

srpen 2016

Raiffeisen fond globálních trhů

ISIN: CZ0008474442

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	21. května 2014
Měna fondu	CZK
Objem fondu	851 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

Ukazatele

Referenční období	10. 6. 14 – 31. 8. 16
Volatilita (p. a.) fondu	14,39 %
VaR (99%, 1M) fondu	9,72 %
Max. pokles fondu	26,11 %
Podíl řídicího fondu v portfoliu	96,21 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu a pod.	3,76 %

Výkonnost fondu k 31. 8. 2016

1M	3M	6M	od vzniku
0,55 %	2,02 %	8,93 %	-3,43 % p.a. / -7,50 %
2015	2014		
-2,61 %	-4,63 %		

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

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen Global Aktien k 31. 7. 2016

PepsiCo Inc	1,69 %
Pfizer Inc	1,63 %
UnitedHealth Group Inc	1,58 %
Comcast Corp	1,53 %
Cisco Systems Inc	1,33 %
Nestle SA	1,31 %
AT&T Inc	1,29 %
Siemens AG	1,25 %
KDDI Corp	1,24 %
Zimmer Holdings Inc	1,23 %

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.

Doporučený investiční horizont



Komentář manažera fondu

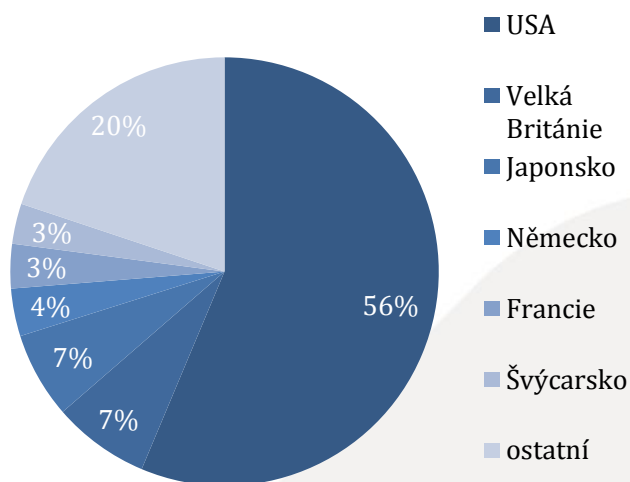
Srpen 2016 byl pro většinu finančních trhů dalším úspěšným měsícem, když např. americké akcie měřené indexem S&P 500 ke dni 15. 8. 2016 dosáhly své nové historicky nejvyšší hodnoty. Ve směru růstu trhů působily především kumulující se signály, že by centrální banky na obou stranách Atlantiku mohly dále pokračovat ve své měnové stimulaci (tj. levné peníze, odkupy aktiv atp.).

Do Fondu globálních trhů jsme v srpnu dokupovali podílové jednotky řídicího fondu s cílem udržet jejich poměr v intervalu 85 % - 100 % majetku (ke konci měsíce cca. 96 % majetku; meziměsíčně beze změny). Více než polovina fondu přitom zůstává zajištěna proti měnovým pohybům (v závěru srpna 61 % majetku oproti 62 % ke konci měsíce předcházejícího).

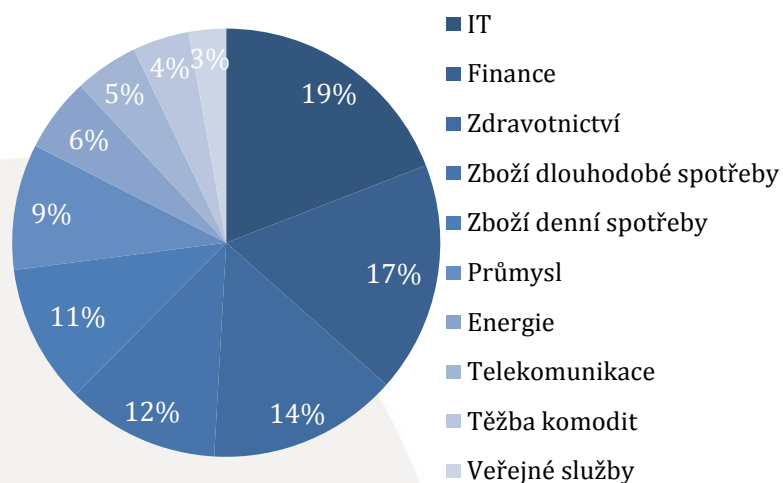
Největší pozornosti investorů se v příštím měsíci budou pravděpodobně těšit zasedání Evropské centrální banky (8. září) a amerického Fedu (21. září). Případné zvýšení základní úrokové sazby v USA však finanční trhy očekávají spíše až v prosinci.

Jan Chytrý, portfoliomanážer

**Struktura cenných papírů řídicího fondu
podle zemí – k 31. 7. 2016**



**Struktura cenných papírů řídicího fondu
podle sektorů - k 31. 7. 2016**



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, ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.