

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

**Pololetní zpráva
2016**

Pololetní zpráva fondu za období 01. 01. 2016 - 30. 06. 2016

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
Odborná praxe	9 let
Portfolio manažer v RIS	od 01. 03. 2015

Komentář portfolio manažera

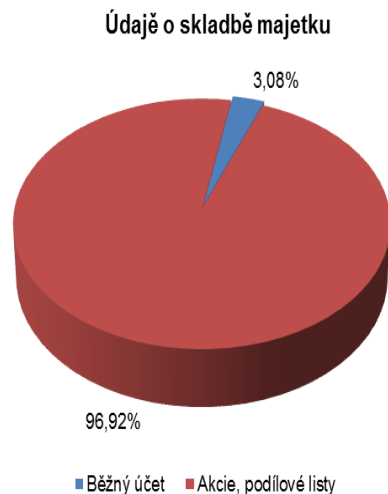
S ohledem na změnu statutu účinnou k 21. 3. 2016 bylo portfolio Fondu akciových trhů (nově: Fond globálních trhů) v poslední březnové dekádě kompletně restrukturalizováno a fond začal investovat jako tzv. podřízený fond zvoleného řídicího fondu Raiffeisen-Global-Aktien. Tento řídicí akciový fond (se základní měnou EUR) není omezený regionálně ani sektorově, investuje prostředky podílníků globálně. Portfolio Fondu globálních trhů (se základní měnou CZK) bylo k 30. červnu 2016 z cca 65 % zajištěno proti pohybům měnového kurzu CZK/EUR.

Finanční ukazatele	30. června 2016	30. června 2015
Zisk / ztráta po zdanění (CZK '000)	(33 478)	18 698
CZ0008474442		
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	783 925	401 700
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	0,8760	1,0129
Počet podílových listů, ks	894 925 439	396 583 529
CZ0008474459*		
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	-	7
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	-	0,9549
Počet podílových listů, ks	-	6 897

Pozn.: * dividendová třída CZ0008474459 byla zrušena v lednu 2016.

Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 01. 01. 2016 - 30. 06. 2016

ISIN	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008474442	440 655 328	392 612	49 180 322	42 815	391 475 006	349 797



Přehled cenných papírů v majetku nad 1 % ke dni 30. 06. 2016

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.	770 145	757 700	96,70
CELKEM				770 145	759 700	96,70

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

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 mohou tvořit maximálně 100 % hodnoty majetku fondu. Finanční deriváty byly sjednávány zejména s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Rozvaha

	30. června 2016	31. prosince 2015
	CZK '000	CZK '000
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	24 131	53 594
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	<i>24 131</i>	<i>53 594</i>
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	759 700	415 013
Ostatní aktiva	1 797	965
Aktiva celkem	785 628	469 572
Ostatní pasiva	756	1 063
Výnosy a výdaje příštích období	947	902
Kapitálové fondy	842 737	492 941
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	(25 334)	(6 642)
Zisk nebo ztráta za účetní období	(33 478)	(18 692)
Pasiva celkem	785 628	469 572

Výkaz zisku a ztráty

Za období končící 30. června 2016

	CZK '000
Výnosy z akcií a podílů	1 253
<i>v tom: c) ostatní výnosy z akcií a podílů</i>	<i>1 253</i>
Výnosy z poplatků a provizí	657
Náklady na poplatky a provize	(5 882)
<i>v tom: poplatky obhospodařovateli</i>	<i>(4 957)</i>
<i>poplatky depozitáři</i>	<i>(189)</i>
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	(29 269)
Správní náklady	(25)
<i>v tom: náklady na auditora</i>	<i>(25)</i>
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	(33 266)
Daň z příjmů	(212)
Zisk nebo ztráta za účetní období	(33 478)