

září 2016

## Raiffeisen fond globálních trhů

ISIN: CZ0008474442

### Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	21. května 2014
Měna fondu	CZK
Objem fondu	852,2 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 %

\* Zahnuje 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 – 30. 9. 16
Volatilita (p. a.) fondu	14,28 %
VaR (99%, 1M) fondu	9,65 %
Max. pokles fondu	26,11 %
Podíl řídicího fondu v portfoliu	97,70 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu a pod.	2,25 %

### Výkonnost fondu k 30. 9. 2016

1M	3M	6M	od vzniku
-0,65 %	4,91 %	3,66 %	-3,59 % p.a. / -8,10 %
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. 8. 2016

PepsiCo Inc	1,64 %
Pfizer Inc	1,51 %
UnitedHealth Group Inc	1,48 %
Comcast Corp	1,44 %
Siemens AG	1,38 %
Cisco Systems Inc	1,35 %
Nestle SA	1,30 %
Citigroup Inc	1,30 %
Zimmer Holdings Inc	1,23 %
Illinois Tool Works Inc	1,22 %

### 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

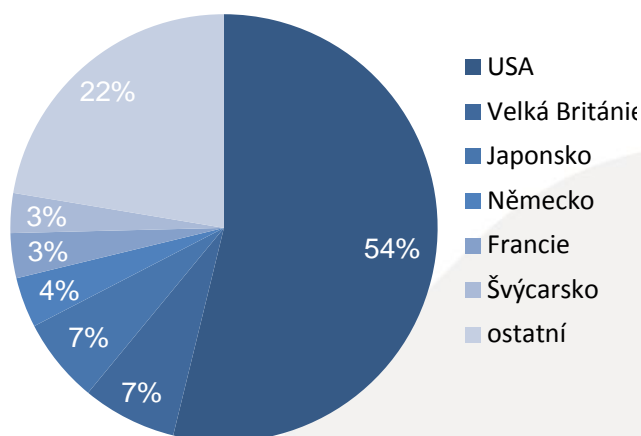
Finanční trhy byly v uplynulém měsíci poměrně rozkolísané, což lze připsat na vrub nejistotě investorů před zasedáními Evropského centrální banky (8. září) a amerického Fedu (21. září), a následně též množícím se spekulacím ohledně dopadů obří pokuty požadované úřady v USA po největší německé bance Deutsche Bank. Globální akciový index MSCI AC World i indexy státních dluhopisů ČR celkově v meziměsíčním srovnání skončily na „černé nule“.

Do portfolia Fondu globálních trhů jsme i v září dokupovali podílové jednotky řídicího fondu s cílem udržet jejich poměr v intervalu 85 % - 100 % majetku (ke konci měsíce cca. 98 %). Měnově nezajištěné investice k 30. 09. 2016 tvořily lehce přes 40 % majetku.

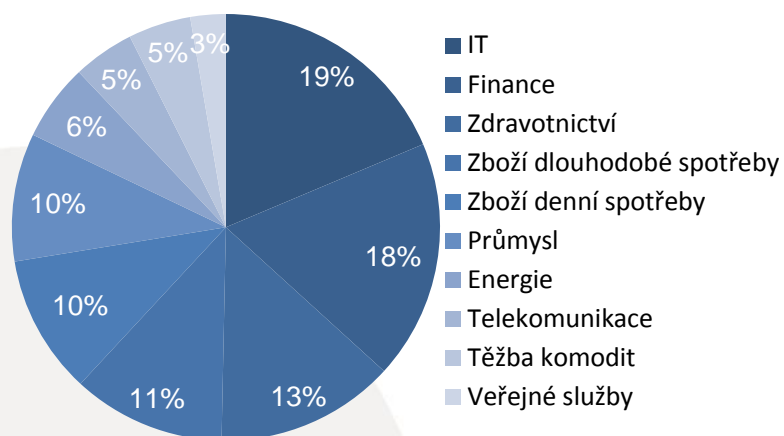
Investoři budou v říjnu zřejmě nejvíce sledovat další osud kauzy Deutsche Bank, postupně zveřejňované hospodářské výsledky amerických korporací za třetí kvartál a prognózy výsledku blížících se prezidentských voleb v USA (8. listopad).

**Jan Chytrý, portfoliomanážer**

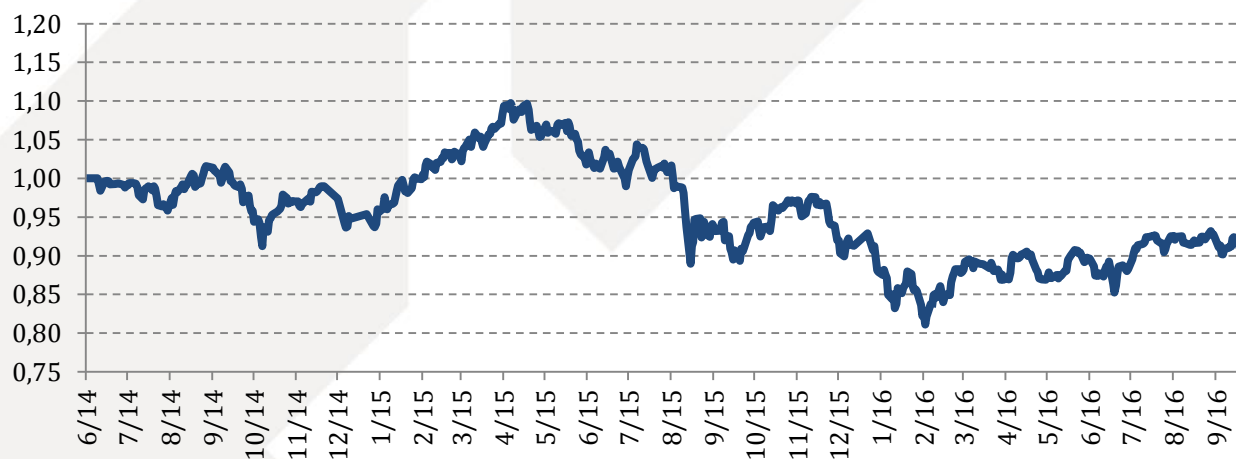
**Struktura cenných papírů řídicího fondu  
podle zemí – k 31. 8. 2016**



**Struktura cenných papírů řídicího fondu  
podle sektorů - k 31. 8. 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](http://www.rfis.cz), ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.