REPORT PORTFOLIO MANAŽERA
duben 2021

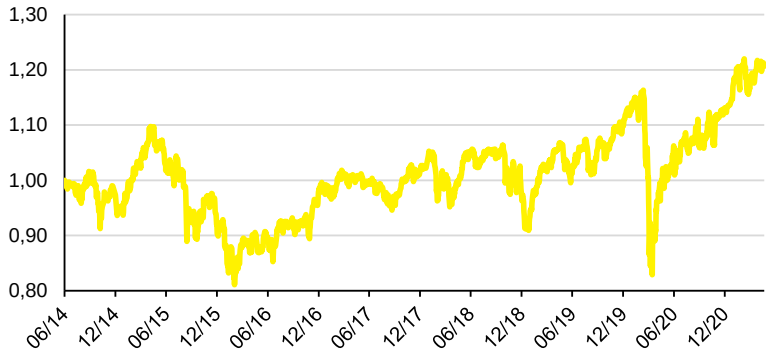
Raiffeisen INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

RAIFFEISEN FOND GLOBÁLNÍCH TRHŮ

Charakteristika fondu

- Minimálně 85 % majetku fondu je investováno do cenných papírů řídícího fondu Raiffeisen-Global-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	
0,67%	2,32%	12,32%	5,69%	2,76% p.a./20,63%	
2020	**2019**	**2018**	**2017**	**2016**	**2015**
2,09%	21,84%	-10,22%	4,15%	5,66%	-2,61%

Největší pozice v řídícím fondu Raiffeisen-Global-Aktien

Alphabet Inc	2,24%
ASML Holding NV	2,19%
Apple Inc	2,13%
Texas Instruments Inc	1,99%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1,90%
Amazon.com Inc	1,90%
Sony Corp	1,88%
Vestas Wind Systems A/S	1,83%
Thermo Fisher Scientific Inc	1,79%
Johnson Controls International plc	1,69%

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)	1 023,6 mil. CZK
Podíl řídícího fondu v portfoliu	96,84%
Úplata investiční společnosti	1,7%
Vstupní poplatek	2%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%

Rizikový profil (SRRI)

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →
← Nižší riziko Vyšší riziko →

1	2	3	4	**5**	6	7

Doporučený investiční horizont

Struktura řídícího fondu podle sektorů

Komentář portfolio manažera

Z pohledu našich investic se duben ukázal jako další úspěšný měsíc. Akciové trhy zejména v jeho první polovině rostly, podpořeny zastavením (či spíše přerušením) růstu dluhopisových výnosů v USA, který předtím i otrlé akciové investory dosti znervózňoval. Ceny akcií táhla vzhůru rovněž nad očekávání příznivá makroekonomická data a hospodářské výsledky firem za 1. kvartál, spolu s rostoucími nadějemi na brzké „otevření ekonomik“ v důsledku zvyšující se proočkovanosti proti covidu. Nejistotu do jinak optimistických výhledů však vnášely šířící se nebezpečné mutace viru a enormní vzestup počtu nakažených v Indii. Zkrátka nepřišly ani naše konzervativnější fondy s větším zastoupením dluhopisů, když české, převážně delší statní, obligace si po setrvalém šestiměsíčním poklesu cen připsaly v dubnu zajímavé výnosy v rozmezí 0,1 – 1 % v závislosti na délce do splatnosti.

Pavel Brezmen, portfolio manažer

Upozornění

Graf výkonnosti zachycuje období od 10. 06. 2014 do 30. 04. 2021. 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.