

červen 2017

## Raiffeisen fond globálních trhů

ISIN: CZ0008474442

### Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	21.5.2014
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	993,8 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. 6. 17
Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	13,18 %
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	8,9 %
Max. pokles podřízeného fondu	26,11 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	7,03 %
Podíl řídicího fondu v portfoliu	91,8 %

### Doporučený investiční horizont



Fond byl zařazen do rizikové skupiny 6

← Zpravidla nižší výnos      Zpravidla vyšší výnos →

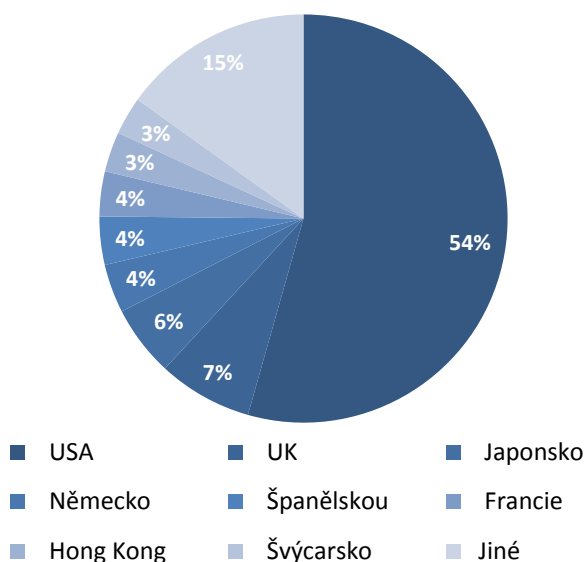
← Nižší riziko      Vyšší riziko →

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

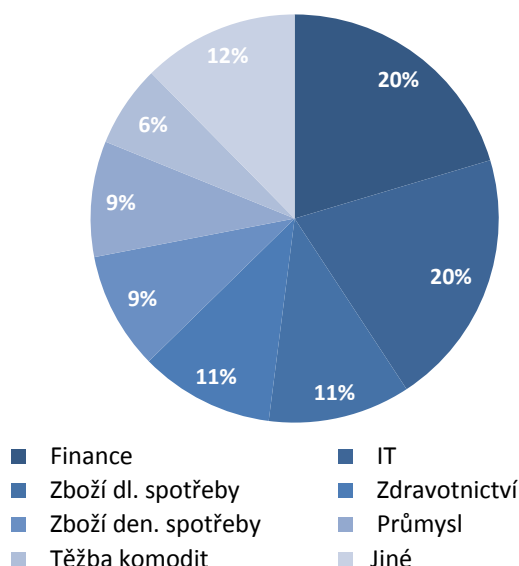
### Výkonnost fondu k 30. 6. 2017

1M	3M	6M	od vzniku
-1,89 %	-2,94 %	-0,41 %	-0,75 % p.a. / -2,26 %
2016	2015	2014	
5,66 %	-2,61 %	-4,63 %	

Struktura řídicího fondu podle zemí  
(k 31.5.2017)



Struktura řídicího fondu podle sektorů  
(k 31.5.2017)





## 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. 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.

## Komentář manažera fondu

**Jan Chytrý, portfoliomanazer**

Světové burzy v uplynulém měsíci ve většině korigovaly své letošní zisky. Výjimkou byl např. americký akciový trh, který měřeno indexem S&P 500 ve druhé červnové dekádě dosáhl nového historického maxima, tažen zejména oslabujícím dolarem (letos tak daný index posílaje o více než 8 %, po přepočtu do české koruny však téměř 3,5 % ztrácí). Začátkem měsíce obnovily svoji sestupnou trajektorii také české dluhopisy, k jejichž červnové ztrátě kolem 1 % významnou měrou přispěly komentáře z České národní banky (možnost zvýšení základní úrokové sazby již v průběhu letošního třetího čtvrtletí, oproti investory očekávané polovině roku 2018).

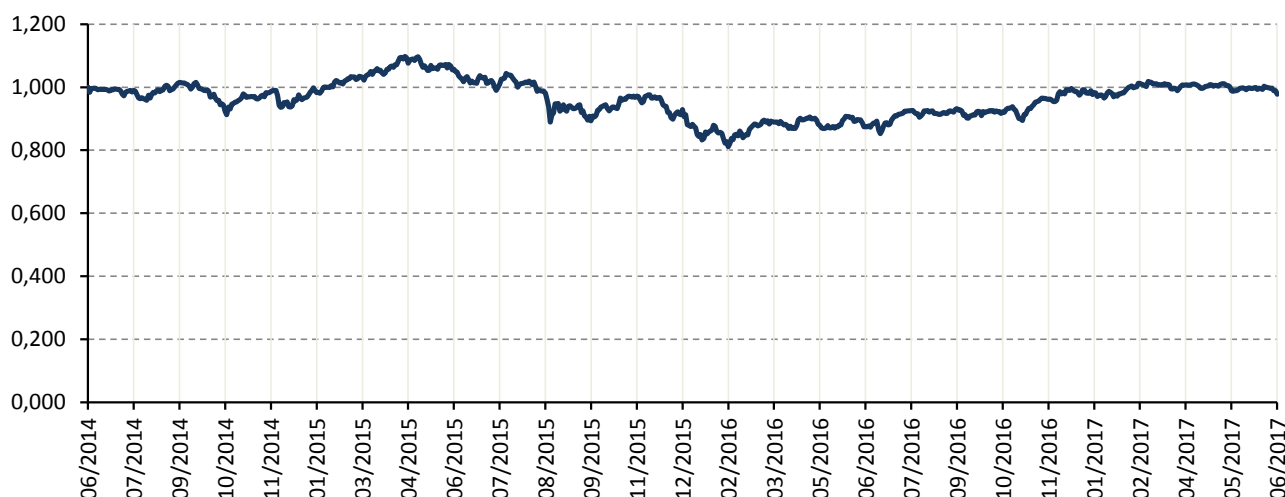
V červnu jsme se opět snažili ve Fondu globálních trhů držet vysoký poměr podílových jednotek řídicího fondu k majetku podřízeného fondu. Zároveň aktivně řídíme měnové zajištění fondu, ke konci měsíce bylo zhruba 40 % majetku fondu měnově nezajištěno.

Tón obchodování na finančních trzích v příštích týdnech budou zřejmě udávat postupně zveřejňovaná makroekonomická data spolu s údaji o hospodaření amerických korporací ve druhém čtvrtletí.

## Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen Global Aktien (k 31.5.2017)

Alphabet Inc	2,6 %
Facebook Inc	1,64 %
Citigroup Inc	1,63 %
Siemens AG	1,46 %
British American Tobacco PLC	1,4 %
UnitedHealth Group Inc	1,38 %
PepsiCo Inc	1,37 %
Microsoft Corp	1,36 %
Samsung Electronics Co Ltd	1,28 %
Bank of America Corp	1,28 %

## 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.