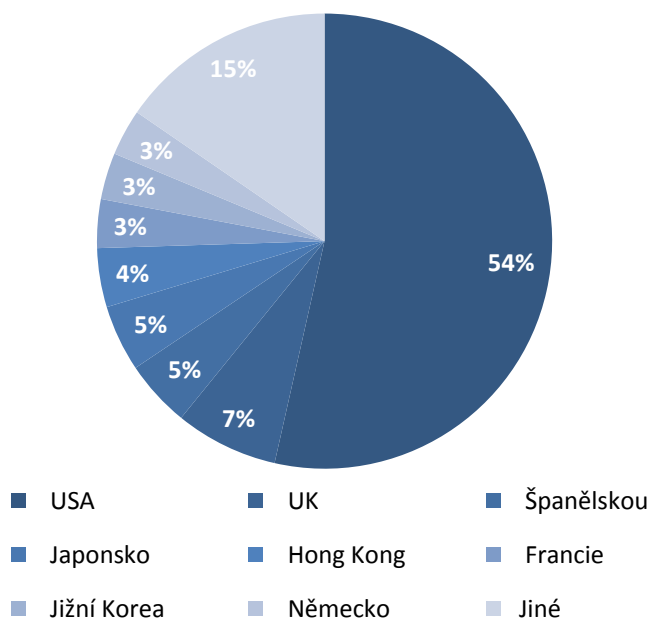
Vyšší riziko →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

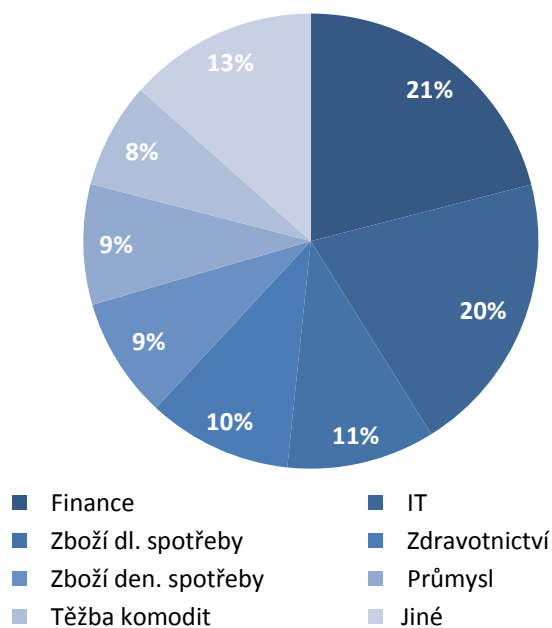
Výkonnost fondu k 30. 9. 2017

1M	3M	6M	od vzniku
2,57 %	0,66 %	-2,3 %	-0,49 % p.a. / -1,62 %
2016	2015	2014	
5,66 %	-2,61 %	-4,63 %	

Struktura řídicího fondu podle zemí
(k 31. 8. 2017)



Struktura řídicího fondu podle sektorů
(k 31. 8. 2017)



Investiční zaměření

Fond investuje alespoň 85 % svého majetku do řídicího fondu Raiffeisen-Global-Aktien (jehož výkonnost je měřena v EUR). Dále může fond investovat (max. 15 % majetku fondu) do finančních derivátů sjednávaných výhradně za účelem zajištění a nástrojů peněžního trhu (vkladů) v české nebo cizí měně. Měnově nezajištěný majetek ve fondu může činit až 100 % hodnoty majetku fondu. Řídicí fond je standardní otevřený podílový fond, který investuje alespoň 51 % majetku do podniků ze Severní Ameriky, Evropy nebo rozvinutých zemí Pacifiku. Dále může investovat do dluhopisů, konvertibilních dluhopisů či nástrojů peněžního trhu, jejichž emitenty mohou být mj. vlády, nadnárodní emitenti a podniky. Řídicí fond může investovat do derivátů a využívat je ke spekulacím a k zajištění.

Doporučení: tento fond nemusí být vhodný pro investory, kteří plánují získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 10 let.

Komentář manažera fondu

Jan Chytrý, portfoliomanážer

Akcíím se v září dařilo, globální akciový index posílil o téměř dvě procenta. Zajímavý vývoj jsme viděli na americkém dolaru, který se v září dostal k euru na svá lokální minima, aby následně část těchto ztrát umazal. Na českém dluhopisovém trhu jsme v návaznosti na dobré čísla z ekonomiky zaznamenali relativně silný pokles cen státních dluhopisů, jen v září státní dluhopisy se splatností 3-5 let poklesly o cca 0,6%.

