

říjen 2017

Raiffeisen fond dividendový

ISIN: CZ0008475027

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	13.2.2017
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	428,4 mil. Kč
Min. investice jednorázová	10 000 Kč
Min. investice pravidelná	500 Kč
Vstupní poplatek	0 %
Úplata investiční společnosti	1,5 %
Poplatek distributora za zprostředkování	
- Nákup	2 %
- Odkup	0 %

Ukazatele

Referenční období	22. 3. 17 - 31. 10. 17
Volatilita (p. a.)	5,28 %
VaR (99%, 1M)	3,57 %
Max. pokles	6,03 %
Průměrná modifikovaná splatnost	1,05
Průměrný výnos do splatnosti	0,3 %
Průměrný kupon	0,79 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	4,59 %
Podíl akcií a obdobných nástrojů v portfoliu	63,99 %

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 5

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

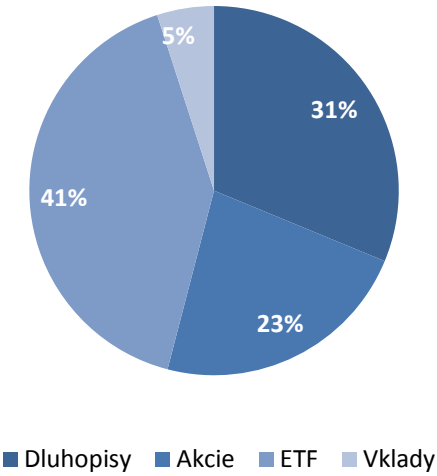
Doporučený investiční horizont



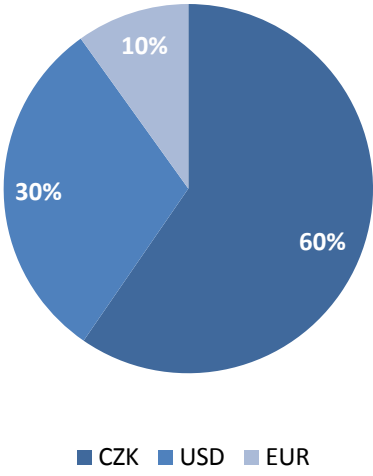
Výkonnost fondu k 31. 10. 2017

1M	3M	6M	od vzniku
1,1 %	1,76 %	-2,62 %	-2,8 %

Struktura cenných papírů dle druhů aktiv



Měnová alokace fondu



Investiční zaměření

Raiffeisen fond dividendový investuje převážně do akciových, v menší míře také do dluhopisových, nástrojů v rámci celého světa. Fond se snaží svou investiční strategií o vytvoření zisku nejen z růstu hodnoty cenných papírů, ale také na základě vyplacených dividend. Prostředky fondu jsou investovány především do akcií firem vyplácejících dividendu, což jsou zpravidla velké stabilní společnosti, které část svého vytvořeného zisku vyplácí svým akcionářům. Regionálně bude akciová část fondu zaměřena globálně, aktuálně tedy větší část majetku fondu bude investována do Spojených států a Evropy, dále také do rozvíjejících se trhů a Pacifiku. Třída A1 bude o zisk fondu navyšovat majetek fondu.

Komentář manažera fondu

Jan Chytrý, portfoliomanážer

Akcíím se v říjnu dařilo, a to napříč většinou sledovaných trhů. Poměrně pěkný růst jsme zaznamenali jak na amerických a evropských akciových trzích, tak třeba také v Japonsku nebo České Republice. Naopak české státní dluhopisy byly v návaznosti na dobrá data z ekonomiky a vyjádření ČNB pod silným prodejním tlakem, dluhopisy s průměrnou splatností dva roky oslabily o 0,7 % a dluhopisy s průměrnou splatností čtyři roky poklesly dokonce o 1,8 %.

Portfolio Fondu dividendového nedoznalo v říjnu výraznějších změn, za část aktuálně volných prostředků byly nakoupeny například evropské korporátní obligace.

V nejbližších týdnech se pravděpodobně zaměří pozornost investorů na americkou administrativu a její snahu výrazněji pohnout se slibovanou daňovou reformou. Ta by měla přinést americké ekonomice podnět pro další hospodářský růst.

Největší akciové pozice v majetku fondu

CEZ AS
Komerční banka a.s.
DowDuPont Inc
Travelers Cos Inc/The
United Technologies Corp
Wells Fargo & Co
McDonald's Corp
Altria Group Inc
NIKE Inc
Verizon Communications

Walt Disney Co/The
QUALCOMM Inc
PepsiCo Inc
AT&T Inc
General Electric Co
Caterpillar Inc
Intel Corp
Walt Disney Co/The
American Express Co
Apple Inc

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



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.