

květen 2017

Raiffeisen fond globálních trhů

ISIN: CZ0008474442

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	21.5.2014
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	985 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. 5. 17
Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	13,3 %
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	8,98 %
Max. pokles podřízeného fondu	26,11 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	7,15 %
Podíl řídicího fondu v portfoliu	92,1 %

Doporučený investiční horizont



Fond byl zařazen do rizikové skupiny 6

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

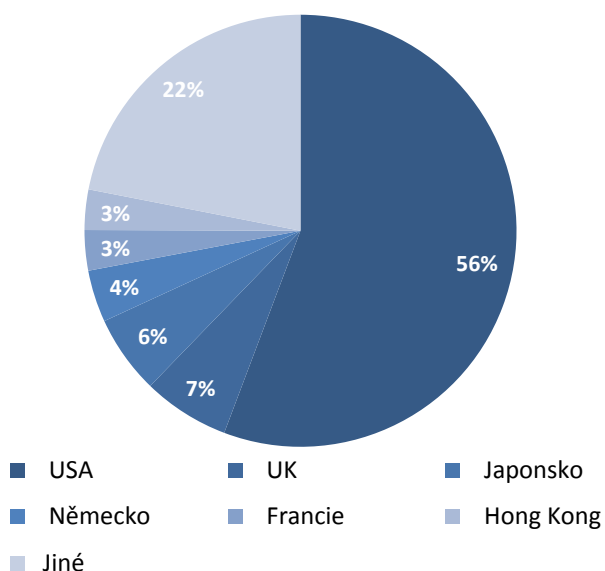
← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

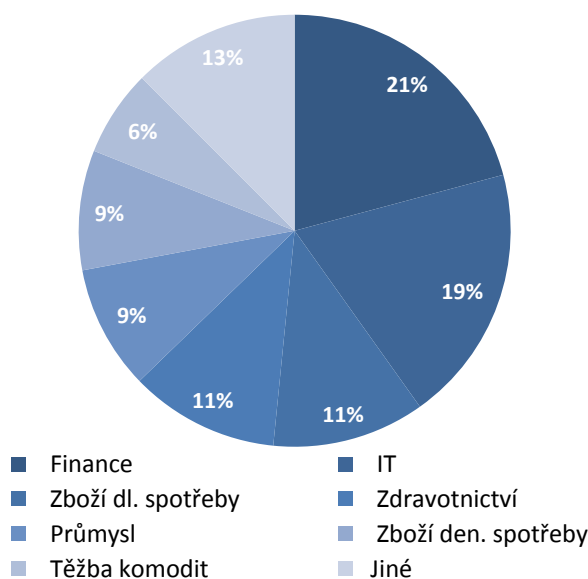
Výkonnost fondu k 31. 5. 2017

1M	3M	6M	od vzniku
-1,06 %	-0,88 %	3,59 %	-0,13 % p.a. / -0,38 %
2016	2015	2014	
5,66 %	-2,61 %	-4,63 %	

Struktura řídicího fondu podle zemí
(k 30.4.2017)



Struktura řídicího fondu podle sektorů
(k 30.4.2017)



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, portfoliomanážer

Klíčové akciové trhy se v květnu posunuly vzhůru (americké v závěru měsíce dokonce na nová historická maxima), taženy signály pokračujícího ekonomického oživení a příznivým výsledkem francouzských prezidentských voleb. Dařilo se i českým dluhopisům. Nicméně, tuzemským investorům držícím cizoměnové nástroje při absenci měnového zajištění znehodnocovala majetek posilující česká koruna, která v uplynulém měsíci přidala necelá 2 % vůči euru a téměř 5 % vůči americkému dolaru.

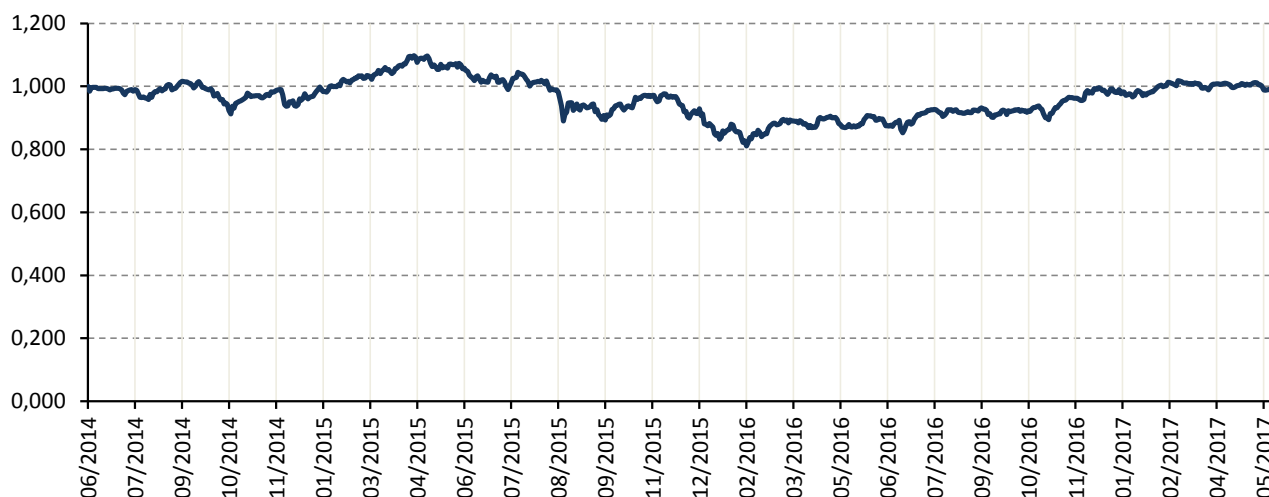
I v květnu jsme se snažili ve Fondu globálních trhů držet vysoký poměr podílových jednotek řídicího fondu k majetku podřízeného fondu. Zároveň aktivně řídíme měnové zajištění fondu, ke konci měsíce bylo zhruba 40 % majetku fondu měnově nezajištěno.

Finanční trhy budou v červnu ostře sledovat parlamentní volby ve Velké Británii a ve Francii spolu s měnovými zasedáními Evropské centrální banky a amerického Fedu.

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen Global Aktien (k 30.4.2017)

Alphabet Inc	2,37 %
Citigroup Inc	1,61 %
Siemens AG	1,51 %
British American Tobacco PLC	1,39 %
UnitedHealth Group Inc	1,39 %
Pfizer Inc	1,36 %
Bank of America Corp	1,34 %
Microsoft Corp	1,34 %
PepsiCo Inc	1,33 %
Samsung Electronics Co Ltd	1,28 %

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.