

duben 2016

# Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, třída A4 a A1

ISIN: CZ0008474434, CZ0008474400

## Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	21. května 2014
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	412,4 mil. CZK
Minimální investice jednorázová	10 000 Kč
Minimální investice pravidelná	500 Kč
Vstupní poplatek, výstupní poplatek	0 %
Poplatek distributora za zprostředkování nákupu	třída A1 = 3 %, třída A4 = 0 %,
Poplatek distributora za zprostředkování odkupu	třída A1 = 0 %, třída A4 = 0 % (v případě odkupu podílových listů do tří let je účtován poplatek 3 %)

Úplata investiční společnosti	1,50 %
Celková nákladovost (TER) třídy A4*	1,75 %
Syntetický TER třídy A4*	1,86 %

\* Zahrnuje náklady a jiné platby hrazené z majetku fondu za rok 2015, kdy fond neinvestoval jako podřízený fond řídicího fondu. Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti investice, nejsou účtovány přímo investorovi a mohou se z roku na rok měnit.

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

← Zpravidla nižší výnos			Zpravidla vyšší výnos →			
← Nižší riziko			Vyšší riziko →			
1	2	3	4	5	6	7

## Ukazatele třídy A4

Referenční období	10. 6. 14 – 30. 4. 16
Volatilita (p. a.) fondu	6,49 %
VaR (99%, 1M) fondu	4,38 %
Max. pokles fondu	12,94 %
Podíl řídicího fondu v portfolio	96,92 %
Průměrná modifikovaná splatnost řídicího fondu	2,38
Průměrný rating řídicího fondu	AA
Podíl hotovosti a depozit v portfolio	3,08 %

## Doporučený investiční horizont



## Největší akciové pozice v řídicím fondu

### Raiffeisen Nachhaltigkeitsfonds Mix k 30. 4. 16

3M Co	1,28 %
Accenture PLC	1,11 %
Campbell Soup Co	1,05 %
Becton Dickinson and Co	0,96 %
Ecolab Inc	0,95 %
Procter & Gamble Co/The	0,93 %
Sysmex Corp	0,92 %
Roche Holding AG	0,90 %
Muenchener Rueckversicherungs AG	0,87 %
Alphabet Inc	0,84 %

## Investiční zaměření

Fond investuje alespoň 85 % svého majetku do řídicího fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-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.

## Výkonnost fondu (třídy A4) k 30. 4. 2016

1M	3M	6M	od vzniku
1,01 %	2,46 %	- 1,74 %	- 2,18 % p.a. / - 4,09 %
2015	2014		
- 1,10 %	- 2,73 %		

Historická výkonnost fondu do 21. 3. 2016 byla dosažena za okolností, které již neplatí, neboť v tomto období fond neinvestoval jako podřízený fond řídicího fondu.

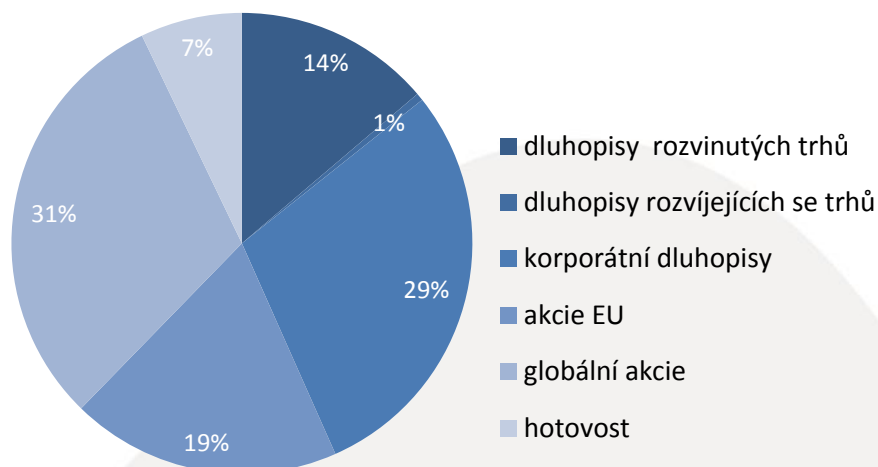
## Komentář manažera fondu

V dubnu se aktivům na finančních trzích obecně dařilo, největší zisky zaznamenaly akciové burzy a komodity. Jednoznačnou hvězdou byla v dubnu ropa, která posílila o více než 20 %. To částečně uklidnilo investory, kteří se obávali o zdraví ropného sektoru a schopnost ropných firem splácet své závazky. Tuzemské dluhopisy, reprezentované indexem EFFAS Czech Govt 3-5 Yrs, v uplynulém měsíci mírně ztratily a jejich letošní výkonnost činí - 0,57 %.

Do portfolio fondu jsme v dubnu dokupovali podílové jednotky řídicího fondu s cílem udržet jejich poměr v intervalu 85 % - 100 % majetku (ke konci měsíce cca. 97 % oproti 96 % k 31. 3. 2016). S ohledem na přetrvávající kredibilitu devizového závazku ČNB (kurz min. 27 CZK/EUR) činil v závěru měsíce podíl měnově nezajištěných investic cca. 37 % majetku (versus 34 % ke konci března a 50 % limit). Hlavní pozornost investorů bude i v blízké budoucnosti upřena ke stavu americké ekonomiky a případnému dalšímu zvyšování úrokových sazeb americkou centrální bankou. Příští, červnové, zasedání této centrální banky je naplánováno jen pár dní před britským hlasováním o setrvání v Evropské unii. Případná zvýšená nervozita před tímto hlasováním může ovlivnit kroky americké centrální banky.

Martin Zezula, portfoliomanážer

### Struktura řídicího fondu podle investičních témat



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