

květen 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)	825,1 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 <sup>1</sup>	třída A1 = 0 %, třída A4 = 3 %

### Ukazatele třídy A4

Referenční období	10. 6. 14 - 31. 5. 17
Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	6,06 %
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	4,09 %
Max. pokles podřízeného fondu	12,94 %
Průměrná modifikovaná splatnost řídicího fondu	2,37
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	7,36 %
Podíl řídicího fondu v portfoliu	91,7 %
Průměrný rating řídicího fondu	A

### Doporučený investiční horizont



Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

← Zpravidla nižší výnos      Zpravidla vyšší výnos →

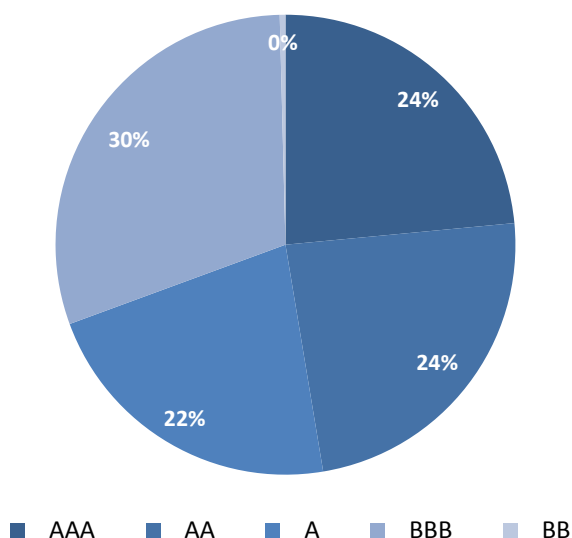
← Nižší riziko      Vyšší riziko →

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

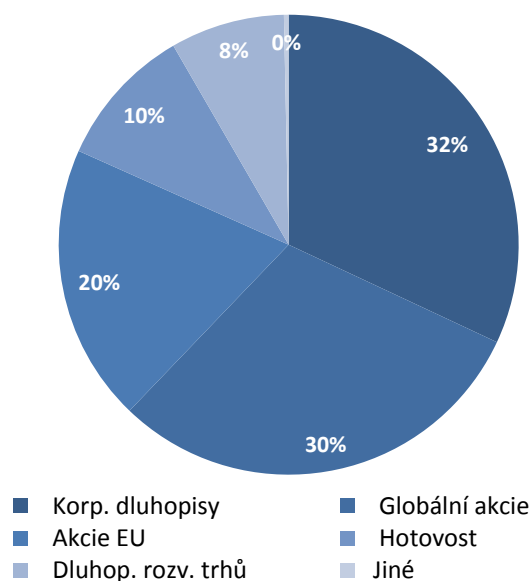
### Výkonnost fondu (třída A4) k 31. 5. 2017

1M	3M	6M	od vzniku
-0,59 %	0,32 %	2,14 %	0,96 % p.a. / 2,39 %
2016	2015	2014	
4,4 %	-1,1 %	-2,73 %	

Struktura řídicího fondu podle ratingu  
(k 30.4.2017)



Struktura řídicího fondu podle investičních témat  
(k 30.4.2017)



<sup>1</sup> 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, portfoliomanazer**

Klíčové akciové trhy se v květnu posunuly vzhůru (americké v závěru měsíce dokonce na nová historická maxima), taženy signály pokračujícího ekonomického oživení a příznivým výsledkem francouzských prezidentských voleb. Dařilo se i českým dluhopisům. Nicméně, tuzemským investorům držícím cizoměnové nástroje při absenci měnového zajištění znehodnocovala majetek posilující česká koruna, která v uplynulém měsíci přidala necelá 2 % vůči euru a téměř 5 % vůči americkému dolaru.

Do Fondu udržitelného rozvoje jsme v květnu opět dokupovali podílové jednotky řídicího fondu s cílem udržet jejich poměr v intervalu 85 % - 100 % majetku (k 31. 5. 2017 cca. 92 % majetku oproti 94 % ke konci dubna). Ve vazbě na výše uvedené posílení české koruny jsme ve fondu meziměsíčně snížili míru měnového zajištění z 95 % majetku na nyníjších 71 %.

Finanční trhy budou v červnu ostře sledovat parlamentní volby ve Velké Británii a ve Francii spolu s měnovými zasedáními Evropské centrální banky a amerického Fedu.

## Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (k 30.4.2017)

3M Co	1,25 %
Mettler-Toledo International I	1,2 %
Accenture PLC	0,99 %
Roche Holding AG	0,88 %
Microsoft Corp	0,87 %
Sysmex Corp	0,86 %
Procter & Gamble Co/The	0,84 %
Alphabet Inc	0,84 %
Ecolab Inc	0,84 %
Becton Dickinson and Co	0,82 %

## 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](http://www.rfis.cz), ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.