

RAIFFEISEN FOND UDRŽITELNÉHO ROZVOJE

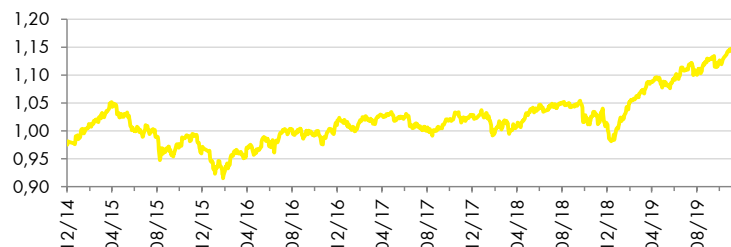
ISIN: CZ0008474400



Charakteristika fondu

- Min. 85 % majetku fondu je investováno do řídicího fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix
- Příležitost podílet se na úspěchu tzv. sociálně spravedlivých společností
- Výkonnost měřena v českých korunách
- Investice spojena s rizikem tržním, měnovým, úrokovým, úvěrovým a nedostatečné likvidity

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	YTD	od vzniku
1,74%	3,68%	6,81%	17,25%	2,91 % p.a. / 15,37 %

2018	2017	2016	2015	2014
-3,65 %	0,37 %	4,63 %	-0,99 %	-1,78 %

Komentář portfolio manažera

Světové akciové trhy, měřeno akciovým indexem MSCI AC World, zahájily listopad v těsné blízkosti svého historického maxima (dosaženého o den dříve) a prakticky po celý měsíc bez významnějšího zakolísání dále rostly. Vzhůru je tlačila povzbuzivá data z ekonomik na obou stranách Atlantiku, úspěšně probíhající výsledková sezóna v USA a zvyšující se naděje na uzavření americko-čínské obchodní dohody. Příliš se naopak nedařilo dluhopisům, což lze připsat na vrub postupně vyprchávajícímu přesvědčení investorů o tom, že centrální banky v USA a eurozóně budou pokračovat v nastoleném trendu snižování úrokových sazeb. Na domácím dluhopisovém trhu, ruku v ruce se zahraničním vývojem, poklesly „sázky“ na brzké uvolnění měnových podmínek České národní banky, což vyústilo v listopadový pokles cen českých státních dluhopisů přibližně o 0,5 procentního bodu.

Martin Zezula, portfolio manažer

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix

Accenture PLC	0,92%
Microsoft Corp	0,90%
3M Co	0,89%
Tomra Systems ASA	0,83%
Agilent Technologies Inc	0,78%
McGraw-Hill Cos Inc/The	0,77%
Visa Inc	0,77%
Muechener Rueckversicherungs AG	0,77%
Northern Trust Corp	0,76%
Salesforce.com Inc	0,76%

Základní údaje o fondu

Referenční období	10. 6. 14 - 30. 11. 19
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	1 522,1 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,4%
Vstupní poplatek	1,0%
Výstupní poplatek	0,0%

Ukazatele

Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	5,71%
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	3,85%
Max. pokles podřízeného fondu	12,99%
Podíl řídicího fondu v portfoliu	95,92%

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

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

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

Doporučený investiční horizont



Struktura řídicího fondu podle ratingu

AAA	30%
AA	24%
A	19%
BBB	25%
BB	2%

Struktura řídicího fondu podle investičních témat

Globální akcie	30%
Korporátní dluhopisy	25%
Akcie EU	20%
Dluhop. vosp. trhů	18%
Hotovost	7%
Dluhop. rozv. trhů	0%

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 v češtině na www.rfis.cz.