

květen 2016

Raiffeisen fond globálních trhů

ISIN: CZ0008474442

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	21. května 2014
Měna fondu	CZK
Objem fondu	798,9 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. 5. 16
Volatilita (p. a.) fondu	14,68 %
VaR (99%, 1M) fondu	9,91 %
Max. pokles fondu	26,11 %
Podíl řídicího fondu v portfoliu	95,66 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu a pod.	4,34 %

Výkonnost fondu k 31. 5. 2016

1M	3M	6M	od vzniku
1,29 %	6,78 %	- 6,23 %	- 4,83% p.a. / -9,33 %
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. 5. 2016

PepsiCo Inc	1,59 %
Pfizer Inc	1,54 %
UnitedHealth Group Inc	1,49 %
Comcast Corp	1,42 %
BT Group PLC	1,31 %
Citigroup Inc	1,29 %
Siemens AG	1,29 %
Cisco Systems Inc	1,26 %
Nestle SA	1,24 %
KDDI Corp	1,19 %

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

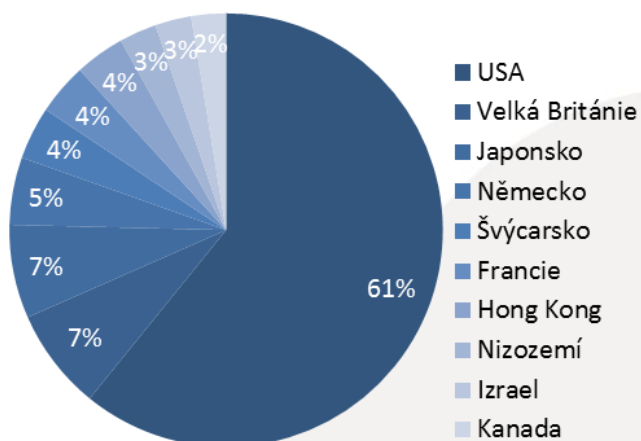
Květen byl z pohledu akciových trhů jako na houpačce, první polovinu měsíce investoři vybírali zisky a prodávali, aby se v druhé polovině situace uklidnila a měsíc skončil na podobných hodnotách, jako začal. Tuzemské dluhopisy, reprezentované indexem EFFAS Czech Govt 3-5 Yrs, pokračují ve svém krátkodobém trendu, v uplynulém měsíci opět mírně ztratily a jejich letošní výkonnost činí - 0,72 %.

Portfolio fondu je zainvestováno, s ohledem na změnu statutu účinnou k 21. 3. 2016, jako tzv. podřízený fond řídicího fondu Raiffeisen-Global-Aktien; tento řídicí akciový fond není omezený regionálně či sektorově, investuje prostředky podílníku globálně. Podřízený fond držel ke konci měsíce 96 % majetku v řídicím fondu.

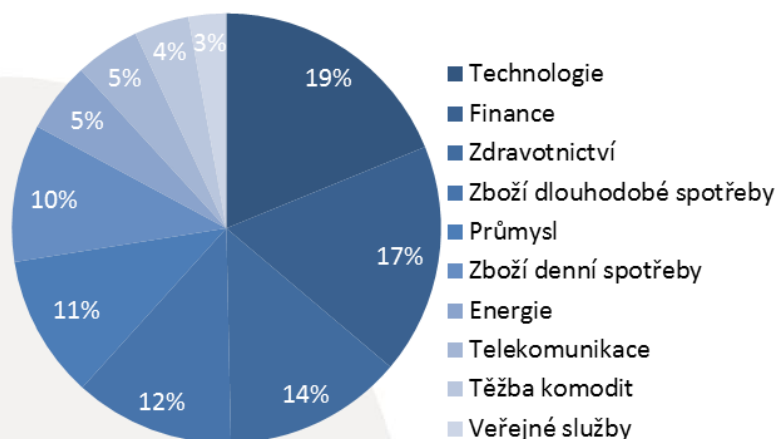
Měsíc červen se pravděpodobně ponese ve znamení krátkodobě zvýšené volatility, čeká nás totiž další měnové zasedání americké centrální banky, přičemž trhy počítají se zvýšením sazeb spíše až v červenci. Další faktor ovlivňující trhy bude hlasování Británie o setrvání v EU, aktuálně mají příznivci setrvání nepatrný náskok před odpůrci. Případnou zvýšenou volatilitu se budeme snažit využít pro nákupy do portfolií.

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, ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.