

květen 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)                               | 428,9 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. 5. 16 |
| Volatilita (p. a.) fondu                       | 6,48 %                |
| VaR (99%, 1M) fondu                            | 4,38 %                |
| Max. pokles fondu                              | 12,94 %               |
| Podíl řídicího fondu v portfolio               | 96,95 %               |
| Průměrná modifikovaná splatnost řídicího fondu | 2,31                  |
| Průměrný rating řídicího fondu                 | A                     |
| Podíl hotovosti a depozit v portfolio          | 2,99 %                |

## Doporučený investiční horizont



## Největší akciové pozice v řídicím fondu

### Raiffeisen Nachhaltigkeitsfonds Mix k 31. 5. 16

|                          |        |
|--------------------------|--------|
| 3M Co                    | 1,28 % |
| Accenture PLC            | 1,14 % |
| Campbell Soup Co         | 1,03 % |
| Sysmex Corp              | 1,02 % |
| Becton Dickinson and Co  | 0,98 % |
| Ecolab Inc               | 0,96 % |
| Procter & Gamble Co/The  | 0,93 % |
| Roche Holding AG         | 0,92 % |
| Alphabet Inc             | 0,87 % |
| Agilent Technologies Inc | 0,86 % |

## 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. 5. 2016

| 1M       | 3M       | 6M       | od vzniku                |
|----------|----------|----------|--------------------------|
| 1,82 %   | 5,11 %   | - 0,53 % | - 1,19 % p.a. / - 2,34 % |
| 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.

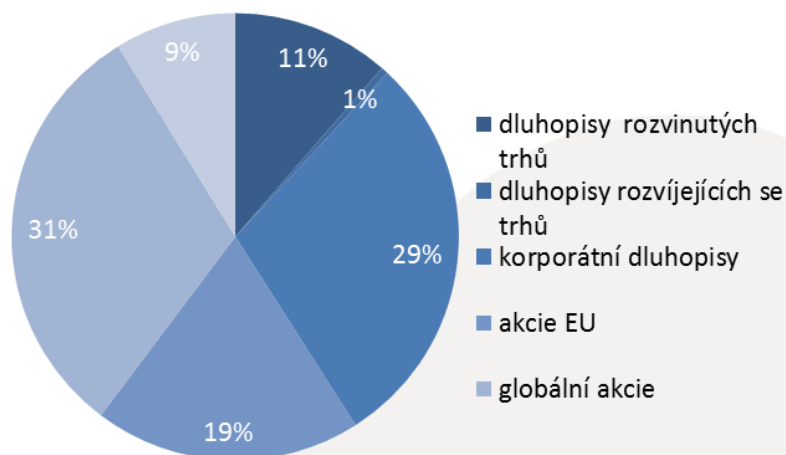
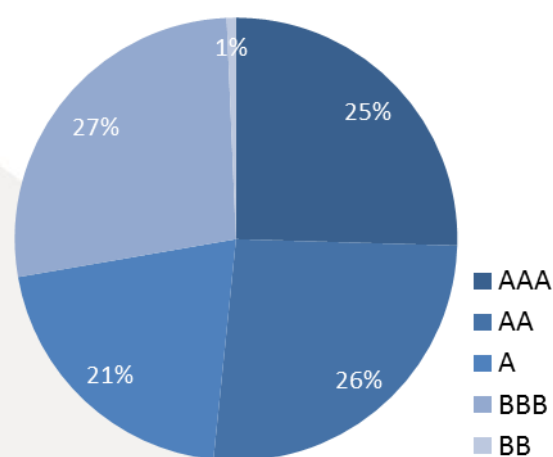
## Komentář manažera fondu

Květen byl z pohledu akciových trhů jako na houpačce, první polovinu měsíce investoři vybírali zisky a prodávali, aby se v druhé polovině situace uklidnila a měsíc skončil na podobných hodnotách, jako začal. Tuzemské dluhopisy, reprezentované indexem EFFAS Czech Govt 3-5 Yrs, pokračují ve svém krátkodobém trendu, v uplynulém měsíci opět mírně ztratily a jejich letošní výkonnost činí - 0,72 %.

Do portfolia fondu jsme i v květnu dokupovali podílové jednotky řídicího fondu s cílem udržet jejich poměr v intervalu 85 % - 100 % majetku (ke konci měsíce cca. 97 %). S ohledem na přetrvávající kredibilitu devizového závazku ČNB (kurz min. 27 CZK/EUR) činil v závěru měsíce podíl měnově nezajištěných investic cca. 39 % majetku (versus 37 % ke konci dubna a 50 % limit).

Měsíc červen se pravděpodobně ponese ve znamení krátkodobě zvýšené volatility, čeká nás totiž další měnové zasedání americké centrální banky, přičemž trhy počítají se zvýšením sazeb spíše až v červenci. Další faktor ovlivňující trhy bude hlasování Británie o setrvání v EU, aktuálně mají příznivci setrvání nepatrný náskok před odpůrci. Případnou zvýšenou volatilitu se budeme snažit využít pro nákupy do portfolií.

Martin Zezula, portfoliomanážer

**Struktura řídicího fondu  
podle investičních témat**

**Struktura cenných papírů  
podle ratingu**

**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.