

prosinec 2016

## 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)	521,7 mil. Kč
Minimální investice jednorázová	10 000 Kč
Minimální investice pravidelná	500 Kč
Vstupní poplatek	0 %
Poplatek distributora za zprostředkování	
- Nákup	třída A1 = 3 %, třída A4 = 0 %
- Odkup <sup>1</sup>	třída A1 = 0 %, třída A4 = 3 %
Úplata investiční společnosti	0,9 %
Celková nákladovost (TER) (třída A4) <sup>2</sup>	1,75 %
Syntetický TER (třída A4) <sup>2</sup>	1,86 %

<sup>1</sup> Poplatek je účtován pouze v případě odkupu do tří let.<sup>2</sup> Zahnuje 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. 12. 16
Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	6,35 %
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	4,29 %
Max. pokles podřízeného fondu	12,94 %
Průměrná modifikovaná splatnost řídicího fondu	2,43
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	2,54 %
Podíl řídicího fondu v portfoliu	97,6 %
Průměrný rating řídicího fondu	A

### Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

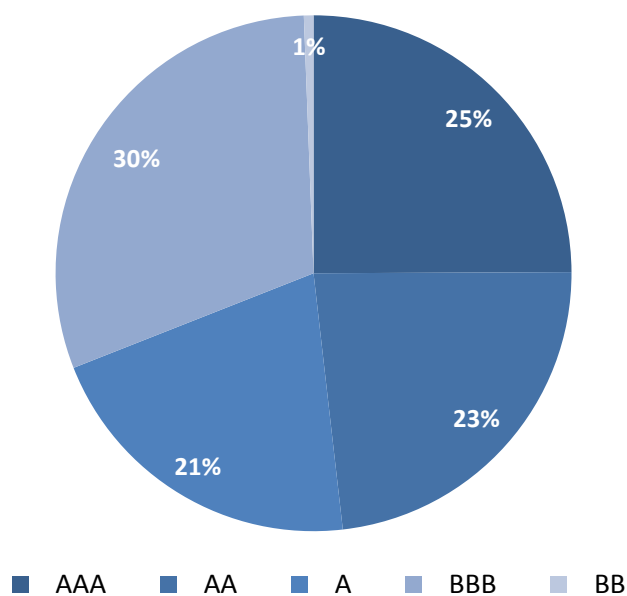
← Zpravidla nižší výnos      Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko							→ Vyšší riziko
1	2	3	4	5	6	7	

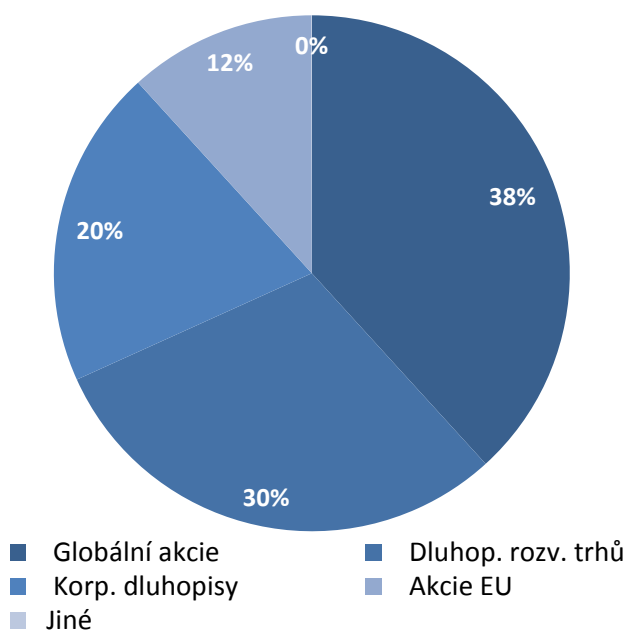
### Výkonnost fondu (třída A4) k 31.12.2016

1M	3M	6M	od vzniku
1,5 %	1,93 %	4,14 %	0,85 % p.a. / 1,75 %
2015	2014		
-1,1 %	-2,73 %		

Struktura řídicího fondu podle ratingu  
(k 30.11.2016)



Struktura řídicího fondu podle investičních témat  
(k 30.11.2016)



## Investiční zaměření

Fond investuje alespoň 85 % svého majetku do řídicího fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-Mix (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**

Po velmi úspěšném listopadu, kdy opadly obavy investorů z vítězství Donalda Trumpa a rostly ceny většiny rizikových aktiv, se totéž opakovalo v prosinci a na trzích jsme opět zaznamenali velký zájem o třídy aktiv jako akcie, komodity či rizikovější dluhopisy. Optimismus investorům vydržel až do konce loňského roku. Nicméně, podobně jako v listopadu, i v prosinci klesaly ceny některých instrumentů, například delších amerických státních dluhopisů.

Do Fondu udržitelného rozvoje jsme v prosinci opět dokupovali podílové jednotky řídicího fondu s cílem udržet jejich poměr v intervalu 85 % - 100 % majetku (k 30. 12. 2016 cca. 98 % majetku oproti 94 % ke konci měsíce předcházejícího). Míra měnového zajištění portfolia kolísala kolem 55 % hodnoty portfolia.

Nejvíce sledovanou událostí ledna bude inaugurace nového amerického prezidenta a následně jeho první kroky v úřadu. Otázkou v tuto chvíli zůstává, zda a do jaké míry bude schopen naplnit relativně velká očekávání, která jsou do něho vkládána.

## Největší akciové pozice v řídicím fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (k 30.11.2016)

3M Co	1,18 %
Accenture PLC	1,06 %
Mettler-Toledo International I	1,04 %
Becton Dickinson and Co	0,91 %
Microsoft Corp	0,9 %
Campbell Soup Co	0,87 %
Ecolab Inc	0,87 %
Alphabet Inc	0,87 %
Procter & Gamble Co/The	0,85 %
Sysmex Corp	0,78 %

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