

prosinec 2016

## Raiffeisen fond globálních trhů

ISIN: CZ0008474442

### Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	21.5.2014
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	821,1 mil. Kč
Minimální investice jednorázová	10 000 Kč
Minimální investice pravidelná	500 Kč
Vstupní poplatek	0 %
Poplatek distributora za zprostředkování	
- Nákup	max. 4 %
- Odkup	0 %
Úplata investiční společnosti	1,35 %
Celková nákladovost (TER) <sup>1</sup>	2,24 %
Syntetický TER <sup>1</sup>	2,29 %

<sup>1</sup> Zahrnuje náklady a jiné platby hrazené z majetku fondu v roce 2015 (tyto náklady se odrazí ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi).

### Doporučený investiční horizont



### Ukazatele

Referenční období	10. 6. 14 - 31. 12. 16
Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	14 %
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	9,45 %
Max. pokles podřízeného fondu	26,11 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	3,75 %
Podíl řídicího fondu v portfoliu	96,3 %

### Fond byl zařazen do rizikové skupiny 6

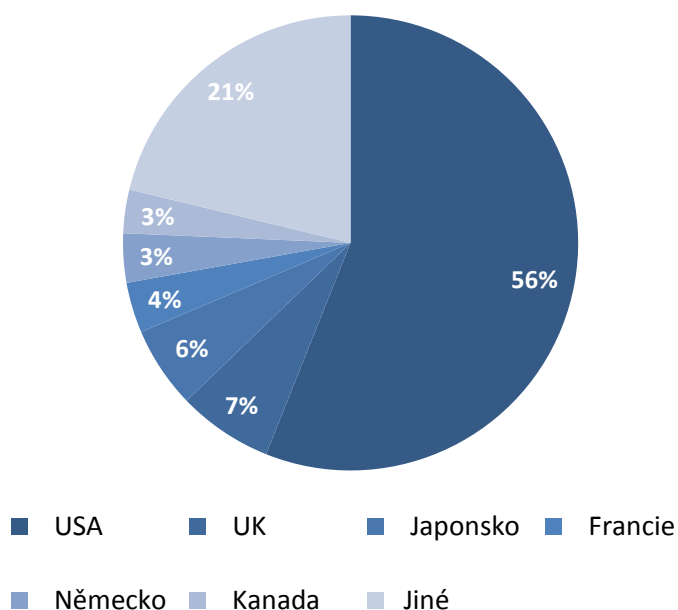
← Zpravidla nižší výnos      Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko					Vyšší riziko →	
1	2	3	4	5	<b>6</b>	7

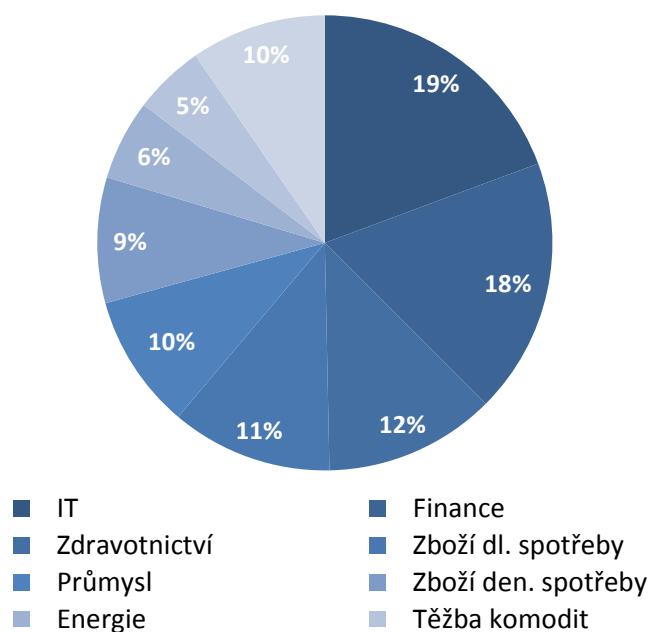
### Výkonnost fondu k 31.12.2016

1M	3M	6M	od vzniku
2,05 %	6,79 %	12,04 %	-0,73 % p.a. / -1,86 %
2015	2014		
-2,61 %	-4,63 %		

Struktura řídicího fondu podle zemí  
(k 30.11.2016)



Struktura řídicího fondu podle sektorů  
(k 30.11.2016)



## 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, portfoliomanážer**

Po velmi úspěšném listopadu, kdy opadly obavy investorů z vítězství Donalda Trumpa a rostly ceny většiny rizikových aktiv, se totéž opakovalo v prosinci a na trzích jsme opět zaznamenali velký zájem o třídy aktiv jako akcie, komodity či rizikovější dluhopisy. Optimismus investorům vydržel až do konce loňského roku. Nicméně, podobně jako v listopadu, i v prosinci klesaly ceny některých instrumentů, například delších amerických státních dluhopisů.

