

červenec 2017

## Raiffeisen fond dividendový

ISIN: CZ0008475027

### Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	13.2.2017
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	328,1 mil. Kč
Min. investice jednorázová	10 000 Kč
Min. investice pravidelná	500 Kč
Vstupní poplatek	0 %
Úplata investiční společnosti	1,5 %
Poplatek distributora za zprostředkování	
- Nákup	2 %
- Odkup	0 %

### Ukazatele

Referenční období	22. 3. 17 - 31. 7. 17
Volatilita (p. a.)	5,36 %
VaR (99%, 1M)	3,62 %
Max. pokles	4,57 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,00
Průměrný výnos do splatnosti	0 %
Průměrný kupon	0 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	36,67 %
Podíl akcií a obdobných nástrojů v portfoliu	63,33 %

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 5

← Zpravidla nižší výnos      Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko      Vyšší riziko →

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

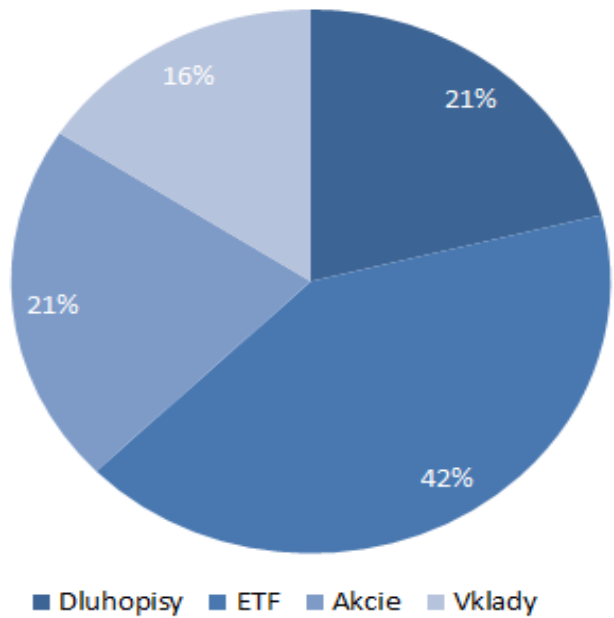
### Doporučený investiční horizont



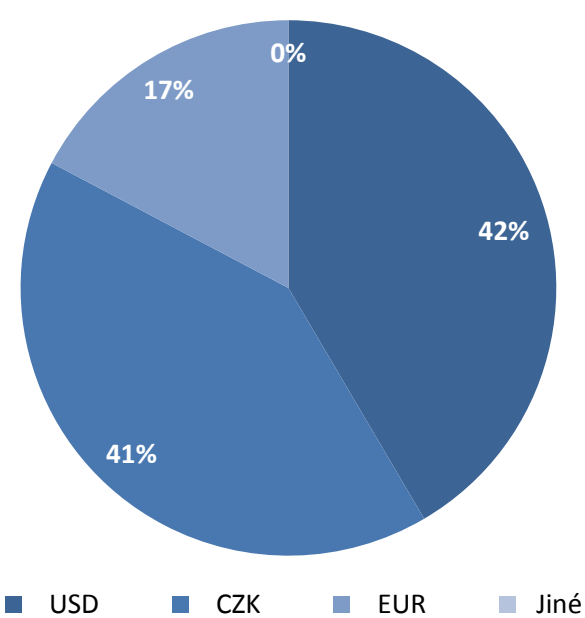
### Výkonnost fondu k 31. 7. 2017

1M	3M	od vzniku
-1,02 %	-4,3 %	-4,47 %

### Struktura cenných papírů dle druhů aktiv



### Měnová alokace fondu



Investiční zaměření

Raiffeisen fond dividendový investuje převážně do akciových, v menší míře také do dluhopisových, nástrojů v rámci celého světa. Fond se snaží svou investiční strategií o vytvoření zisku nejen z růstu hodnoty cenných papírů, ale také na základě vyplacených dividend. Prostředky fondu jsou investovány především do akcií firem vyplácejících dividendu, což jsou zpravidla velké stabilní společnosti, které část svého vytvořeného zisku vyplácí svým akcionářům. Regionálně bude akciová část fondu zaměřena globálně, aktuálně tedy větší část majetku fondu bude investována do Spojených států a Evropy, dále také do rozvíjejících se trhů a Pacifiku. Třída A1 bude o zisk fondu navýšovat majetek fondu.

Komentář manažera fondu

Jan Chytrý, portfoliomanážer

Světové burzy byly v uplynulém měsíci nejednotné, když např. americký akciový trh, měřeno indexem S&P 500, v poslední červencové dekádě dosáhl nového historického maxima (a letos tak již posílují o více než 10 %, po přepočtu do české koruny však téměř 5 % ztrácí), zatímco např. japonské akcie v prvním prázdninovém měsíci oslabily. Ceny českých dluhopisů ve stejném období smazaly část svých červnových ztrát.

Na konci měsíce červenci bylo ve Fondu dividendovém zainvestováno do akcií přibližně 63 % majetku fondu, přičemž zhruba jedna třetina z tohoto objemu je přímo v akciích jednotlivých firem a cca dvě třetiny jsou zainvestovány do ETF (Exchange traded funds).

Tón obchodování na finančních trzích v příštích týdnech budou zřejmě udávat postupně zveřejňovaná makroekonomická data.

Akciové pozice v majetku fondu

Komerční banka a.s.	A	United Parcel Service Inc	A+
CEZ a.s.	A-	Verizon Communications	BBB+
Wal-Mart Stores Inc	AA	Bristol-Myers Squibb Co	A+
Apple Inc	AA+	Procter & Gamble Co/ The	AA-
Caterpillar Inc	A	Eli Lilly & Co	AA-
NIKE Inc	AA-	Chevron Corp	AA-
Home Depot Inc/The	A	El du Pont de Nemours & Co	A-
American Express Co	BBB+	Exxon Mobil Corp	AA+
Travelers Cos Inc/The	A	Pfizer Inc	AA
JPMorgan Chase & Co	A-	Goldman Sachs Group Inc/The	BBB+

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.