

březen 2017

Raiffeisen fond udržitelného rozvoje (třída A4 a A1)

ISIN: CZ0008474434, CZ0008474400

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	21.5.2014
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	668,2 mil. Kč
Min. investice jednorázová	10 000 Kč
Min. investice pravidelná	500 Kč
Vstupní poplatek	0 %
Úplata investiční společnosti	0,9 %
Poplatek distributora za zprostředkování	
- Nákup	třída A1 = 3 %, třída A4 = 0 %
- Odkup ¹	třída A1 = 0 %, třída A4 = 3 %

Ukazatele třídy A4

Referenční období	10. 6. 14 - 31. 3. 17
Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	6,2 %
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	4,18 %
Max. pokles podřízeného fondu	12,94 %
Průměrná modifikovaná splatnost řídicího fondu	2,33
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	4,47 %
Podíl řídicího fondu v portfoliu	97,4 %
Průměrný rating řídicího fondu	A

Doporučený investiční horizont



Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

← Zpravidla nižší výnos

Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko

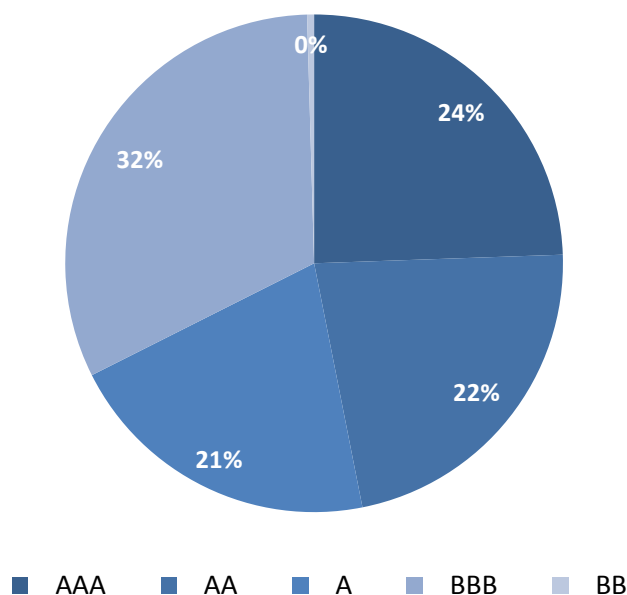
Vyšší riziko →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

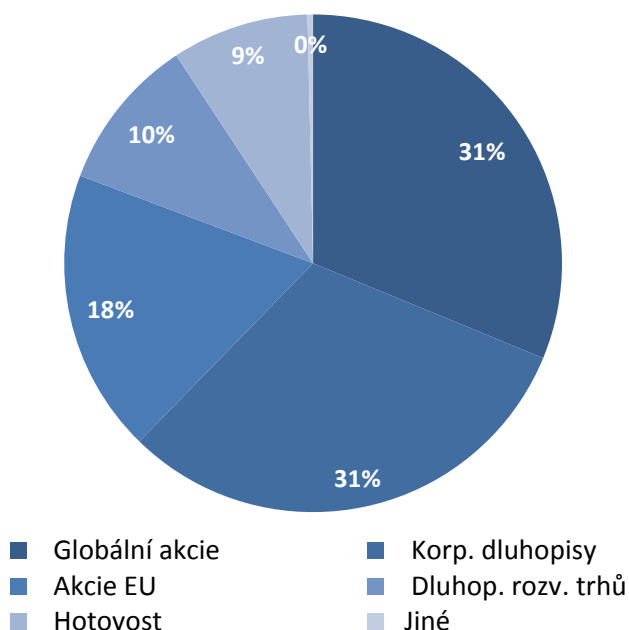
Výkonnost fondu (třída A4) k 31.3.2017

1M	3M	6M	od vzniku
0,12 %	0,44 %	2,37 %	0,95 % p.a. / 2,2 %
2016	2015	2014	
4,4 %	-1,1 %	-2,73 %	

Struktura řídicího fondu podle ratingu (k 28.2.2017)



Struktura řídicího fondu podle investičních témat (k 28.2.2017)



¹ Poplatek je účtován pouze v případě odkupu do tří let.

Investiční zaměření

Fond investuje alespoň 85 % svého majetku do řídicího fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix, 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 nesmí přesáhnout 50 % hodnoty majetku fondu. Řídící fond je standardní otevřený podílový fond, který investuje min. 51 % majetku do akcií podniků ze Severní Ameriky, Evropy nebo Asie a do dluhopisů. Zaměřuje se na podniky (emitenty), které jsou na základě sociálních, ekologických a etických kritérií klasifikovány jako dlouhodobě udržitelné. Řídící fond neinvestuje do zbrojení, „zelené“ genové techniky a do podniků porušujících pracovní a lidská práva.

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

Komentář manažera fondu

Martin Zezula, portfoliomanážer

Světové akciové trhy byly v březnu nejednotné, když např. americký index S&P 500 v důsledku vyprchávání „efektu Trump“ meziměsíčně stagnoval, zatímco západoevropský Eurostoxx 50 podpořen příznivým výsledkem voleb v Holandsku postupně posiloval. Ceny českých státních dluhopisů pokračovaly v poklesech započatých začátkem letošního roku, i když oproti předcházejícím měsícům to byl pokles již jen mírný.

Do Fondu udržitelného rozvoje jsme v březnu opět dokupovali podílové jednotky řídicího fondu s cílem udržet jejich poměr v intervalu 85 % - 100 % majetku (k 31. 3. 2017 cca. 97 % majetku oproti 98 % ke konci února). Téměř celé portfolio fondu (aktuálně 96 % majetku) zůstává zajištěno proti příp. posílení koruny vůči euru poté, co Česká národní banka opustí dosavadní režim udržující kurz české měny na úrovni min. 27 CZK/EUR.

Datem 31. 3. 2017 skončil tzv. „tvrdý závazek“ České národní banky a ve druhém kvartálu pravděpodobně dojde i na samotné opuštění devizové intervence, udržující korunu na úrovni min. 27 CZK/EUR. Toto bude velmi důležitá událost pro celý český kapitálový trh, můžeme čekat vyšší volatilitu na české koruně a českých státních dluhopisech.

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (k 28.2.2017)

3M Co	1,29 %
Mettler-Toledo International I	1,21 %
Accenture PLC	1,07 %
Procter & Gamble Co/The	0,93 %
Alphabet Inc	0,89 %
Roche Holding AG	0,89 %
Becton Dickinson and Co	0,88 %
Microsoft Corp	0,88 %
Ecolab Inc	0,87 %
Agilent Technologies Inc	0,82 %

Vývoj hodnoty podílového listu fondu třídy A4



Upozornění

V souladu se zákonnou úpravou platnou pro oblast kolektivního investování upozorňujeme, že minulá 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.