

REPORT PORTFOLIO MANAŽERA

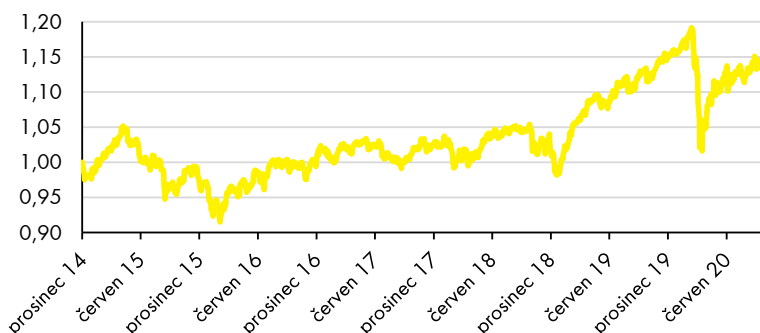
září 2020

RAIFFEISEN FOND UDRŽITELNÉHO ROZVOJE

Charakteristika fondu

- Min. 85 % majetku fondu je investováno do řídicího fondu Raiffeisen-Sustainable-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



1M	3M	6M	YTD	od vzniku	
0,34%	2,35%	7,88%	-1,23%	2,33% p.a./14,36%	
2019	2018	2017	2016	2015	2014
17,66%	-3,65%	0,37%	4,63%	-0,99%	-1,78%

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-Sustainable-Mix

Salesforce.com Inc	0,93%
NTT DoCoMo Inc	0,87%
Microsoft Corp	0,86%
Tomra Systems ASA	0,84%
Accenture PLC	0,84%
Xylem Inc/NY	0,83%
3M Co	0,81%
Merck KGaA	0,81%
Mettler-Toledo International I	0,80%
Suez Environnement Co	0,80%

Komentář portfolio manažera

Na akciových trzích došlo v září po delší době k mírné korekci, když např. široký americký index S&P 500, ale třeba i index pražské burzy PX, vykázaly meziměsíční pokles v řádu přibližně 4 %. Z pohledu sektorů si vedl nejhůře energetický, který ve stejném období propadl o více než 17 %. Důvody opatrnosti investorů a s ní spojených výprodejů rizikových aktiv spatřujeme v blížící se volbě amerického prezidenta, v dlících komplikacích se schvalováním nových vakcín proti aktuální virové epidemii a v posledních krocích americké centrální banky, která mj. plánuje držet úrokové sazby na rekordně nízkých úrovních ještě po několik příštích let. Nervozita na trzích naopak pomohla státním dluhopisům, nadále vnímaným jako tzv. „bezpečný přístav pro investice“.

Pavel Brezmen, portfolio manažer

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 v češtině na www.rfis.cz.

Základní informace o fondu

ISIN	CZ0008474400
Datum zahájení nabízení	9. června 2014
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	1 582,1 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	1,4%
Vstupní poplatek	0%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%

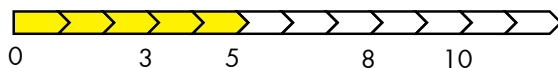
Ukazatele

Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	10,26%
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	6,93%
Max. pokles podřízeného fondu	14,73%
Podíl řídicího fondu v portfoliu	94,59%

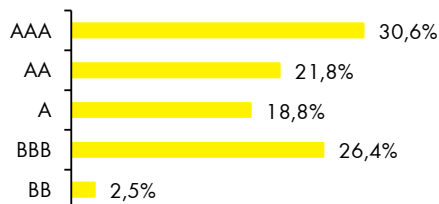
Rizikový profil (SRRI)

← 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



Struktura řídicího fondu podle investičních témat

