

# RAIFFEISEN FOND UDRŽITELNÉHO ROZVOJE

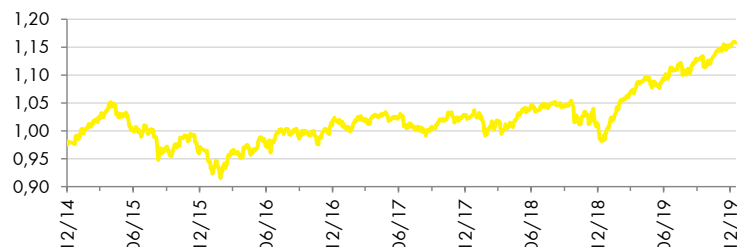
ISIN: CZ0008474400



## 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	
0,35%	2,37%	5,67%	17,66%	2,94 % p.a. / 15,78 %	

2019	2018	2017	2016	2015	2014
17,66%	-3,65 %	0,37 %	4,63 %	-0,99 %	-1,78 %

## Komentář portfolio manažera

Investoři do rizika mohli být minulý měsíc opět spokojeni, když akciové trhy po lehkém zaváhání v prvním prosincovém týdnu opět nastoupili na rostoucí trajektorii cen akcií. Globální akciový index MSCI World byl schopen v prosinci připsat zhodnocení přesahující tři procenta. Rok 2019 byl z pohledu akciových burz opravdu úspěšný, na mnoha trzích jsme viděli dvouciferné zhodnocení akciových indexů a výjimkou nebyl ani růst o více než dvacet procent. Naopak nemilé překvapení připravil úplný konec roku pro investory do českých státních dluhopisů, když v posledních dvou obchodních dnech loňského roku poklesly ceny na celé dluhopisové křivce. Zatímco krátké dluhopisy oslabily jen o několik málo desetin procenta, dluhopisový index s průměrnou dobou do splatnosti 3,9 roku poklesl téměř o jedno procento.

Martin Zezula, portfolio manažer

## Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix

3M Co	0,90%
Accenture PLC	0,89%
Microsoft Corp	0,88%
Tomra Systems ASA	0,73%
Roche Holding AG	0,78%
Ecolab Inc	0,76%
Agilent Technologies Inc	0,76%
Mettler-Toledo International	0,76%
Xylem Inc/NY	0,76%
Merck KGaA	0,75%

## Základní údaje o fondu

Referenční období	10. 6. 14 - 31. 12. 19
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	1 532,5 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,4%
Vstupní poplatek	1,0%
Výstupní poplatek	0,0%

## Ukazatele

Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	5,68%
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	3,83%
Max. pokles podřízeného fondu	12,99%
Podíl řídicího fondu v portfoliu	96,98%

## 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	32%
AA	22%
A	20%
BBB	25%
BB	2%

## Struktura řídicího fondu podle investičních témat

Globální akcie	29%
Korporátní dluhopisy	25%
Akcie EU	21%
Dluhop. vysp. trhů	20%
Hotovost	5%
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](http://www.rfis.cz).