

březen 2017

Raiffeisen fond globálních trhů

ISIN: CZ0008474442

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	21.5.2014
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	944,5 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 - 31. 3. 17
Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	13,61 %
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	9,19 %
Max. pokles podřízeného fondu	26,11 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	5,43 %
Podíl řídicího fondu v portfoliu	97,3 %

Doporučený investiční horizont



Fond byl zařazen do rizikové skupiny 6

← Zpravidla nižší výnos

Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko

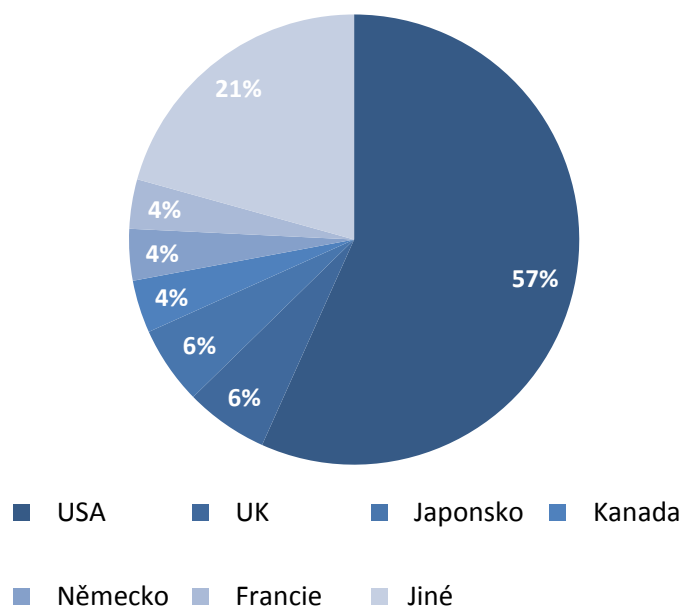
Vyšší riziko →

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

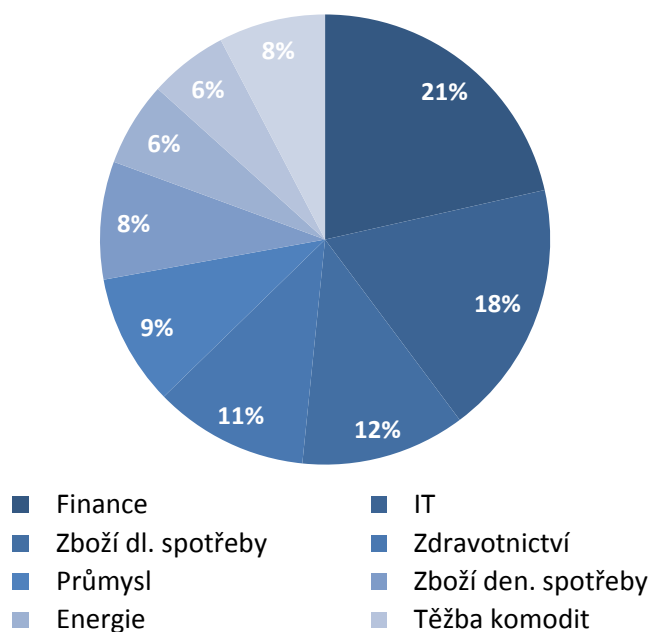
Výkonnost fondu k 31.3.2017

1M	3M	6M	od vzniku
0,19 %	2,6 %	9,57 %	0,25 % p.a. / 0,69 %
2016	2015	2014	
5,66 %	-2,61 %	-4,63 %	

Struktura řídicího fondu podle zemí (k 28.2.2017)



Struktura řídicího fondu podle sektorů (k 28.2.2017)



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. Řídící 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. Řídící 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

Světové akciové trhy byly v březnu nejednotné, když např. americký index S&P 500 v důsledku vyprchávání „efektu Trump“ meziměsíčně stagnoval, zatímco západoevropský Eurostoxx 50 podpořen příznivým výsledkem voleb v Holandsku postupně posiloval. Ceny českých státních dluhopisů pokračovaly v poklesech započatých začátkem letošního roku, i když oproti předcházejícím měsícům to byl pokles již jen mírný.

