

listopad 2017

Raiffeisen fond udržitelného rozvoje

ISIN: CZ0008474400

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	21. 5. 2014
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	1 232,9 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 ¹	0 %
Odkup	0 %

Ukazatele

Referenční období	10. 6. 14 - 30. 11. 17
Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	5,87 %
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	3,96 %
Max. pokles podřízeného fondu	12,99 %
Průměrná modifikovaná splatnost řídicího fondu	2,13
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	3,48 %
Podíl řídicího fondu v portfoliu	95,8 %
Průměrný rating řídicího fondu	A

Doporučený investiční horizont



Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

← Zpravidla nižší výnos

Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko

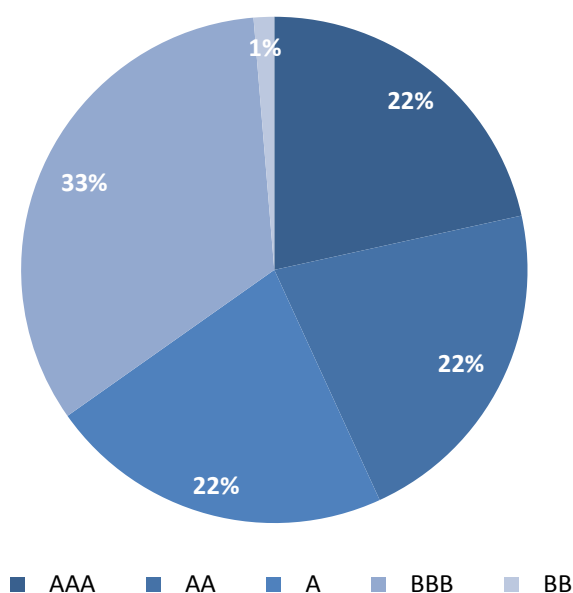
Vyšší riziko →

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

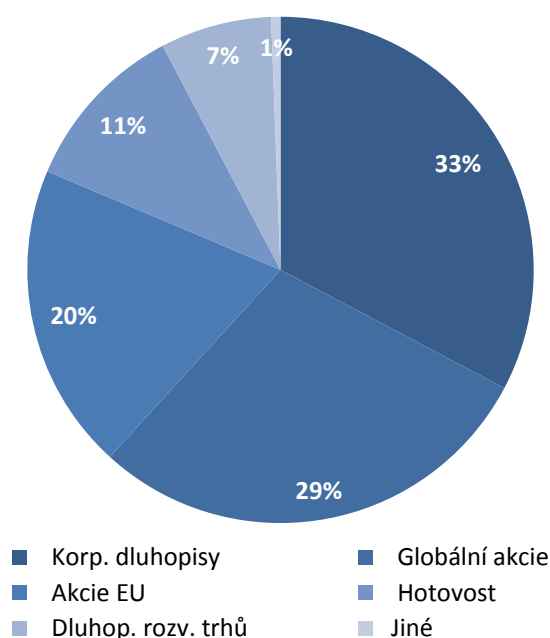
Výkonnost fondu k 30. 11. 2017

1M	3M	6M	od vzniku
-0,96 %	2,48 %	-0,25 %	0,71 % p.a. / 2,14 %
2016	2015	2014	
4,63 %	-0,99 %	-1,78 %	

Struktura řídicího fondu podle ratingu
(k 31. 10. 2017)



Struktura řídicího fondu podle investičních témat
(k 31. 10. 2017)



¹ do 31. 12. 2017

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. 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 (emity), 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.

Komentář manažera fondu

Martin Zezula, portfoliomanážer

Jednou z nejdůležitějších listopadových událostí byla stabilizace cen českých státních dluhopisů. Po prudkých poklesech cen v září a říjnu způsobených dobrými daty z tuzemské ekonomiky se v polovině měsíce trend otočil a nyní pozorujeme lehký růst cen těchto dluhopisů. Jedním z důvodů může být klesající pravděpodobnost zvyšování úrokových sazeb v prosinci. Stabilní situace je aktuálně na akcích a komoditách, kde jsme zaznamenali lehký růst, respektive stagnaci.

Do Fondu udržitelného rozvoje jsme v listopadu dále dokupovali podílové jednotky řídicího fondu s cílem udržet jejich poměr v intervalu 85 % - 100 % majetku, ke konci měsíce činila zainvestovanost fondu více než 95 %.

V nejbližších týdnech bude pro český dluhopisový trh důležité prosincové zasedání ČNB, kde se bude rozhodovat o případném dalším zvyšování úrokových sazeb. Akciové trhy budou jistě velmi pozorně sledovat vývoj okolo americké daňové reformy, která úspěšně prošla americkým Kongresem.

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (k 31. 10. 2017)

Mettler-Toledo International I	1,22 %
3M Co	1,20 %
Accenture PLC	1,05 %
Sysmex Corp	0,96 %
Owens Corning	0,84 %
Microsoft Corp	0,83 %
Agilent Technologies Inc	0,82 %
Intel Corp	0,79 %
Becton Dickinson and Co	0,78 %
Alphabet Inc	0,78 %

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, ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.