

červen 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)	885,5 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 - 30. 6. 17
Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	6,04 %
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	4,08 %
Max. pokles podřízeného fondu	12,94 %
Průměrná modifikovaná splatnost řídicího fondu	2,33
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	5,53 %
Podíl řídicího fondu v portfoliu	93,3 %
Průměrný rating řídicího fondu	A

Doporučený investiční horizont



Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

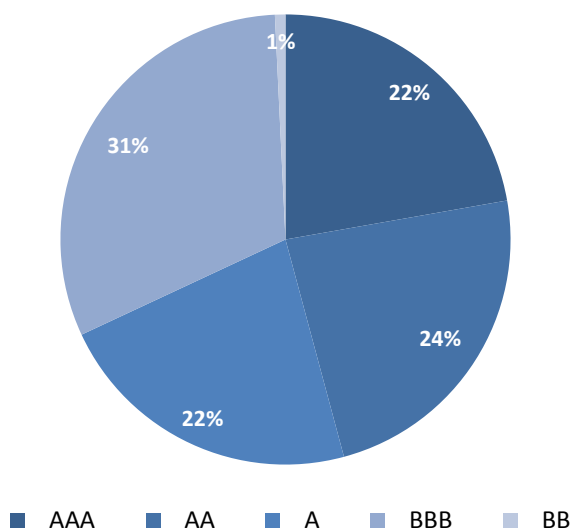
← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

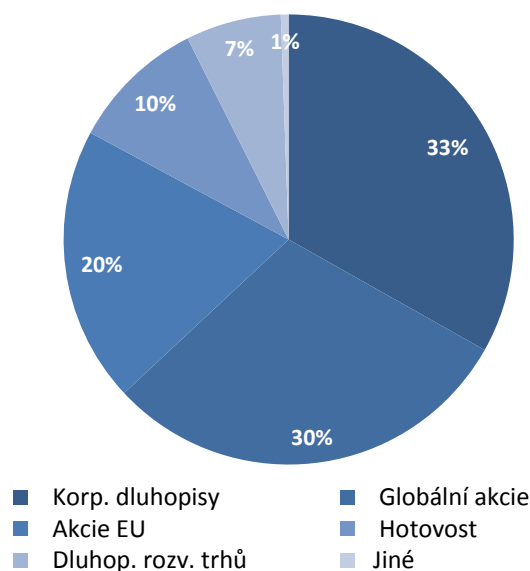
Výkonnost fondu (třída A4) k 30. 6. 2017

1M	3M	6M	od vzniku
-1,55 %	-1,36 %	-0,93 %	0,32 % p.a. / 0,82 %
2016	2015	2014	
4,4 %	-1,1 %	-2,73 %	

Struktura řídicího fondu podle ratingu
(k 31.5.2017)



Struktura řídicího fondu podle investičních témat
(k 31.5.2017)



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. Řídicí 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. Řídicí 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 burzy v uplynulém měsíci ve většině korigovaly své letošní zisky. Výjimkou byl např. americký akciový trh, který měřeno indexem S&P 500 ve druhé červnové dekádě dosáhl nového historického maxima, tažen zejména oslabujícím dolarem (letos tak daný index posílí o více než 8 %, po přepočtu do české koruny však téměř 3,5 % ztrácí). Začátkem měsíce obnovily svoji sestupnou trajektorii také české dluhopisy, k jejichž červnové ztrátě kolem 1 % významnou měrou přispěly komentáře z České národní banky (možnost zvýšení základní úrokové sazby již v průběhu letošního třetího čtvrtletí, oproti investory očekávané polovině roku 2018).

Do Fondu udržitelného rozvoje jsme v červnu opět dokupovali podílové jednotky řídicího fondu s cílem udržet jejich poměr v intervalu 85 % - 100 % majetku (k 30. 6. 2017 mírně nad 93 % majetku oproti necelým 92 % ke konci května). Zajištěno proti měnovým pohybům nadále zůstává cca. 70 % majetku fondu.

Tón obchodování na finančních trzích v příštích týdnech budou zřejmě udávat postupně zveřejňovaná makroekonomická data spolu s údaji o hospodaření amerických korporací ve druhém čtvrtletí.

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (k 31.5.2017)

Mettler-Toledo International I	1,26 %
3M Co	1,21 %
Accenture PLC	0,94 %
Roche Holding AG	0,94 %
Alphabet Inc	0,88 %
Sysmex Corp	0,86 %
Microsoft Corp	0,84 %
Agilent Technologies Inc	0,84 %
Procter & Gamble Co/The	0,81 %
Ecolab Inc	0,8 %

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.