

listopad 2016

Raiffeisen fond globálních trhů

ISIN: CZ0008474442

Všeobecné údaje o fondu

| | |
|--|-----------------|
| Založení fondu | 21. května 2014 |
| Měna fondu | CZK |
| Objem fondu | 796,2 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 | 1,35 % |
| Celková nákladovost (TER)* | 2,24 % |
| Syntetický TER* | 2,29 % |

* Zahrnuje náklady a jiné platby hrazené z majetku fondu za rok 2015, kdy fond neinvestoval jako podřízený fond řídicího fondu. Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi a mohou se z roku na rok měnit.

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 6

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

Ukazatele

| | |
|--|------------------------|
| Referenční období | 10. 6. 14 – 30. 11. 16 |
| Volatilita (p. a.) podřízeného fondu | 14,06 % |
| VaR (99%, 1M) podřízeného fondu | 9,50 % |
| Max. pokles podřízeného fondu | 26,11 % |
| Podíl řídicího fondu v portfoliu | 97,10 % |
| Podíl hotovosti a depozit v portfoliu a pod. | 2,86 % |

Výkonnost fondu k 30. 10. 2016

| 1M | 3M | 6M | od vzniku |
|---------|---------|--------|------------------------|
| 3,84 % | 3,97 % | 6,07 % | -1,56 % p.a. / -3,83 % |
| 2015 | 2014 | | |
| -2,61 % | -4,63 % | | |

Historická výkonnost fondu do 21. 3. 2016 byla dosažena za okolností, které již neplatí, neboť v tomto období fond neinvestoval jako podřízený fond.

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen Global Aktien k 31. 10. 2016

| | |
|--|--------|
| PepsiCo Inc | 1,64 % |
| UnitedHealth Group Inc | 1,55 % |
| Citigroup Inc | 1,48 % |
| Pfizer Inc | 1,42 % |
| Comcast Corp | 1,39 % |
| Cisco Systems Inc | 1,33 % |
| Siemens AG | 1,32 % |
| KDDI Corp | 1,24 % |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Lt | 1,24 % |
| Nestle SA | 1,22 % |

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.

Doporučený investiční horizont



Komentář manažera fondu

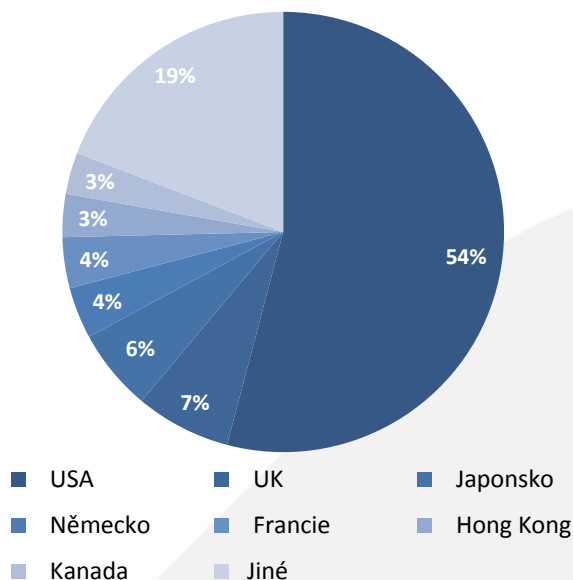
Největší událostí listopadu byly bezpochyby americké prezidentské volby. V obavách z vítězství Donalda Trumpa trhy cca deset dní před volbami průběžně oslabovaly, aby v den před volbami naopak silně posílily, když se zvýšily šance jeho oponentky. V den vyhlášení výsledků trhy nejdříve prudce oslabily, po několika hodinách však názor zcela obrátily, a od té chvíle v podstatě bez přestávky posilují. Nejvíce z této situace těží akcie, silný růst jsme zaznamenali i na americkém dolaru. Naopak negativní vývoj vidíme na delších amerických státních dluhopisech.

Ve Fondu globálních trhů jsme se i v listopadu 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. 11. 2016 měnově nezajištěn.

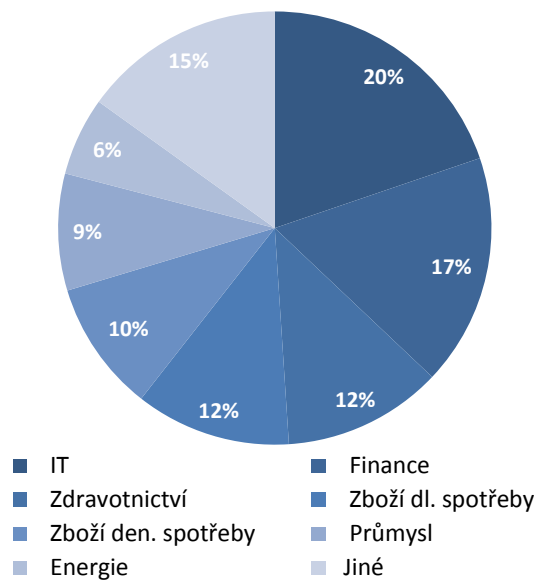
V prosinci budeme netrpělivě čekat na výsledky italského referenda, které pravděpodobně ovlivní i existenci italské vlády. Neméně sledovanými událostmi budou zasedání americké a evropské centrální banky v průběhu měsíce.

Jan Chytrý, portfoliomanážer

**Struktura cenných papírů řídicího fondu
podle zemí – k 31. 10. 2016**



**Struktura cenných papírů řídicího fondu
podle sektorů - k 31. 10. 2016**



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, ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.