

srpen 2017

## 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)	981,7 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	třída A1 = 3 %, třída A4 = 0 %
- Odkup <sup>1</sup>	třída A1 = 0 %, třída A4 = 3 %

### Ukazatele třídy A4

Referenční období	10. 6. 14 - 31. 8. 17
Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	5,99 %
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	4,04 %
Max. pokles podřízeného fondu	12,94 %
Průměrná modifikovaná splatnost řídicího fondu	2,36
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	2,09 %
Podíl řídicího fondu v portfoliu	97,2 %
Průměrný rating řídicího fondu	A

### Doporučený investiční horizont



Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

← Zpravidla nižší výnos

Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko

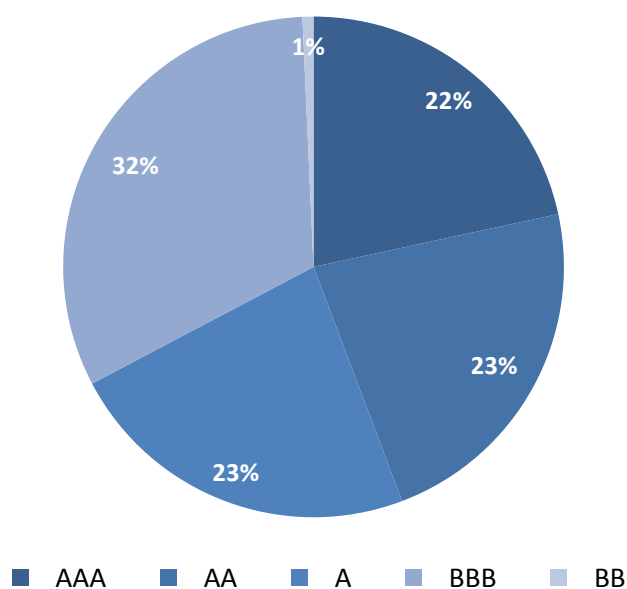
Vyšší riziko →

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

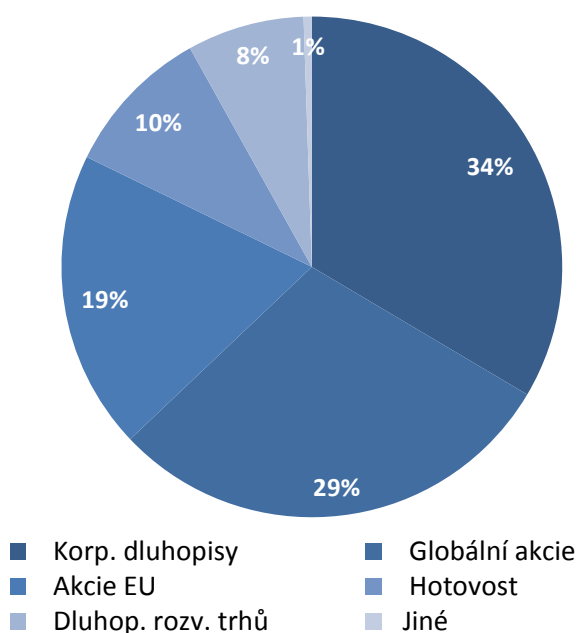
### Výkonnost fondu (třída A4) k 31. 8. 2017

1M	3M	6M	od vzniku
-1,18 %	-3,2 %	-2,9 %	-0,33 % p.a. / -0,89 %
2016	2015	2014	
4,4 %	-1,1 %	-2,73 %	

### Struktura řídicího fondu podle ratingu (k 31.7.2017)



### Struktura řídicího fondu podle investičních témat (k 31.7.2017)



<sup>1</sup> Poplatek je účtován pouze v případě odkupu do tří let.

## 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 (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.

## Komentář manažera fondu

**Martin Zezula, portfoliomanager**

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.

Do Fondu udržitelného rozvoje jsme v srpnu dále dokupovali podílové jednotky řídicího fondu s cílem udržet jejich poměr v intervalu 85 % - 100 % majetku, snahou bylo přitom držet zainvestovanost v blízkosti 95 %. Míra měnového zajištění zůstala víceméně beze změny na úrovni cca. 75 % majetku.

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 řídicím fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (k 31.7.2017)

Mettler-Toledo International I	1,16 %
3M Co	1,11 %
Accenture PLC	0,99 %
Sysmex Corp	0,84 %
Microsoft Corp	0,8 %
Becton Dickinson and Co	0,8 %
Roche Holding AG	0,79 %
Campbell Soup Co	0,79 %
Alphabet Inc	0,78 %
Agilent Technologies Inc	0,77 %

## 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.