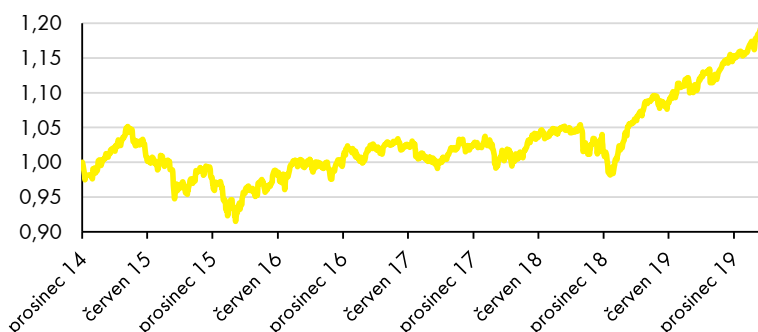


RAIFFEISEN FOND UDTŽITELNÉHO ROZVOJE

Charakteristika fondu

- Min. 85 % majetku fondu je investováno do řídicího fondu Raiffeisen-Sustainable-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



1M	3M	6M	YTD	od vzniku	
-2,47%	-1,16%	2,47%	-1,51%	2,54% p.a./14,03%	
2019	2018	2017	2016	2015	2014
17,66%	-3,65%	0,37%	4,63%	-0,99%	-1,78%

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-Sustainable-Mix

3M Co	0,88%
Tomra Systems ASA	0,81%
Microsoft Corp	0,81%
Accenture PLC	0,80%
NTT DoCoMo Inc.	0,78%
Swisscom AG	0,75%
Roche Holding AG	0,75%
Merck KGaG	0,73%
Mettler-Toledo International	0,73%
Agilent Technologies Inc	0,72%

Komentář portfolio manažera

Ještě během první poloviny měsíce února panovala na finančních trzích dobrá nálada, podpořená mimo jiné solidními reportovanými hospodářskými výsledky firem za poslední čtvrtletí roku 2019. Během druhé poloviny února však na světové finanční trhy začala plně doléhat hrozba šířícího se koronaviru COVID-19. Zlomovým bodem bylo rozšíření náklady na evropský kontinent. Do konce února stihla většina hlavních světových akciových indexů odespat od začátku roku kolem 10 % své hodnoty. Naopak dluhopisům se ve stejném období dařilo výrazně lépe. Část investorů využila nervozity na akciových trzích k relativně bezpečnému uložení prostředků do státních dluhopisů, takže jsme pozorovali růst jejich cen. Situace se však může dynamicky měnit se stupňující se nervozitou na trzích. Navíc, pokud se např. velká část nerezidentů, kteří vlastní přibližně 43 % českého státního dluhu, rozhodne odprodat svou investici a otevřít své pozice jinde, můžeme v následujících měsících očekávat vyšší volatilitu nejen na akciových trzích, ale i na českém dluhopisovém trhu, včetně měnového trhu s českou korunou.

Martin Zezula, portfolio manažer

Základní informace o fondu

ISIN	CZ0008474400
Datum zahájení nabízení	9. června 2014
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	1 540,2 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	1,4%
Vstupní poplatek	1%
Výstupní poplatek	0%

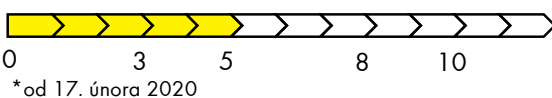
Ukazatele

Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	5,71%
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	3,86%
Max. pokles podřízeného fondu	12,99%
Podíl řídicího fondu v portfoliu	96,42%

Rizikový profil (SRRI)

← 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	34,0%
AA	20,6%
A	20,9%
BBB	22,6%
BB	1,8%

Struktura řídicího fondu podle investičních témat

Akcie - globální	27,0%
Dluhopisy ...	25,0%
Akcie - Evropa	20,4%
Dluhopisy ...	19,8%
Hotovost	7,6%
Dluhopisy ...	0,2%

Upozornění

V souladu se zákonou 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.