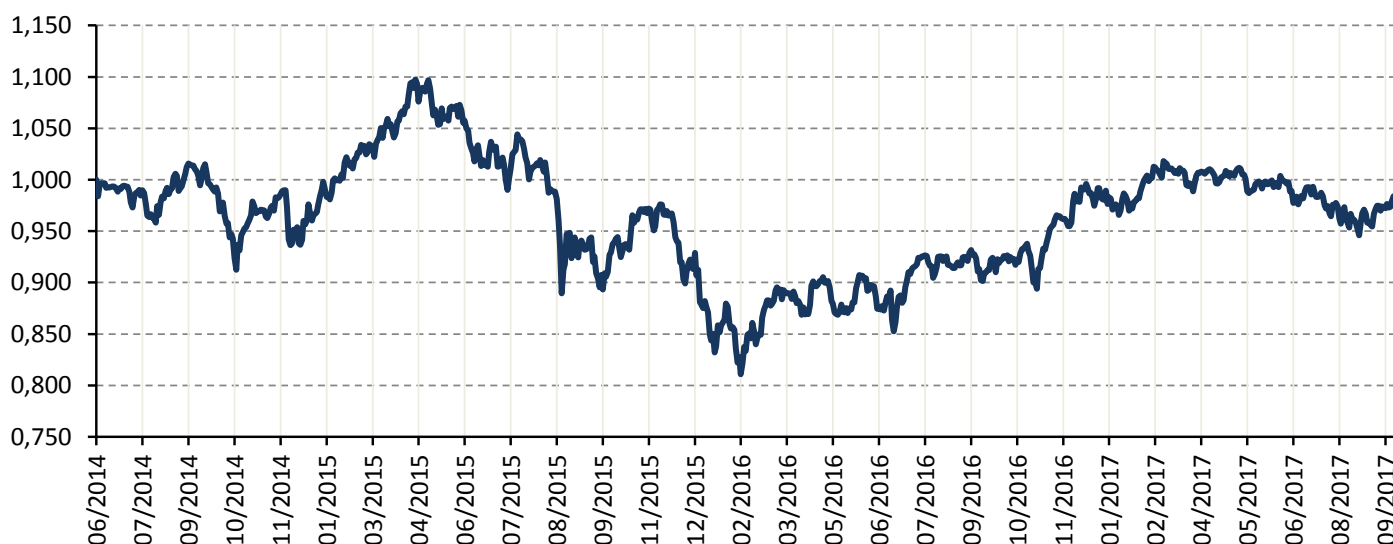
Do Fondu globálních trhů jsme v září dále dokupovali podílové jednotky řídicího fondu s cílem udržet jejich poměr v intervalu 85 % - 100 % majetku, snahou bylo přitom držet zainvestovanost nad 95 %. Míru měnového zajištění jsme meziměsíčně zvýšili na cca. 85 % majetku.

V nejbližších týdnech budeme pozorně sledovat další vývoj české ekonomiky, další pozitivní zprávy (nižší nezaměstnanost, vyšší růst HDP, vyšší mzdy) povedou pravděpodobně k dalšímu růstu základních úrokových sazeb a k možnému poklesu cen státních dluhopisů.

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen Global Aktien (k 31. 8. 2017)

Alphabet Inc	2,49 %
Facebook Inc	1,78 %
Citigroup Inc	1,75 %
Microsoft Corp	1,69 %
Thermo Fisher Scientific Inc	1,65 %
Samsung Electronics Co Ltd	1,62 %
AIA Group Ltd	1,57 %
Asahi Breweries Ltd	1,55 %
Cigna Corp	1,51 %
UnitedHealth Group Inc	1,48 %

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



Upozornění

V souladu se zákonnou úpravou platnou pro oblast kolektivního investování upozorňujeme, že minulá výkonnost fondu nezaručuje stejnou výkonnost i v budoucím období. Hodnota investice a výnos z ní mohou kolísat a návratnost původně investované částky není zaručena. Investice do fondů kolektivního investování nespádají pod režim pojištění vkladů. Úplné názvy fondů a další informace, včetně informací o poplatcích a rizicích obsažených v investicích, jsou k dispozici na www.rfis.cz, ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.