

duben 2017

Raiffeisen fond globálních trhů

ISIN: CZ0008474442

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	21.5.2014
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	966,3 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. 4. 17
Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	13,45 %
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	9,08 %
Max. pokles podřízeného fondu	26,11 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	3,83 %
Podíl řídicího fondu v portfoliu	96,4 %

Doporučený investiční horizont



Fond byl zařazen do rizikové skupiny 6

← Zpravidla nižší výnos

Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko

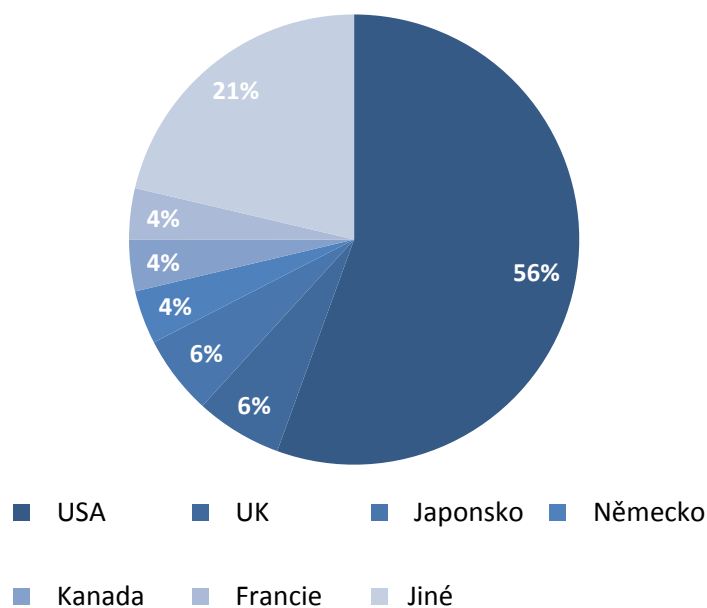
Vyšší riziko →

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

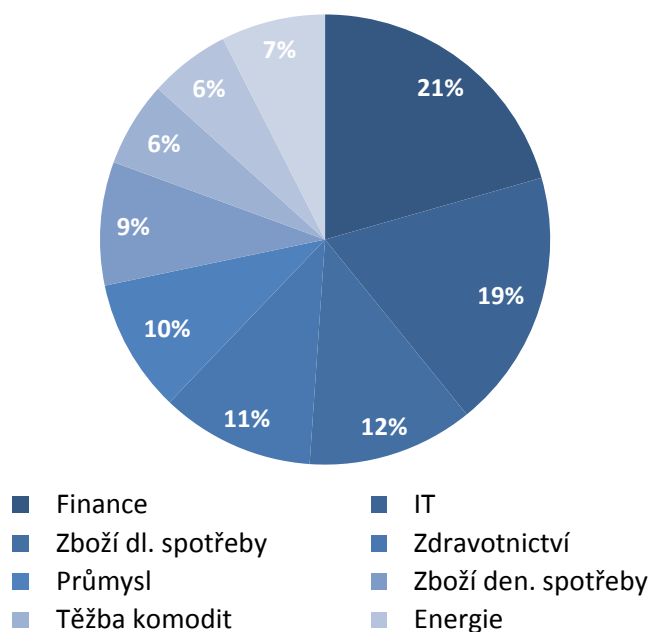
Výkonnost fondu k 30.4.2017

1M	3M	6M	od vzniku
-0,01 %	2,76 %	8,71 %	0,24 % p.a. / 0,69 %
2016	2015	2014	
5,66 %	-2,61 %	-4,63 %	

Struktura řídicího fondu podle zemí
(k 31.3.2017)



Struktura řídicího fondu podle sektorů
(k 31.3.2017)



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. Řídící 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. Řídící 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

Na začátku měsíce ČNB opustila režim devizových intervencí a přestala bránit korunu na úrovni min. 27 CZK/EUR. Následovalo posílení koruny na 26,50 CZK/EUR, aby v následujících dnech koruna opět oslabila až na 27 CZK/EUR, poté se kurz ustálil v rozmezí 26,75 – 27 CZK/EUR. Větší volatilitu jsme pozorovali na českých státních dluhopisech, které ihned po ukončení intervence zasáhla vlna výprodejů a kupci, kteří posunuli ceny výše, se začali objevovat až v závěru měsíce.

