

srpen 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)	468,8 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 – 31. 8. 16
Volatilita (p. a.) fondu	6,44 %
VaR (99%, 1M) fondu	4,35 %
Max. pokles fondu	12,94 %
Podíl řídicího fondu v portfolio	94,76 %
Průměrná modifikovaná splatnost řídicího fondu	2,39
Průměrný rating řídicího fondu	A
Podíl hotovosti a depozit v portfolio	5,18 %

### Doporučený investiční horizont



### Největší akciové pozice v řídicím fondu

#### Raiffeisen Nachhaltigkeitsfonds Mix k 31. 7. 16

3M Co	1,29 %
Accenture PLC	1,03 %
Campbell Soup Co	1,00 %
Becton Dickinson and Co	0,99 %
Procter & Gamble Co/The	0,93 %
Ecolab Inc	0,93 %
Sysmex Corp	0,91 %
Microsoft Corp	0,87 %
Alphabet Inc	0,86 %
Agilent Technologies Inc	0,85 %

### 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 31. 8. 2016

1M	3M	6M	od vzniku
0,26 %	1,33 %	6,51 %	-0,47 % p.a. / -1,04 %
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

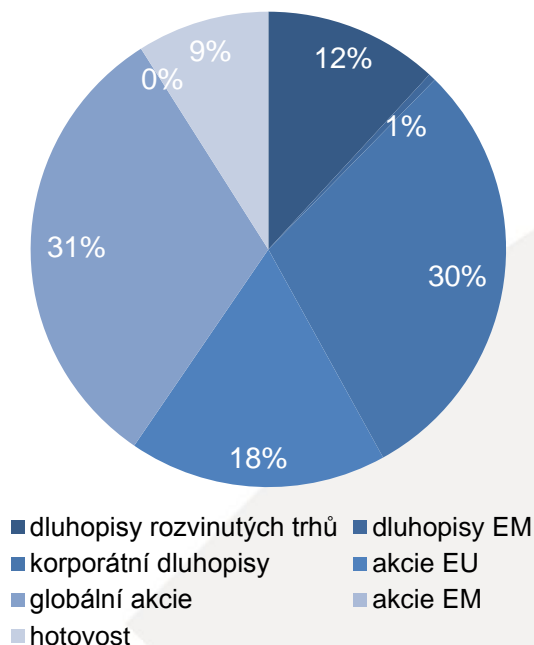
Srpen 2016 byl pro většinu finančních trhů dalším úspěšným měsícem, když např. americké akcie měřené indexem S&P 500 ke dni 15. 8. 2016 dosáhly své nové historicky nejvyšší hodnoty. Ve směru růstu trhů působily především kumulující se signály, že by centrální banky na obou stranách Atlantiku mohly dále pokračovat ve své měnové stimulaci (tj. levné peníze, odkupy aktiv atp.).

Do Fondu udržitelného rozvoje jsme v srpnu dokupovali podílové jednotky řídicího fondu s cílem udržet jejich poměr v intervalu 85 % - 100 % majetku (ke konci měsíce cca. 95 % majetku oproti 96 % k 31. červenci 2016). Portfolio fondu zůstává z valné většiny zajištěno proti měnovým pohybům (v závěru srpna z 81 % oproti 82 % ke konci měsíce předcházejícího).

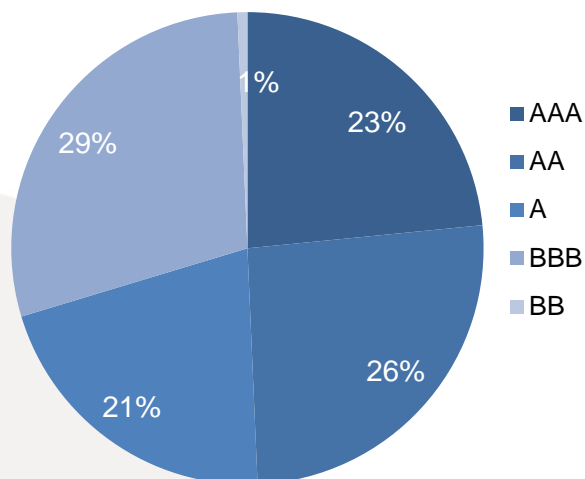
Největší pozornosti investorů se v příštím měsíci budou pravděpodobně těšit zasedání Evropské centrální banky (8. září) a amerického Fedu (21. září). Případné zvýšení základní úrokové sazby v USA však finanční trhy očekávají spíše až v prosinci.

**Martin Zezula, portfoliomanážer**

**Struktura řídicího fondu  
podle investičních témat – k 31. 7. 2016**



**Struktura cenných papírů  
podle ratingu – k 31. 7. 2016**



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