

duben 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)	752,8 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 ¹	třída A1 = 0 %, třída A4 = 3 %

Ukazatele třídy A4

Referenční období	10. 6. 14 - 30. 4. 17
Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	6,13 %
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	4,14 %
Max. pokles podřízeného fondu	12,94 %
Průměrná modifikovaná splatnost řídicího fondu	2,29
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	6,53 %
Podíl řídicího fondu v portfoliu	93,6 %
Průměrný rating řídicího fondu	A

Doporučený investiční horizont



Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

← Zpravidla nižší výnos

Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko

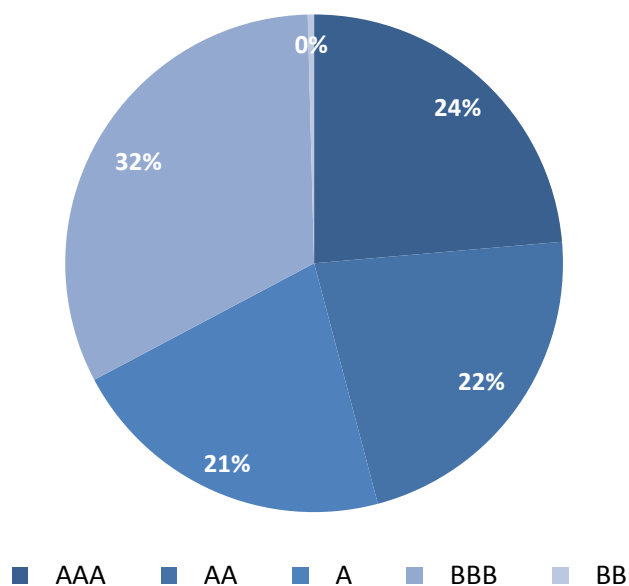
Vyšší riziko →

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

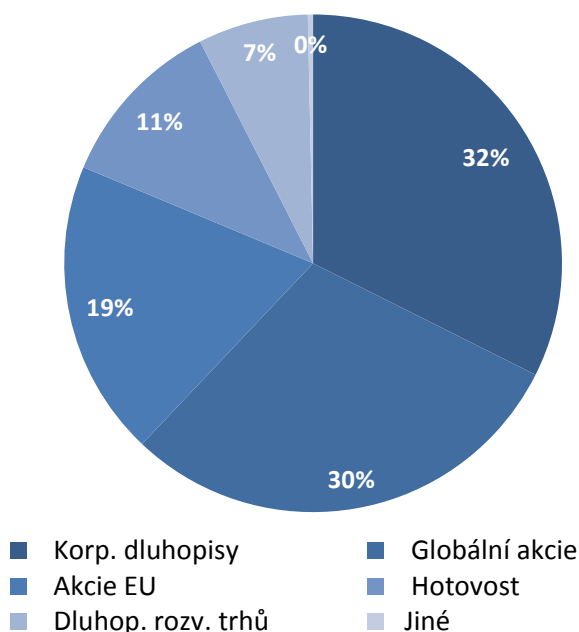
Výkonnost fondu (třída A4) k 30.4.2017

1M	3M	6M	od vzniku
0,79 %	2,63 %	4,02 %	1,24 % p.a. / 3 %
2016	2015	2014	
4,4 %	-1,1 %	-2,73 %	

Struktura řídicího fondu podle ratingu (k 31.3.2017)



Struktura řídicího fondu podle investičních témat (k 31.3.2017)



¹ 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. 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 začátku měsíce ČNB opustila režim devizových intervencí a přestala bránit korunu na úrovni min. 27 CZK/EUR. Následovalo posílení koruny na 26,50 CZK/EUR, aby v následujících dnech koruna opět oslabila až na 27 CZK/EUR, poté se kurz ustálil v rozmezí 26,75 – 27 CZK/EUR. Větší volatilitu jsme pozorovali na českých státních dluhopisech, které ihned po ukončení intervence zasáhla vlna výprodejů a kupci, kteří posunuli ceny výše, se začali objevovat až v závěru měsíce.

Do Fondu udržitelného rozvoje jsme v dubnu opět dokupovali podílové jednotky řídicího fondu s cílem udržet jejich poměr v intervalu 85 % - 100 % majetku (k 30. 4. 2017 cca. 94 % majetku oproti 97 % ke konci března). Téměř celé portfolio fondu (aktuálně 95 % majetku) zůstává zajištěno proti příp. posílení české koruny.

V následujících týdnech budeme pravděpodobně opět svědci vyšší volatility na českých státních dluhopisech a měnovém páru CZK/EUR. Zajímavé bude také sledovat druhé kolo prezidentských voleb ve Francii a následné reakce finančních trhů. Americké akciové trhy stále čekají na reformy Donalda Trumpa, aktuálně se nejvíce skloňuje ta daňová.

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (k 31.3.2017)

3M Co	1,24 %
Mettler-Toledo International I	1,15 %
Accenture PLC	0,99 %
Roche Holding AG	0,9 %
Procter & Gamble Co/The	0,87 %
Microsoft Corp	0,85 %
Alphabet Inc	0,85 %
Becton Dickinson and Co	0,84 %
Ecolab Inc	0,83 %
Sysmex Corp	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, ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.