Raiffeisen
Investiční společnost

Report portfolio manažera

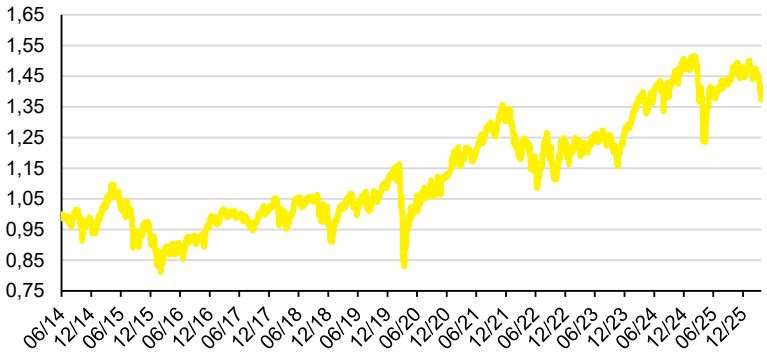
březen 2026

Raiffeisen fond globálních trhů

Charakteristika fondu

- Minimálně 85 % majetku fondu je investováno do cenných papírů řídícího fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien
- Příležitost participovat na úspěchu společností se sídlem či vykonávajících aktivitu v Severní Americe, Evropě a rozvinutých zemích Pacifiku
- Výkonnost měřena v českých korunách
- Investice spojena s rizikem tržním, měnovým a rozvíjejících se trhů

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



1M	3M	6M	YTD	od vzniku	
-6,65%	-6,73%	-4,90%	-6,73%	2,73% p.a./ 37,43%	
2025	**2024**	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**
-0,07%	14,18%	10,39%	-12,82%	17,56%	2,09%

Největší pozice v řídícím fondu Raiffeisen-Global-Aktien

NVIDIA CORP NVDA	5,87%
ALPHABET INC-CL A GOOGL	4,58%
APPLE INC AAPL	4,54%
MICROSOFT CORP MSFT	2,92%
AMAZON.COM INC AMZN	2,53%
BROADCOM INC AVGO	2,28%
JPMORGAN CHASE & CO JPM	1,59%
ELI LILLY & CO LLY	1,21%
ASML HOLDING NV ASML	1,20%
LAM RESEARCH CORP LRCX	1,16%

Základní informace o fondu

ISIN	CZ0008474442
Datum zahájení nabízení	9. června 2014
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	1 553 mil. CZK
Podíl řídícího fondu v portfoliu	98,02%
Úplata investiční společnosti	1,7%
Vstupní poplatek	0%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%

Riziková třída (SRI)

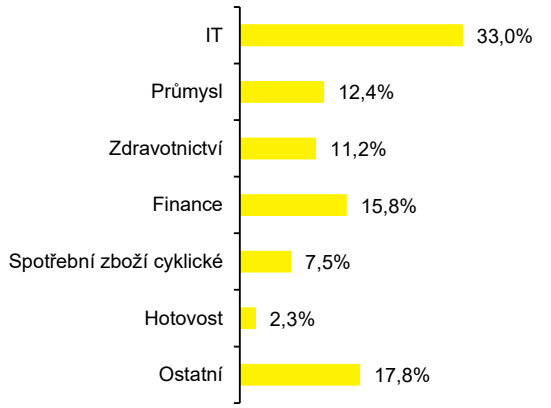
← Nižší riziko Vyšší riziko →

1	2	3	**4**	5	6	7

Doporučený investiční horizont



Struktura řídícího fondu podle sektorů



Komentář portfolio manažera

Březnový vývoj na finančních trzích se nesl ve znamení výrazného zhoršení sentimentu, globální akciový index MSCI ACWI oslabil o 7,4 %. Relativně lépe si vedly americké akcie (S&P 500 -5,1 %), největší poklesy naopak zaznamenaly rozvíjející se trhy, kde index MSCI Emerging Markets ztratil více než 13 %. Hlavním faktorem negativního vývoje bylo další vyostření vztahů mezi USA a Íránem, které vedlo k prudkému růstu cen ropy. Skokové zdražení ropy se následně promítlo do zvýšených inflačních očekávání a přispělo k růstu výnosů státních dluhopisů. Na dluhopisových trzích tak došlo k plošným poklesům cen. Index amerických státních dluhopisů Bloomberg US Treasury v březnu oslabil o 1,7 %, korporátní dluhopisy ztratily přibližně 2 %. Obdobný vývoj byl patrný i v Evropě, výrazné ztráty zaznamenaly rovněž české státní dluhopisy. Jejich index Bloomberg Czech Govt All > 1Y odepsal 3,3 %, což je největší meziměsíční pokles od dubna 2022. Navzdory negativnímu vývoji přináší současná situace i zajímavé investiční příležitosti. Pozitivní impulz přinesl samotný závěr měsíce, kdy akciové trhy prudce posílily v reakci na zprávy o možné deeskalaci konfliktu mezi USA a Íránem.

Pavel Brezmen, portfolio manažer

Upozornění

Graf výkonnosti zachycuje období od 10. 06. 2014 do 31. 3. 2026. Údaje o výkonnosti se týkají minulosti a zahrnují veškeré poplatky a náklady hrazené z majetku fondu, s výjimkou případných vstupních a výstupních poplatků. Může být uplatněn výkonnostní poplatek až 20% z kladného hospodářského výsledku před zdaněním za účetní období, splatný na konci tohoto období. Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výsledků. Zdrojem dat je Raiffeisen investiční společnost a.s. Hodnota investice a výnos z ní mohou kolísat a návratnost původně investované částky není zaručena. Úplný název fondu a další informace, mimo jiné o poplatcích a rizicích obsažených v investici, sdělení klíčových informací a statut fondu jsou k dispozici v češtině na www.rfis.cz.