

červenec 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)	936,1 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. 7. 17
Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	6,01 %
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	4,06 %
Max. pokles podřízeného fondu	12,94 %
Průměrná modifikovaná splatnost řídicího fondu	2,44
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	3,1 %
Podíl řídicího fondu v portfoliu	96 %
Průměrný rating řídicího fondu	A

Doporučený investiční horizont



Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

← Zpravidla nižší výnos

Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko

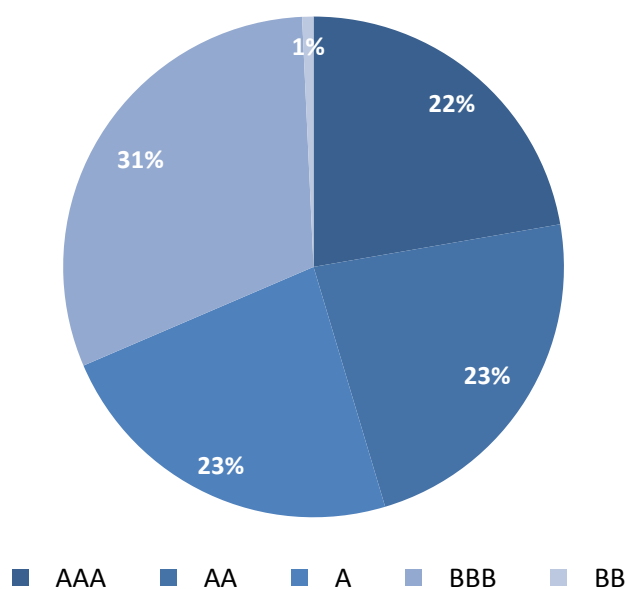
Vyšší riziko →

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

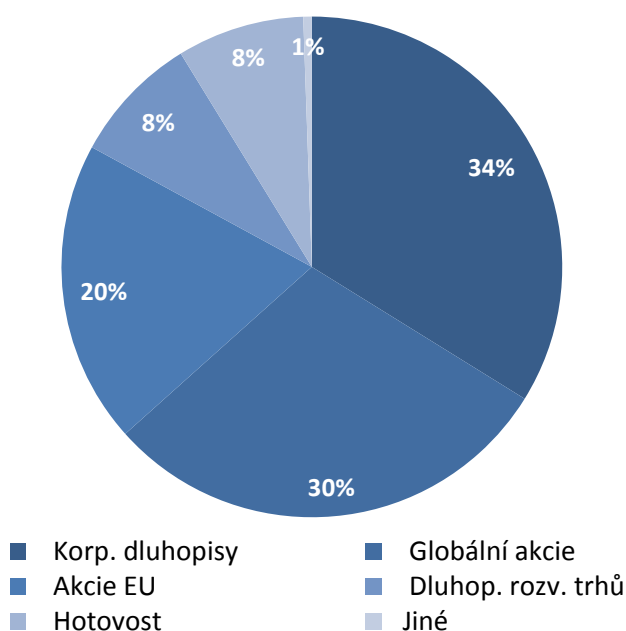
Výkonnost fondu (třída A4) k 31. 7. 2017

1M	3M	6M	od vzniku
-0,5 %	-2,62 %	-0,06 %	0,12 % p.a. / 0,31 %
2016	2015	2014	
4,4 %	-1,1 %	-2,73 %	

Struktura řídicího fondu podle ratingu
(k 30.6.2017)



Struktura řídicího fondu podle investičních témat
(k 30.6.2017)



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 byly v uplynulém měsíci nejednotné, když např. americký akciový trh, měřeno indexem S&P 500, v poslední červencové dekádě dosáhl nového historického maxima (a letos tak již posílaje o více než 10 %, po přepočtu do české koruny však téměř 5 % ztrácí), zatímco např. japonské akcie v prvním prázdninovém měsíci oslabily. Ceny českých dluhopisů ve stejném období smazaly část svých červnových ztrát.

Do Fondu udržitelného rozvoje jsme v červenci dále dokupovali podílové jednotky řídicího fondu s cílem udržet jejich poměr v intervalu 85 % - 100 % majetku (k 31. 7. 2017 na úrovni 96 % majetku oproti 93 % ke konci června). Míra měnového zajištění meziměsíčně nepatrně vzrostla ze 71 % majetku na nynější 73 %.

Tón obchodování na finančních trzích v příštích týdnech budou zřejmě udávat postupně zveřejňovaná makroekonomická data.

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (k 30.6.2017)

Mettler-Toledo International I	1,24 %
3M Co	1,23 %
Accenture PLC	1,01 %
Sysmex Corp	0,87 %
Roche Holding AG	0,87 %
Becton Dickinson and Co	0,82 %
Northern Trust Corp	0,81 %
Alphabet Inc	0,81 %
Agilent Technologies Inc	0,81 %
Owens Corning	0,81 %

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.