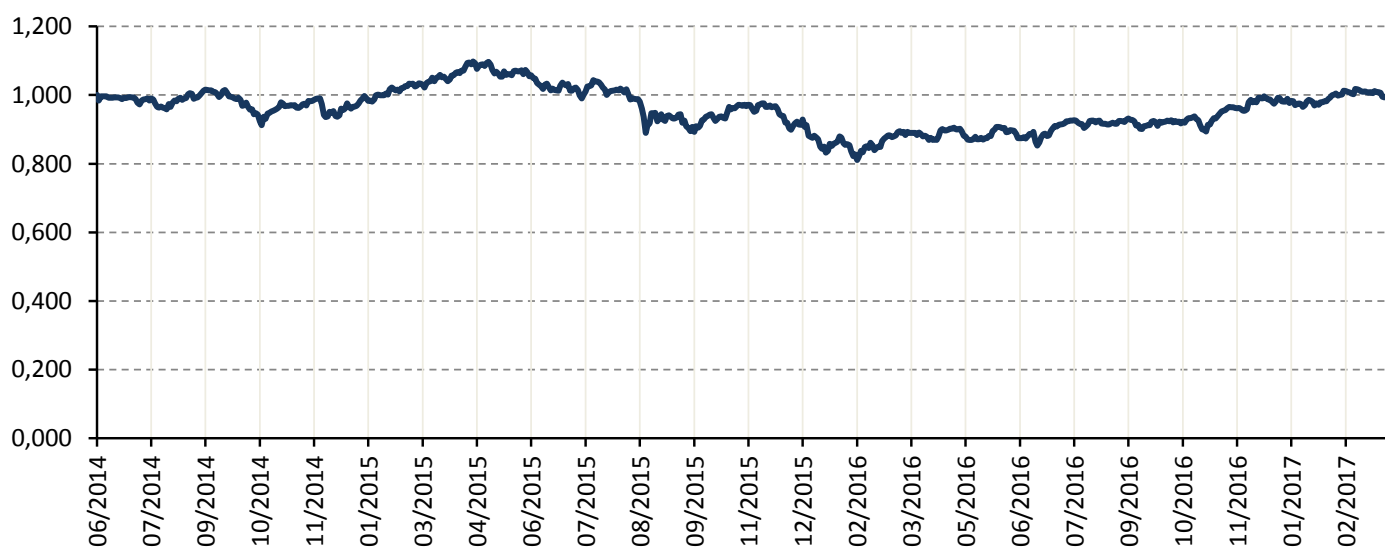
Regionálně má řídicí fond nejvíce zainvestováno do USA, konkrétně lehce přes 54 %. Pokud se podíváme na sektorovou alokaci, tak největší zastoupení je v sektoru informačních technologií (cca 19 %), následuje finanční sektor (cca 17 %) a sektor zdravotnictví (cca 12 %).

Datem 31. 3. 2017 skončil tzv. „tvrdý závazek“ České národní banky a ve druhém kvartálu pravděpodobně dojde i na samotné opuštění devizové intervence, udržující korunu na úrovni min. 27 CZK/EUR. Toto bude velmi důležitá událost pro celý český kapitálový trh, můžeme čekat vyšší volatilitu na české koruně a českých státních dluhopisech.

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen Global Aktien (k 28.2.2017)

Alphabet Inc	2,3 %
Citigroup Inc	1,65 %
Pfizer Inc	1,41 %
Siemens AG	1,39 %
UnitedHealth Group Inc	1,34 %
PepsiCo Inc	1,32 %
Microsoft Corp	1,28 %
Comcast Corp	1,19 %
Broadcom Ltd	1,18 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1,17 %

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, ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.