

leden 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)	541,7 mil. Kč
Min. investice jednorázová	10 000 Kč
Min. investice pravidelná	500 Kč
Vstupní poplatek	0 %
Poplatek distributora za zprostředkování	
- Nákup	třída A1 = 3 %, třída A4 = 0 %
- Odkup ¹	třída A1 = 0 %, třída A4 = 3 %
Úplata investiční společnosti	0,9 %
Celková nákladovost (TER) (třída A4) ²	1,75 %
Syntetický TER (třída A4) ²	1,86 %

¹ Poplatek je účtován pouze v případě odkupu do tří let.² Zahrnuje náklady a jiné platby hrazené z majetku fondu v roce 2015 (tyto náklady se odrazí ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi).

Doporučený investiční horizont



Ukazatele třídy A4

Referenční období	10. 6. 14 - 31. 1. 17
Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	6,31 %
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	4,26 %
Max. pokles podřízeného fondu	12,94 %
Průměrná modifikovaná splatnost řídicího fondu	2,35
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	7,24 %
Podíl řídicího fondu v portfoliu	93,3 %
Průměrný rating řídicího fondu	A

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

← Zpravidla nižší výnos

Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko

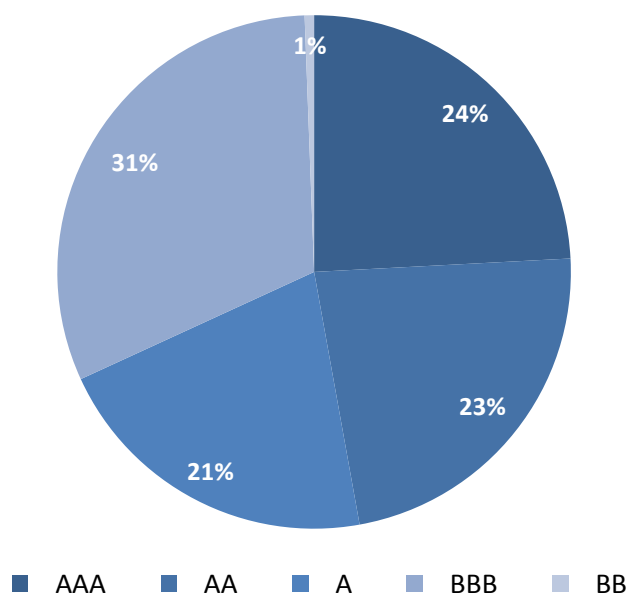
Vyšší riziko →

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

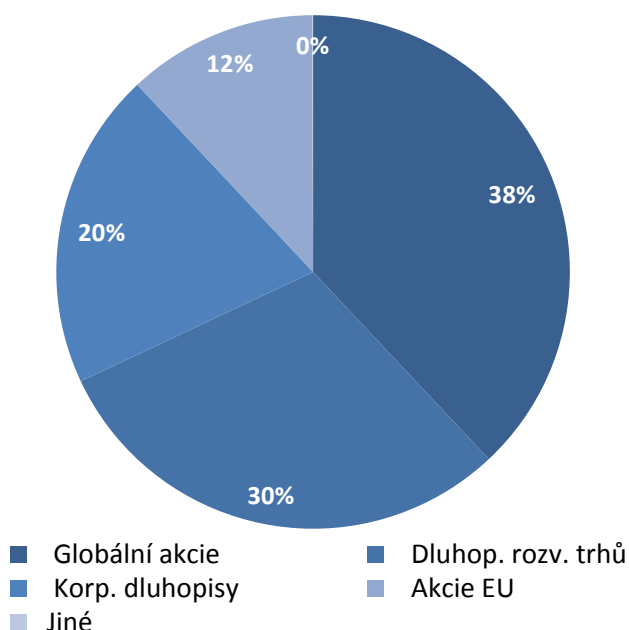
Výkonnost fondu (třída A4) k 31.1.2017

1M	3M	6M	od vzniku
-1,37 %	1,35 %	0,36 %	0,15 % p.a. / 0,33 %
2016	2015	2014	
4,4 %	-1,1 %	-2,73 %	

Struktura řídicího fondu podle ratingu
(k 31.12.2016)



Struktura řídicího fondu podle investičních témat
(k 31.12.2016)



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. Řídící 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. Řídící 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, portfoliomanážer

Na první kroky D. Trumpa v prezidentském úřadu reagovaly akciové trhy nejednotně (americké rostly na nová historická maxima, zatímco např. západoevropské či japonské burzy meziměsíčně oslabily). Nedařilo se ani českým dluhopisům, jejichž ceny srážely vedle signálů zrychlující inflace rovněž postupně opadávající „sázky“ zahraničních investorů na brzké posílení koruny, které jsou ve většině případů realizovány prostřednictvím krátkodobých či střednědobých státních dluhopisů ČR.

Do Fondu udržitelného rozvoje jsme v lednu opět dokupovali podílové jednotky řídicího fondu s cílem udržet jejich poměr v intervalu 85 % - 100 % majetku (k 31. 1. 2017 cca. 94 % majetku oproti 98 % ke konci prosince 2016). Téměř celé portfolio jsme v uplynulém měsíci zajistili proti příp. posílení koruny vůči euru poté, co Česká národní banka opustí dosavadní režim udržující kurz české měny na úrovni min. 27 CZK/EUR.

Finanční trhy budou v únoru kromě údajů o vývoji ekonomik či hospodaření firem zřejmě opět pozorně sledovat další počínání americké administrativy v čele s D. Trumpem a politiku klíčových centrálních bank. V závěru měsíce by na trzích mohla být cítit nervozita před blížícími se parlamentními volbami v Nizozemsku (15. března), v nichž průzkumy již několik měsíců favorizují stranu G. Wilderse.

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (k 31.12.2016)

3M Co	1,24 %
Accenture PLC	1,07 %
Mettler-Toledo International I	1,06 %
Alphabet Inc	0,95 %
Microsoft Corp	0,95 %
Campbell Soup Co	0,94 %
Ecolab Inc	0,91 %
Becton Dickinson and Co	0,9 %
Procter & Gamble Co/The	0,89 %
Roche Holding AG	0,88 %

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, ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.