

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

**Pololetní zpráva za období
2017**

Pololetní zpráva standardního podřízeného fondu za období 01. 01. 2017 - 30. 06. 2017

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.

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

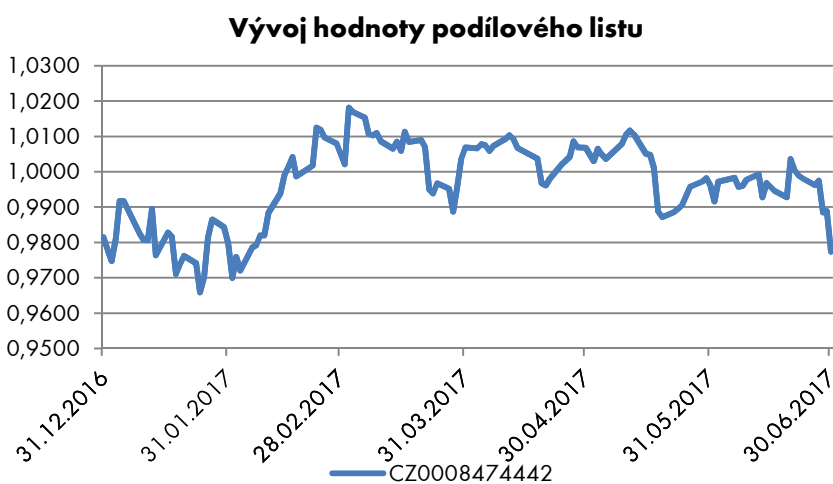
Jan Chytrý

Vzdělání	student Vysoké školy ekonomie a managementu (VŠEM)
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Portfolio manažer v RIS	od 01. 03. 2015
Odborná praxe	10 let
od 2015	Raiffeisen investiční společnost a.s., portfolio manažer
2011 - 2015	Raiffeisenbank a.s., portfolio manažer
2010 - 2011	UniCredit Bank Czech Republic, a.s., osobní bankéř
2009 - 2010	Volksbank CZ, a.s., relationship manager
2007 - 2008	Cyrrus, a.s., burzovní makléř

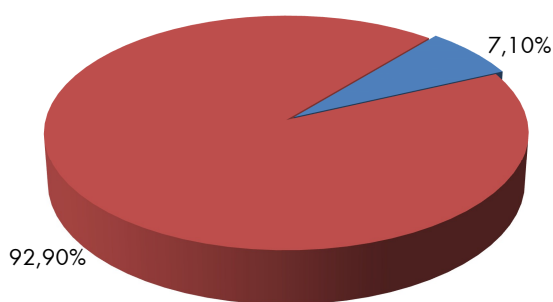
Komentář portfolio manažera

Fond investuje jako tzv. podřízený fond řídicího fondu Raiffeisen-Global-Aktien; do fondu jsou dokupovány podílové jednotky řídicího fondu s cílem udržet jejich poměr v intervalu 85 % - 100 % majetku. Tento řídicí akciový fond (se základní měnou EUR) není omezený regionálně ani sektorově, investuje prostředky podílníků globálně. Portfolio Raiffeisen fondu globálních trhů (se základní měnou CZK) bylo k 30. červnu 2017 z cca 60 % zajištěno proti pohybům měnového kurzu CZK/EUR.

Finanční ukazatele	30. června 2017	30. června 2016	30. června 2015
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	993 843	783 925	401 700
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	0,9774	0,8760	1,0129
Zisk / ztráta po zdanění, v tis. Kč	(7 644)	(33 478)	18 698
Počet podílových listů, ks	1 016 850 008	894 925 439	396 583 529

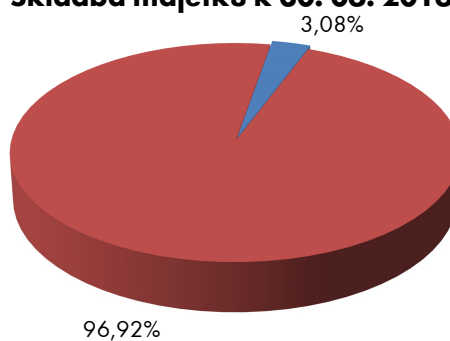


Skladba majetku k 30. 06. 2017



■ Běžné účty ■ Podílové listy

Skladba majetku k 30. 06. 2016



■ Běžné účty ■ Podílové listy

Přehled cenných papírů v majetku nad 1 % ke dni 30. 06. 2017

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-IVA	852 632	925 140	95,95
CELKEM				852 632	925 140	95,95

Další podstatné údaje podle přílohy č. 2 k vyhlášce č. 244/2013 Sb.:

h) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list nebo investiční akcii.

Fond je fondem růstovým tj. veškerý zisk je reinvestován.

i) Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních.

Tyto informace jsou uvedeny ve Výkaze zisku a ztráty za rozhodné období, jež je součástí této pololetní zprávy.

j) Popis rizik souvisejících s deriváty, údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených technikami obhospodařování fondu za rozhodné období, včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních limitech ve vztahu k derivátům sjednaným na účet tohoto fondu.

U fondu byly investice v rozhodném období prováděny v souladu s investiční strategií stanovenou statutem fondu a příslušnými předpisy. 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 není omezena na hodnotu majetku fondu. Souhrn hodnot cizoměnových investičních nástrojů, tj. cenných papírů vydávaných řídicím fondem, a pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtů v cizí měně, k nimž není aplikováno měnové zajištění do CZK, nesmí přesáhnout 100 % hodnoty majetku fondu. Finanční deriváty byly sjednávány zejména s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Komerční bankou, a.s., Československou obchodní bankou, a.s., Českou spořitelnou, a.s., Raiffeisenbank a.s.

Ve smyslu čl. 13 (oddíl A přílohy) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2015/2365 informuje Společnost, že u fondu za rozhodné období nebyly uskutečněny ani obchody SFT, tj. obchody zajišťující financování, ani swapy veškerých výnosů.

Rozvaha

30. června 2017

CZK '000

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	77 974
v tom: a) splatné na požádání	70 724
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	925 140
v tom: b) podílové listy	925 140
Ostatní aktiva	14 077
v tom: deriváty	13 381
Aktiva celkem	1 017 191
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	18 000
v tom: b) ostatní závazky	18 000
Ostatní pasiva	4 154
v tom: deriváty	4 530
Výnosy a výdaje příštích období	1 194
Kapitálové fondy	968 796
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	32 691
Zisk nebo ztráta za účetní období	(7 644)
Pasiva celkem	1 017 191

Výkaz zisku a ztráty

Za období končící 30. června 2017

CZK '000

Výnosy z poplatků a provizí	1 310
Náklady na poplatky a provize	(6 860)
v tom: poplatky obhospodařovateli	(6 299)
poplatky depozitáři	(281)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	(2 080)
Správní náklady	(25)
v tom: náklady na auditora	(25)
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	(7 655)
Daň z příjmů	11
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	(7 644)