

září 2017

Raiffeisen fond dividendový

ISIN: CZ0008475027

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	13.2.2017
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	415,1 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 - 30. 9. 17
Volatilita (p. a.)	5,32 %
VaR (99%, 1M)	3,6 %
Max. pokles	6,03 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,92
Průměrný výnos do splatnosti	0,19 %
Průměrný kupon	0,82 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	2,65 %
Podíl akcií a obdobných nástrojů v portfoliu	64,63 %

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 5

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

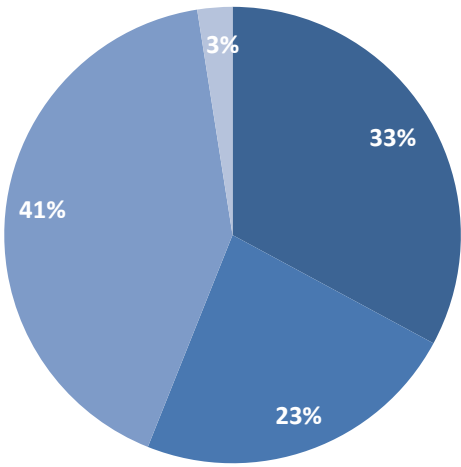
Doporučený investiční horizont



Výkonnost fondu k 30. 9. 2017

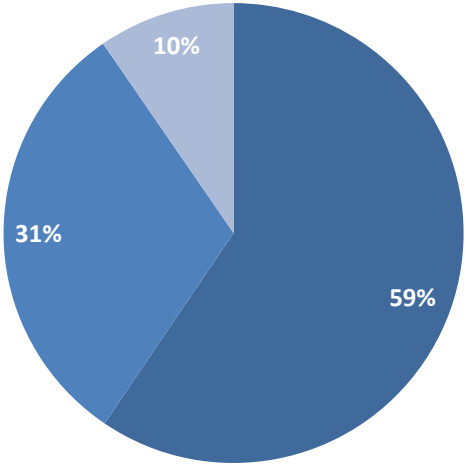
1M	3M	od vzniku
1,36 %	-0,37 %	-3,85 %

Struktura cenných papírů dle druhů aktiv



■ Dluhopisy ■ Akcie ■ ETF ■ Vklady

Měnová alokace fondu



■ CZK ■ USD ■ EUR



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 navyšovat majetek fondu.

Komentář manažera fondu

Jan Chytrý, portfoliomanážer

Akción se v září dařilo, globální akciový index posílil o téměř dvě procenta. Zajímavý vývoj jsme viděli na americkém dolaru, který se v září dostal k euru na svá lokální minima, aby následně část těchto ztrát umazal. Na českém dluhopisovém trhu jsme v návaznosti na dobré čísla z ekonomiky zaznamenali relativně silný pokles cen státních dluhopisů, jen v září státní dluhopisy se splatností 3-5 let poklesly o cca 0,6%.

Do fondu dividendového byly v září nakoupeny korporátní české a eurové dluhopisy a na akciové části bylo zainvestováno do akcií vybraných velkých amerických společností jako McDonald's, Walt Disney nebo Nike.

V nejbližších týdnech budeme pozorně sledovat další vývoj české ekonomiky, další pozitivní zprávy (nižší nezaměstnanost, vyšší růst HDP, vyšší mzdy) povedou pravděpodobně k dalšímu růstu základních úrokových sazeb a k možnému poklesu cen státních dluhopisů.

Největší pozice v majetku fondu

CEZ AS	McDonald's Corp
Komerční banka a.s.	QUALCOMM Inc
DowDuPont Inc	Walt Disney Co/The
United Technologies Corp	NIKE Inc
AT&T Inc	PepsiCo Inc
Wells Fargo & Co	Caterpillar Inc
Verizon Communications	Bristol-Meyers Squibb Co
Travelers Cos Inc/The	Home Depot Inc/The
Altria Group Inc	American Express Co
General Electric Co	United Parcel Service Inc

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, ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.