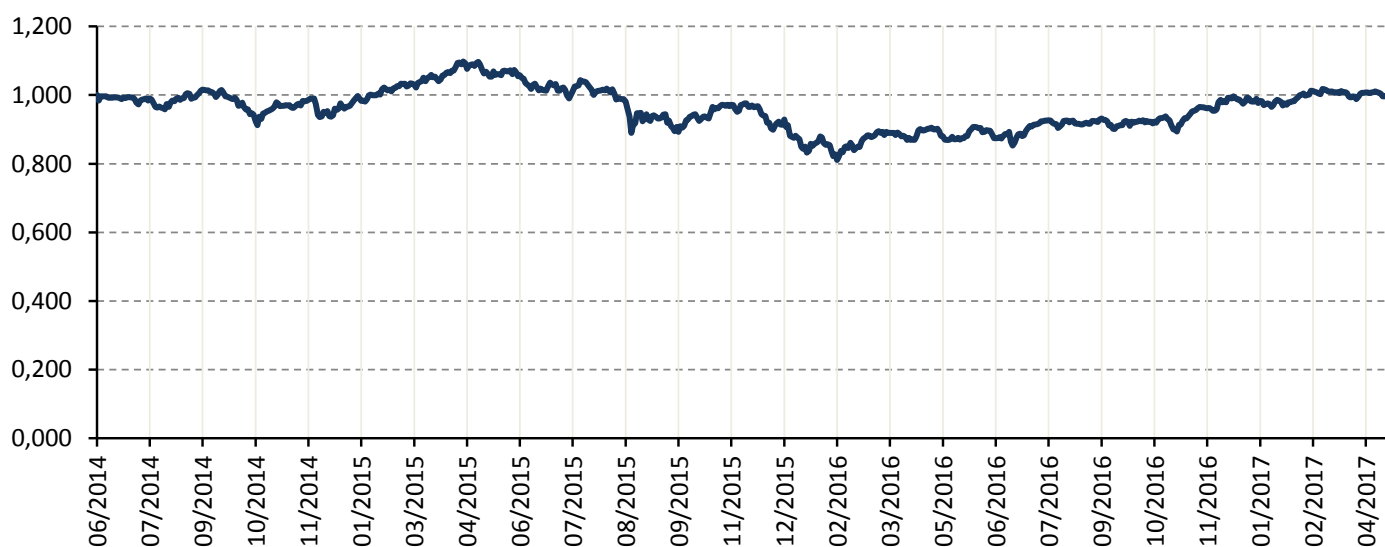
I v dubnu jsme se snažili ve Fondu globálních trhů držet vysoký poměr podílových jednotek řídicího fondu k majetku podřízeného fondu, ke konci měsíce bylo do řídicího fondu zainvestováno více než 96 % majetku fondu.

V následujících týdnech budeme pravděpodobně opět svědci vyšší volatility na českých státních dluhopisech a měnovém páru CZK/EUR. Zajímavé bude také sledovat druhé kolo prezidentských voleb ve Francii a následné reakce finančních trhů. Americké akciové trhy stále čekají na reformy Donalda Trumpa, aktuálně se nejvíce skloňuje ta daňová.

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen Global Aktien (k 31.3.2017)

Alphabet Inc	2,27 %
Citigroup Inc	1,64 %
Siemens AG	1,45 %
Pfizer Inc	1,39 %
British American Tobacco PLC	1,37 %
PepsiCo Inc	1,34 %
UnitedHealth Group Inc	1,32 %
Microsoft Corp	1,29 %
Broadcom Ltd	1,21 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1,19 %

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.