

RAIFFEISEN FOND UDRŽITELNÉHO ROZVOJE

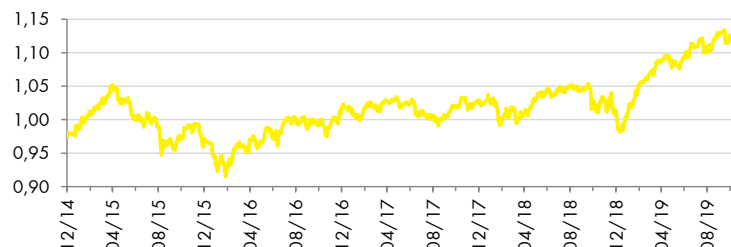
ISIN: CZ0008474400



Charakteristika fondu

- Min. 85 % majetku fondu je investováno do řídicího fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix
- Příležitost podílet se na úspěchu tzv. sociálně spravedlivých společností
- Výkonnost měřena v českých korunách
- Investice spojena s rizikem tržním, měnovým, úrokovým, úvěrovým a nedostatečné likvidity

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	YTD	od vzniku
0,26%	1,41%	3,50%	15,23%	2,60 % p.a. / 13,39 %

2018	2017	2016	2015	2014
-3,65 %	0,37 %	4,63 %	-0,99 %	-1,78 %

Komentář portfolio manažera

Z pohledu spekulanta, který vyhledává na trzích vysoké výnosy při vysokém riziku, se uplynulý měsíc jeví jako velmi nudný, kdy na většině sledovaných trhů docházelo k menším, převážně pozitivním, cenovým pohybům při typicky nízké volatilitě. Asi nejvíce překvapivý moment se odehrál na akciových trzích, když například americké akcie již pořetí testovaly výraznější překonání hranice 3000 bodů na nejznámějším indexu S&P 500 a oproti pokusům z července a září v říjnu tuto laťku bez problémů překonaly a pokračovaly v dalším růstu. Zde se projevil aktuálně pozitivní názor většiny investorů na ekonomický růst jednotlivých ekonomik a také na případné geopolitické problémy (hranice Turecka a Sýrie, obchodní války Trump vs. zbytek světa, Brexit apod.).

Martin Zezula, portfolio manažer

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix

Microsoft Corp	0,91%
3M Co	0,89%
Accenture PLC	0,87%
Tomra Systems ASA	0,84%
Salesforce.com Inc	0,82%
Northern Trust Corp	0,78%
Xylem Inc/NY	0,78%
Mettler-Toledo International	0,77%
NTT DoCoMo Inc	0,77%
Roche Holding AG	0,76%

Základní údaje o fondu

Referenční období	10. 6. 14 - 31. 10. 19
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	1 495,0 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,4%
Vstupní poplatek	1,0%
Výstupní poplatek	0,0%

Ukazatele

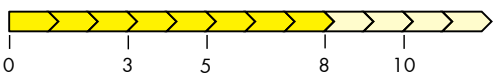
Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	5,74%
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	3,88%
Max. pokles podřízeného fondu	12,99%
Podíl řídicího fondu v portfoliu	95,93%

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →
← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

Doporučený investiční horizont



Struktura řídicího fondu podle ratingu

AAA	29%
AA	23%
A	19%
BBB	27%
BB	1%

Struktura řídicího fondu podle investičních témat

Globální akcie	30%
Korporátní dluhopisy	25%
Akcie EU	20%
Dluhop. vosp. trhů	18%
Hotovost	7%
Dluhop. rozv. trhů	0%

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 v češtině na www.rfis.cz.