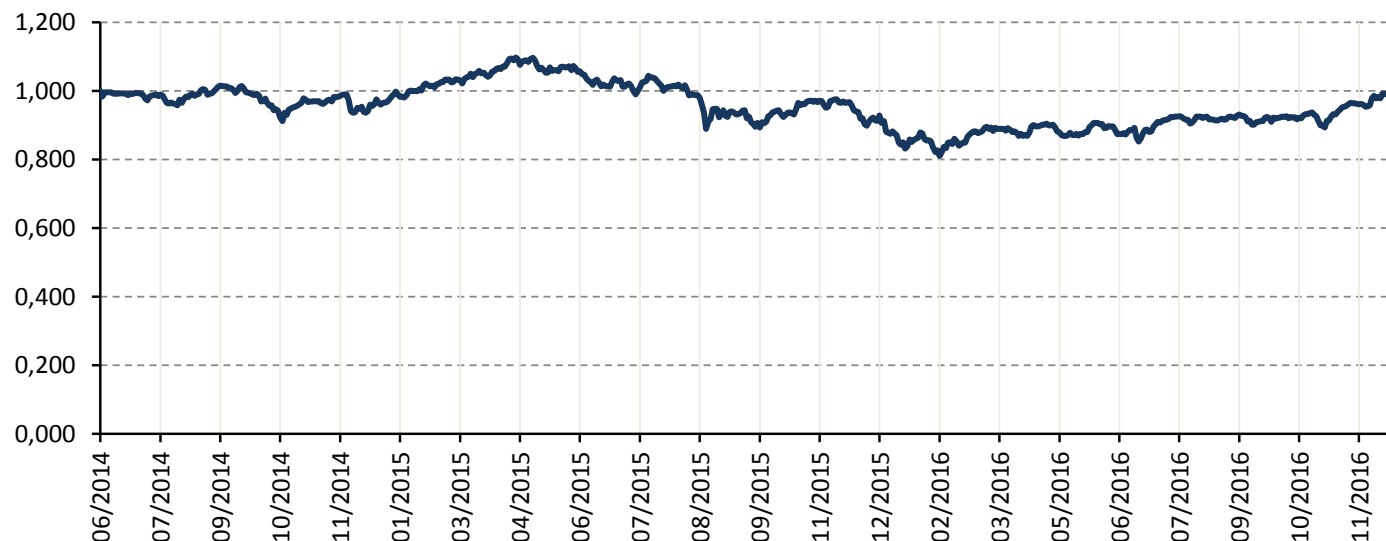
Ve Fondu globálních trhů jsme se i v prosinci snažili držet vysoký poměr podílových jednotek řídicího fondu k majetku podřízeného fondu, ke konci měsíce bylo do řídicího fondu zainvestováno cca. 97 % majetku fondu. Fond byl k 30. 12. 2016 měnově nezajištěn.

Nejvíce sledovanou událostí ledna bude inaugurace nového amerického prezidenta a následně jeho první kroky v úřadu. Otázkou v tuto chvíli zůstává, zda a do jaké míry bude schopen naplnit relativně velká očekávání, která jsou do něho vkládána.

## Největší akciové pozice v řídicím fondu Raiffeisen Global Aktien (k 30.11.2016)

UnitedHealth Group Inc	1,69 %
Citigroup Inc	1,6 %
PepsiCo Inc	1,55 %
Comcast Corp	1,53 %
Pfizer Inc	1,38 %
Siemens AG	1,27 %
Illinois Tool Works Inc	1,27 %
Cisco Systems Inc	1,26 %
AT&T Inc	1,16 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1,14 %

## Vývoj hodnoty podílového listu fondu



## Upozornění

V souladu se zákonnou úpravou platnou pro oblast kolektivního investování upozorňujeme, že minulá 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.