

leden 2016

Raiffeisen fond akciových trhů / Raiffeisen fond globálních trhů

ISIN: CZ0008474442

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	21. května 2014
Objem fondu	443,5 mil. CZK
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 – 31. 1. 16
Volatilita (p. a.)	14,84 %
VaR (99%, 1M)	10,02 %
Max. pokles	24,18 %
Podíl akcií a obdobných nástrojů v portfoliu	87,98 %

Největší pozice v majetku fondu

Komerční banka	8,77 %
ČEZ	7,74 %
Vienna Insurance	7,30 %
Erste Group Bank	6,29 %
db x-trackers MSCI EM ASIA IND	3,17 %
Philip Morris CR	2,92 %
iShares Currency Hedged MSCI E	2,07 %
SAP	1,45 %
db x-trackers MSCI Emerging Market	1,16 %
Allianz	1,16 %

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 31. 1. 2016

1M	3M	6M	od vzniku
- 5,29 %	- 8,51 %	- 13,23 %	- 7,49 % p.a. / - 12,03 %
2015	2014		
- 2,61 %	- 4,63 %		

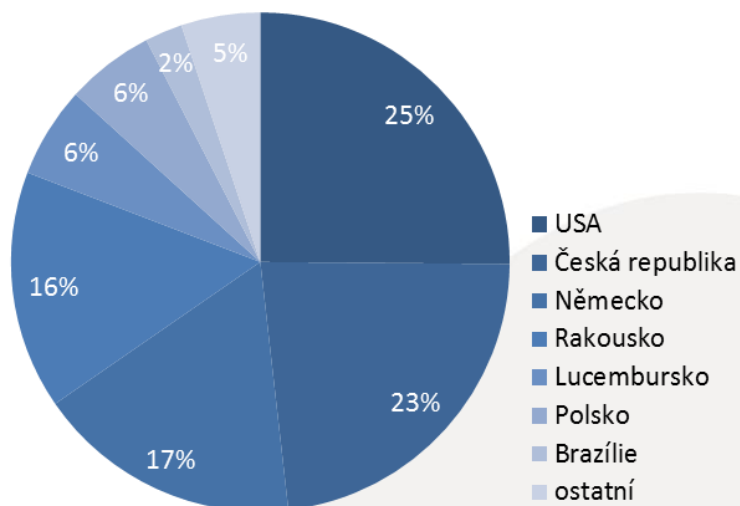
Komentář manažera fondu

Začátek letošního roku nebyl pro finanční trhy nejlepší, investoři viděli nejhorší start za několik desítek let. Po pár měsících znovu eskalovala situace v Číně, tentokrát to však byly spíše technické faktory jako zrušení zákazu prodeje pro velké akcionáře či zavedení automatického přerušování obchodování při velkém poklesu akciového trhu. Tato negativní nálada se přenesla i na ostatní akciové burzy. K negativní náladě přispěl paradoxně i další pokles cen ropy, což je jindy vnímáno jako prorůstový indikátor. Aktuálně však převládla obava investorů o zdraví a životaschopnost ropných firem.

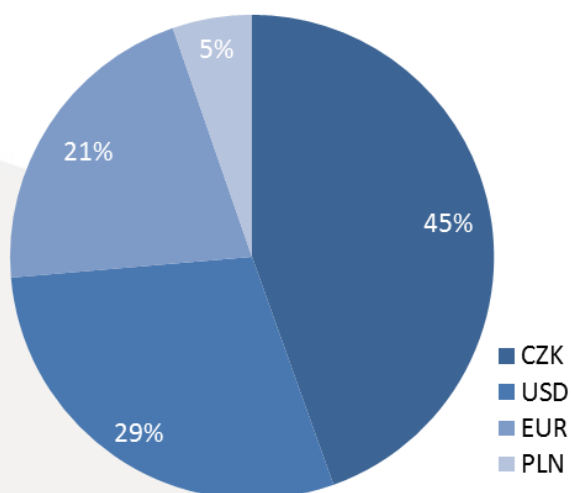
Struktura fondu akciových trhů se v měsíci lednu příliš nezměnila, váha akcií a instrumentů kopírujících riziko akcií se ustálila na 85,3 % majetku. Portfolio fondu zůstává široce diverzifikované do rozvíjejících se trhů, stejně jako do akcií rozvinutých zemí.

Globální ekonomické ukazatele signalizují relativně solidní budoucí růst, i proto se zdá, že lednové výprodeje na trzích byly spíše pod vlivem negativních emocí než na základě racionálních úvah. Nicméně zvýšená volatilita na trzích přetrvává a i pro příští týdny bude potřeba s vyšší nervozitou počítat.

Struktura cenných papírů podle zemí



Měnová alokace dle denominace cenných papírů v portfoliu fondu



Vývoj hodnoty podílového listu fondu třídy A1



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.