

listopad 2017

## Raiffeisen fond globálních trhů

ISIN: CZ0008474442

### Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	21. 5. 2014
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	1 096,5 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. 11. 17
Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	12,74 %
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	8,6 %
Max. pokles podřízeného fondu	26,11 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	2,66 %
Podíl řídicího fondu v portfoliu	96,7 %

### Doporučený investiční horizont



Fond byl zařazen do rizikové skupiny 6

← Zpravidla nižší výnos

Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko

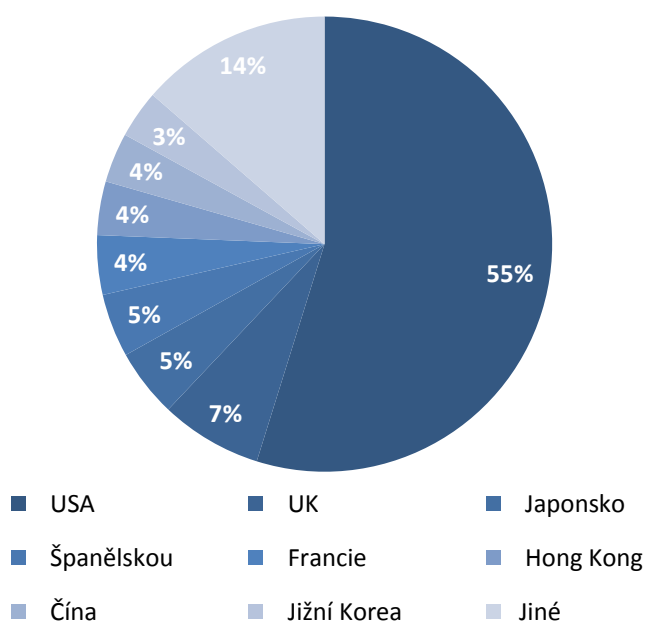
Vyšší riziko →

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

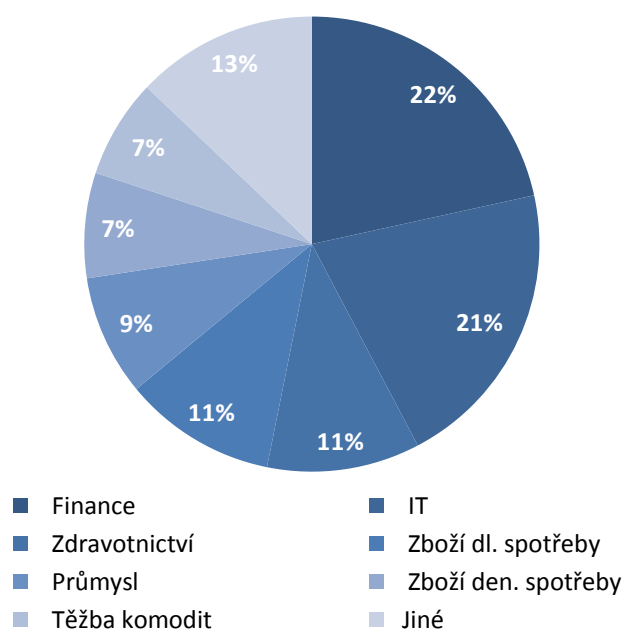
### Výkonnost fondu k 30. 11. 2017

1M	3M	6M	od vzniku
-0,39 %	5,82 %	1,89 %	0,43 % p.a. / 1,5 %
2016	2015	2014	
5,66 %	-2,61 %	-4,63 %	

Struktura řídicího fondu podle zemí  
(k 31. 10. 2017)



Struktura řídicího fondu podle sektorů  
(k 31. 10. 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 sjednáváných 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**

Jednou z nejdůležitějších listopadových událostí byla stabilizace cen českých státních dluhopisů. Po prudkých poklesech cen v září a říjnu způsobených dobrými daty z tuzemské ekonomiky se v polovině měsíce trend otočil a nyní pozorujeme lehký růst cen těchto dluhopisů. Jedním z důvodů může být klesající pravděpodobnost zvyšování úrokových sazeb v prosinci. Stabilní situace je aktuálně na akcích a komoditách, kde jsme zaznamenali lehký růst, respektive stagnaci.

Do Fondu globálních trhů jsme v listopadu dále dokupovali podílové jednotky řídicího fondu s cílem udržet jejich poměr v intervalu 85 % - 100 % majetku, ke konci měsíce činila zainvestovanost fondu více než 96 %.

V nejbližších týdnech bude pro český dluhopisový trh důležité prosincové zasedání ČNB, kde se bude rozhodovat o případném dalším zvyšování úrokových sazeb. Akciové trhy budou jistě velmi pozorně sledovat vývoj okolo americké daňové reformy, která úspěšně prošla americkým Kongresem.

## Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen Global Aktien (k 31. 10. 2017)

Alphabet Inc	2,56 %
Samsung Electronics Co Ltd	1,98 %
Microsoft Corp	1,8 %
Citigroup Inc	1,79 %
Facebook Inc	1,77 %
Broadcom Ltd	1,67 %
Bank of America Corp	1,67 %
Thermo Fisher Scientific Inc	1,63 %
Cummins Inc	1,57 %
Cigna Corp	1,57 %

## 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.