

srpen 2017

Raiffeisen fond dividendový

ISIN: CZ0008475027

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	13.2.2017
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	353,9 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. 8. 17
Volatilita (p. a.)	5,51 %
VaR (99%, 1M)	3,72 %
Max. pokles	6,03 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,87
Průměrný výnos do splatnosti	0,03 %
Průměrný kupon	0,06 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	12,42 %
Podíl akcií a obdobných nástrojů v portfoliu	67,92 %

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 5

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

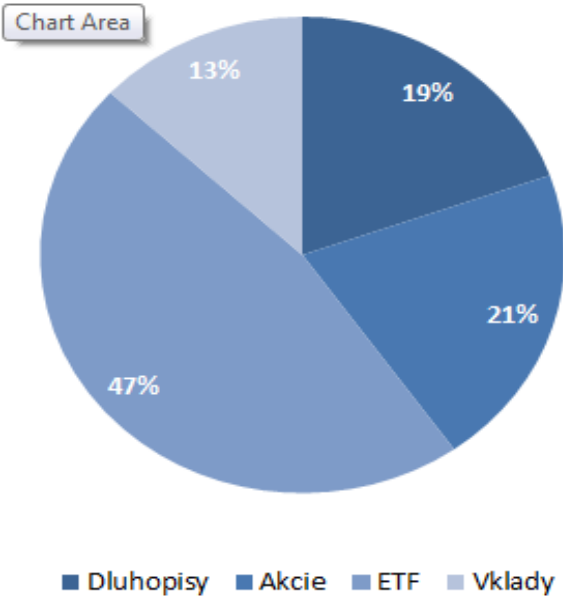
Doporučený investiční horizont



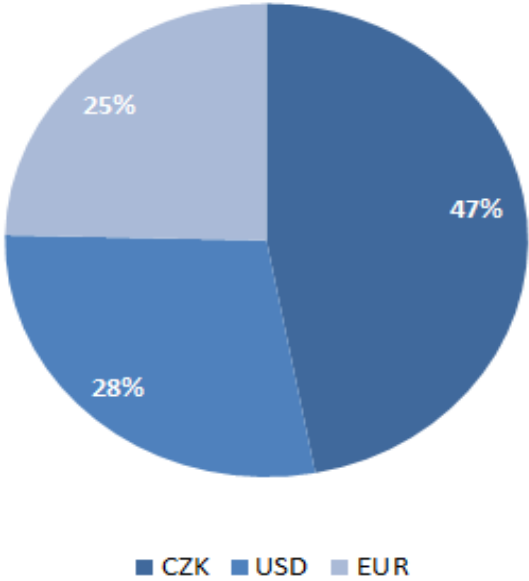
Výkonnost fondu k 31. 8. 2017

1M	3M	od vzniku
-1,23 %	-3,5 %	-5,65 %

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

Vyspělé akciové trhy během srpna oslabily, což lze do značné míry připsat na vrub zvýšenému geopolitickému napětí v čele se Severní Koreou. Na domácí scéně bylo zřejmě nejvýznamnější událostí zvýšení úrokových sazeb ČNB (poprvé po téměř deseti letech) spolu s překvapivě silným údajem o růstu HDP za 2. kvartál, odezva na dluhopisovém trhu však byla relativně vlažná.

Váhu akcií a jim obdobných instrumentů jsme v srpnu zvýšili ze 63 % hodnoty majetku na „neutrální“ úroveň 70 %. Dokupovali jsme např. ETF vázaná výkoností indexu Eurostoxx 50 (průměrný dividendový výnos 3,5 %), v rámci individuálních titulů např. akcie ČEZ.

Obchodování na finančních trzích se v příštích týdnech zřejmě ponese ve znamení vývoje na mezinárodně-politické scéně a postupně zveřejňovaných makroekonomických dat.

Největší pozice v majetku fondu

CEZ AS	A-
Komerční banka a.s.	A
Caterpillar Inc	A
Apple Inc	AA+
Bristol-Myers Squibb Co	A+
Wal-Mart Stores Inc	AA
American Express Co	BBB+
United Parcel Service Inc	A+
Home Depot Inc/The	A
Procter & Gamble Co/ The	AA-

El du Pont de Nemours & Co	A-
Dow Chemical Co/The	BBB
Verizon Communications	BBB+
JPMorgan Chase & Co	A-
Pfizer Inc	AA
Eli Lilly & Co	AA-
United Technologies Corp	A-
Travelers Cos Inc/The	A
Chevron Corp	AA-
Cisco Systems Inc	AA-

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.