

# Raiffeisen fond akciových trhů / Raiffeisen fond globálních trhů

ISIN: CZ0008474442

## Všeobecné údaje o fondu

|  |                 |
|--|-----------------|
| Založení fondu                                 | 21. května 2014 |
| Měna fondu                                     | CZK             |
| Objem fondu                                    | 450,3 mil. CZK  |
| Minimální investice jednorázová                | 10 000 Kč       |
| Minimální investice pravidelná                 | 500 Kč          |
| Vstupní poplatek, výstupní poplatek            | 0 %             |
| Poplatek distributora - zprostředkování nákupu | max. 4 %        |
| Úplata investiční společnosti                  | 2 %             |
| Celková nákladovost (TER)*                     | 2,24 %          |
| Syntetický TER*                                | 2,29 %          |

\* Zahrnuje náklady a jiné platby hrazené z majetku fondu za rok 2015 (tyto náklady se odrazí ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi).

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 6

|                         |   |   |                         |   |   |   |
|-------------------------|---|---|-------------------------|---|---|---|
| ← Zpravidla nižší výnos |   |   | Zpravidla vyšší výnos → |   |   |   |
| ← Nižší riziko          |   |   | Vyšší riziko →          |   |   |   |
| 1                       | 2 | 3 | 4                       | 5 | 6 | 7 |

## Doporučený investiční horizont



## Ukazatele

|  |                       |
|--|-----------------------|
| Referenční období                            | 10. 6. 14 – 29. 2. 16 |
| Volatilita (p. a.)                           | 15,12 %               |
| VaR (99%, 1M)                                | 10,21 %               |
| Max. pokles                                  | 26,11 %               |
| Podíl akcií a obdobných nástrojů v portfoliu | 83,32 %               |
| Podíl hotovosti a depozit v portfoliu        | 16,68 %               |

## Největší pozice v majetku fondu

|                                    |        |
|------------------------------------|--------|
| Komerční banka                     | 7,64 % |
| Vienna Insurance                   | 6,85 % |
| ČEZ                                | 6,75 % |
| Erste Group Bank                   | 5,49 % |
| db x-trackers MSCI EM ASIA IND     | 3,10 % |
| Philip Morris CR                   | 2,82 % |
| iShares Currency Hedged MSCI E     | 1,96 % |
| SAP                                | 1,36 % |
| db x-trackers MSCI Emerging Market | 1,15 % |
| Siemens                            | 1,07 % |

## Investiční zaměření

Fond je svým zaměřením akciovým fondem. Jeho cílem je dlouhodobý růst kapitálu měřený v českých korunách, a to investicemi převážně (min. 80% hodnoty majetku fondu) do akcií a/nebo nástrojů nesoucích riziko akcií vydaných v českých korunách a/nebo se obchodují, resp. zaměřují na střední a východní Evropu a jiné rozvíjející se trhy (min. 51 % hodnoty majetku). V menší míře může fond zhodnocovat svěřené prostředky formou vkladů u bank a investovat do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů.

Doporučení: tento fond nemusí být vhodný pro investory, kteří plánují získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 10 let.

## Výkonnost fondu k 29. 2. 2016

| 1M       | 3M       | 6M       | od vzniku                |
|----------|----------|----------|--------------------------|
| - 3,47 % | -12,18 % | -10,47 % | - 9,04 % p.a. / -15,09 % |
| 2015     | 2014     |          |                          |
| - 2,61 % | - 4,63 % |          |                          |

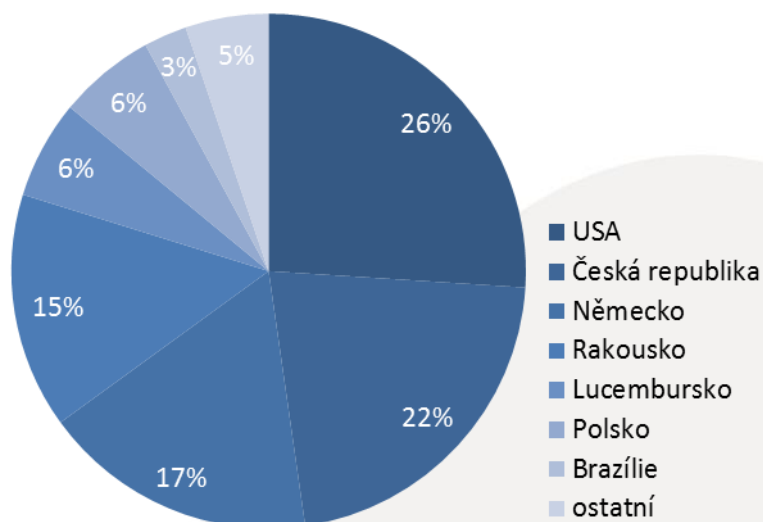
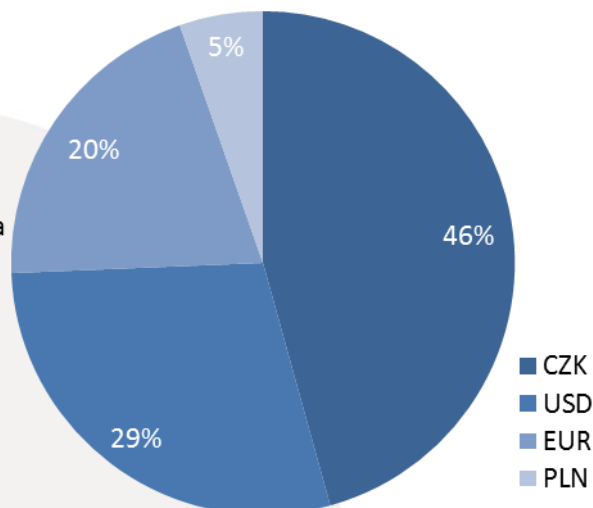
## Komentář manažera fondu

Po vysoké volatilitě v lednu přinesl únor na rozbourané finanční trhy zklidnění. Propady, hlavně na akciových a komoditních trzích, ještě v první polovině měsíce pokračovaly, aby se následně zastavily, a ve druhé polovině měsíce jsme již byli svědky poměrně solidního růstu zmíněných tříd aktiv. Na dluhopisech jsme v únoru viděli zajímavé oživení, ceny v průběhu celého měsíce převážně rostly.

Struktura fondu akciových trhů se v měsíci únoru příliš nezměnila, váha akcií a instrumentů kopírujících riziko akcií se ustálila na 86,8 % majetku. Portfolio fondu zůstává široce diverzifikované do rozvíjejících se trhů, stejně jako do akcií rozvinutých zemí.

Investoři po emotivním obchodování na začátku roku začali více sledovat ekonomické ukazatele, které jsou spíše pozitivní a indikují opatrný optimismus. Důležité pro další vývoj finančních trhů bude zasedání evropské centrální banky na začátku měsíce března, spekuluje se o dalším uvolnění měnové politiky, což by byla pozitivní zpráva pro evropské akcie a dluhopisy.

Jan Chytrý, portfoliomanážer

**Struktura cenných papírů podle zemí****Měnová alokace dle denominace cenných papírů v portfoliu fondu****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.