

říjen 2017

Raiffeisen fond udržitelného rozvoje

ISIN: CZ0008474400

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	21. 5. 2014
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	1 141,3 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 ¹	0 %
Odkup	0 %

Ukazatele

Referenční období	10. 6. 14 - 31. 10. 17
Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	5,9 %
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	3,98%
Max. pokles podřízeného fondu	12,99 %
Průměrná modifikovaná splatnost řídicího fondu	2,10
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	4,90 %
Podíl řídicího fondu v portfoliu	94,8 %
Průměrný rating řídicího fondu	A

Doporučený investiční horizont



Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

← Zpravidla nižší výnos

Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko

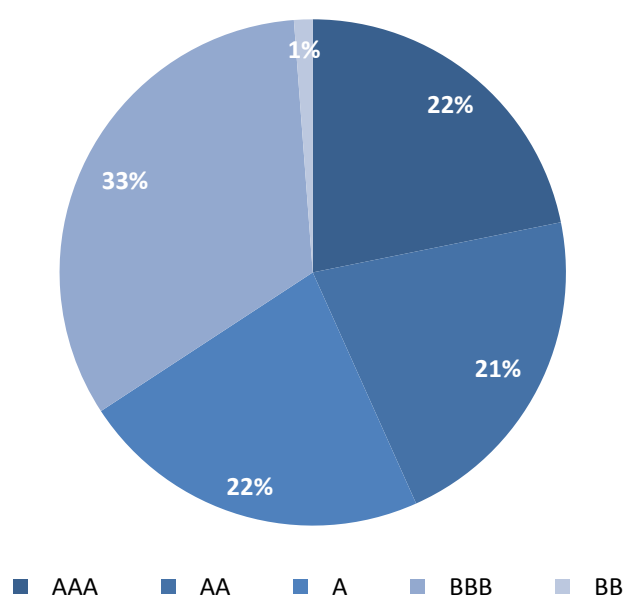
Vyšší riziko →

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

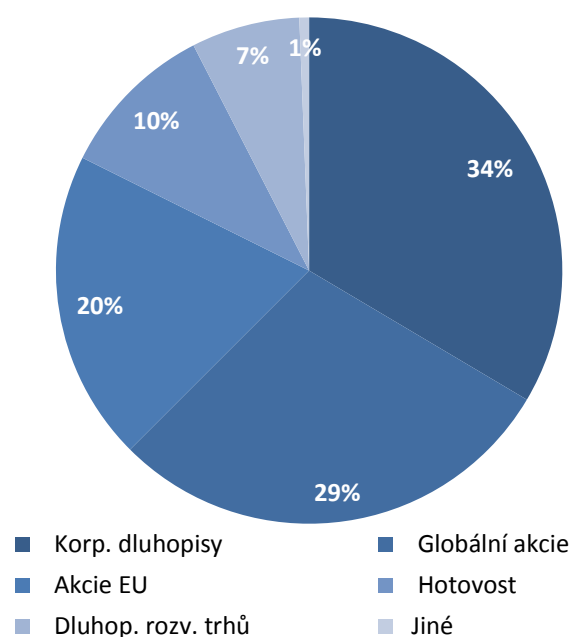
Výkonnost fondu k 31. 10. 2017

1M	3M	6M	od vzniku
2,00 %	2,81 %	0,12 %	1,07 % p.a. / 3,12 %
2016	2015	2014	
4,63 %	-0,99 %	-1,78 %	

Struktura řídicího fondu podle ratingu
(k 30. 9. 2017)



Struktura řídicího fondu podle investičních témat
(k 30. 9. 2017)



¹ do 31. 12. 2017

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, portfoliomanážer

Akciím 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 %.

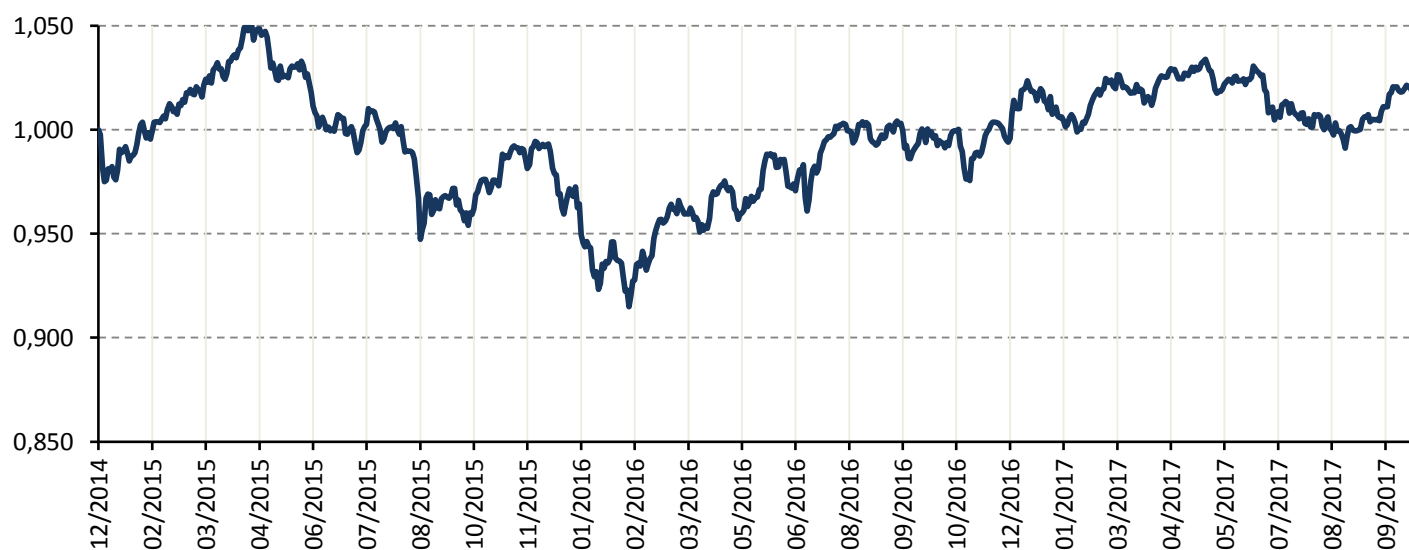
Do Fondu udržitelného rozvoje jsme v říjnu dále dokupovali podílové jednotky řídicího fondu s cílem udržet jejich poměr v intervalu 85 % - 100 % majetku, meziměsíčně zainvestovanost fondu poklesla z 99 % na 95 % majetku. Míru měnového zajištění jsme meziměsíčně snížili z cca 73 % majetku ke konci září na nynějších 65 %.

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 pozice v řídicím fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (k 30. 9. 2017)

Mettler-Toledo International I	1,17 %
3M Co	1,13 %
Accenture PLC	1,03 %
Sysmex Corp	0,93 %
Owens Corning	0,82 %
Agilent Technologies Inc	0,81 %
Microsoft Corp	0,76 %
Procter & Gamble Co/The	0,76 %
Becton Dickinson and Co	0,76 %
SAP SE	0,76 %

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



Upozornění

V souladu se zákonnou úpravou platnou pro oblast kolektivního investování upozorňujeme, že minulé 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.