

Březen 2016

## Raiffeisen fond globálních trhů

ISIN: CZ0008474442

### Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	21. května 2014
Měna fondu	CZK
Objem fondu	481,6 mil. CZK
Minimální investice jednorázová	10 000 Kč
Minimální investice pravidelná	500 Kč
Vstupní poplatek, výstupní poplatek	0 %
Poplatek distributora - zprostředkování nákupu	max. 4 %
Úplata investiční společnosti	1,35 %
Celková nákladovost (TER)*	2,24 %
Syntetický TER*	2,29 %

\* Zahrnuje náklady a jiné platby hrazené z majetku fondu za rok 2015, kdy fond neinvestoval jako podřízený fond řídicího fondu. Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi a mohou se z roku na rok měnit.

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 6

← Zpravidla nižší výnos			Zpravidla vyšší výnos →			
← Nižší riziko			Vyšší riziko →			
1	2	3	4	5	6	7

### Doporučený investiční horizont



### Ukazatele

Referenční období	10. 6. 14 – 31. 3. 16
Volatilita (p. a.) fondu	14,96 %
VaR (99%, 1M) fondu	10,10 %
Max. pokles fondu	26,11 %
Podíl řídicího fondu v portfoliu	85,67 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu a pod.	14,33 %

### Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen Global Aktien k 31. 3. 2016

PepsiCo Inc	1,61 %
UnitedHealth Group Inc	1,45 %
Comcast Corp	1,38 %
Pfizer Inc	1,34 %
BT Group PLC	1,29 %
Nestle SA	1,26 %
Siemens AG	1,25 %
Cisco Systems Inc	1,25 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1,22 %
AT&T Inc	1,20 %

### 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.

### Výkonnost fondu k 31. 3. 2016

1M	3M	6M	od vzniku
4,40 %	- 4,55 %	- 2,48 %	- 6,43% p.a. / -11,35 %
2015	2014		
- 2,61 %	- 4,63 %		

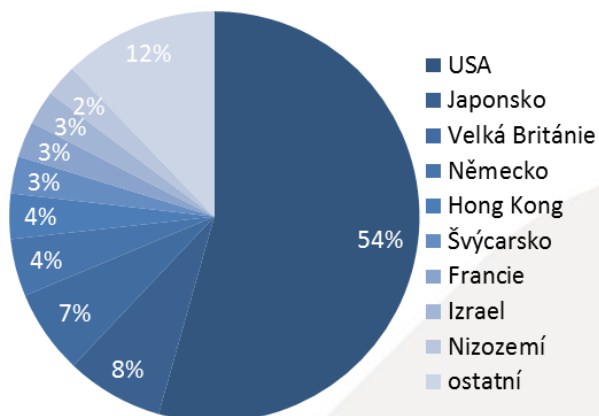
Historická výkonnost fondu za období do 21. 3. 2016 byla dosažena za okolností, které již neplatí, neboť v tomto období fond neinvestoval jako podřízený fond.

### Komentář manažera fondu

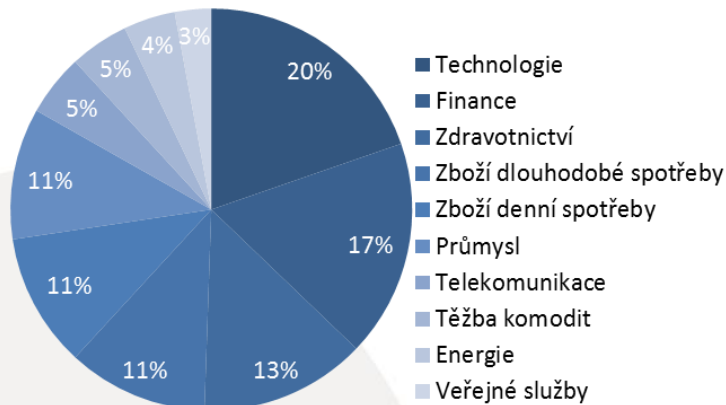
S ohledem na změnu statutu účinnou k 21. 3. 2016 bylo portfolio fondu (dříve Fondu akciových trhů) v poslední březnové dekádě kompletně restrukturalizováno a fond začal investovat jako tzv. podřízený fond zvoleného řídicího fondu Raiffeisen-Global-Aktien (podrobněji viz [https://www.rb.cz/attachments/ris/Oznameni\\_podilnikum\\_CZ.pdf](https://www.rb.cz/attachments/ris/Oznameni_podilnikum_CZ.pdf)). Trajektorii akciových trhů by měly v dubnu určovat zejména postupně zveřejňované výsledky hospodaření korporací za 1. kvartál 2016, vývoj cen ropy a signály možných dalších kroků centrálních bank na obou stranách Atlantiku. Zejména poslední dva zmiňované faktory, spolu s publikovanými údaji o inflaci v hlavních ekonomikách, budou ostře sledovat také investoři do dluhopisů.

Jan Chytrý, portfoliomanážer

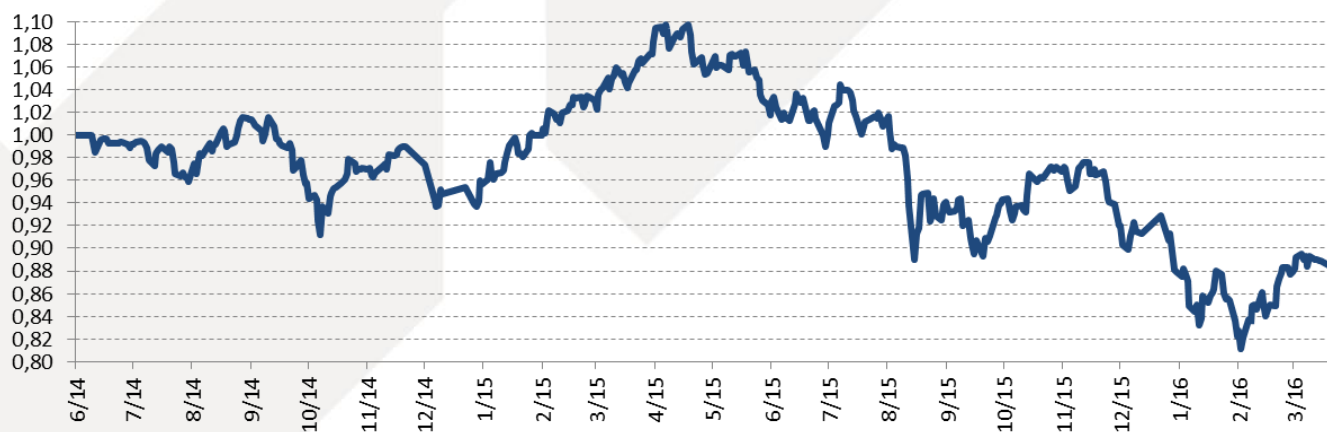
### Struktura cenných papírů řídicího fondu podle zemí



### Struktura cenných papírů řídicího fondu podle sektorů



### Vývoj hodnoty podílového listu fondu



#### Upozornění

V souladu se zákonnou úpravou platnou pro oblast kolektivního investování upozorňujeme, že minulé 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](http://www.rfis.cz), ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.