

RUSTOVY FOND NADACI

MĚSÍČNÍ
REPORT

31/05/2018

Klíčové informace

NAV : 0.94 (CZK)
NAV a AUM k datu : 31/05/2018
ISIN kód : CZ0008473907
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
259.31 (miliony CZK)
Měna fondu : CZK
Referenční měna třídy : CZK
Benchmark : Fond nemá benchmark

Cíl investičního fondu

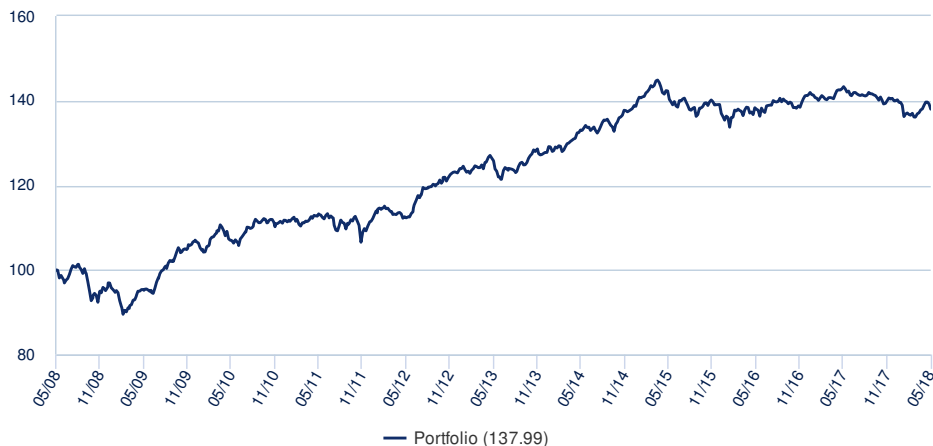
Cílem investiční politiky fondu je dosáhnout dlouhodobého zhodnocení svěřených prostředků na finančních trzích České republiky a zemí OECD při dosažení lepší likvidity, nižšího rizika a vyšší diverzifikace než při individuálních investicích. Portfolio fondu je koncipováno tak, aby nabízelo zhodnocení investorům s investicí v českých korunách ve střednědobém a dlouhodobém investičním horizontu s důrazem na dosažení pravidelné roční výplaty dividend zejména z inkasovaných dividend a úrokových výnosů investičních instrumentů držených v portfoliu fondu. Fond může doplňkově investovat až 30% do akcií, podílových listů akciových a smíšených fondů.

Základní charakteristika

Složení fondu : Podílový fond (OPF)
Datum založení fondu : 25/11/2003
Datum spuštění třídy : 25/11/2003
Oprávněnost : -
Třída : Dividendová
Minimální další investice : 1 CZK / 1 CZK
Maximální vstupní poplatek : 0%
Celkové náklady fondu (TER) :
0.73% (realizovaný 31/12/2016)
Výstupní poplatek : 0%
Doporučený investiční horizont : -
Výkonnostní poplatek : Non

Výkonnost

Vývoj celkové výkonnosti fondu (základ 100)



Celková výkonnost

Od data	Od začátku roku	1 měsíc	3 měsíce	1 rok	3 roky	5 let	Od
Portfolio	31/12/2017	26/04/2018	22/02/2018	26/05/2017	29/05/2015	31/05/2013	31/12/2003
	-1.37%	-0.04%	0.66%	-3.37%	-1.02%	1.88%	2.74%

Roční výkonnost

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Portfolio	-0.90%	1.50%	0.72%	8.11%	3.92%	10.35%	0.33%	3.74%	11.60%	-8.02%

*Zdroj: Amundi. Výkonnost je měřena za celý kalendářní rok – 12 měsíců. Všechny výnosy jsou očištěny od poplatků podfondu. Minulá výkonnost není zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice může fluktuovat nahoru a dolů v závislosti na tržních změnách.

Profil rizika a výnosu (SRRI)



☒ Nižší riziko, potenciálně nižší výnosy

☒ Vyšší riziko, potenciálně vyšší výnosy

Ukazatel SRRI představuje profil rizika a výnosu a je uveden v dokumentu Klíčové informace pro investory (KID). Nejnižší kategorie neznamená, že zde neexistuje žádné riziko.

	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita portfolia	3.19%	3.99%	3.95%

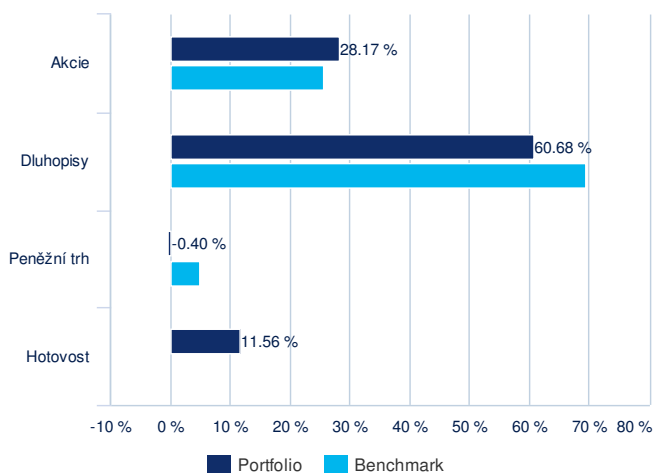
Volatilita označuje míru kolísání hodnoty aktiva kolem jeho průměrné hodnoty (obvykle jako směrodatnou odchylku těchto změn během určitého časového úseku). Například denní změny na trhu v rozsahu +/- 1,5% odpovídají roční volatilitě ve výši 25%.

Komentář portfolio manažera

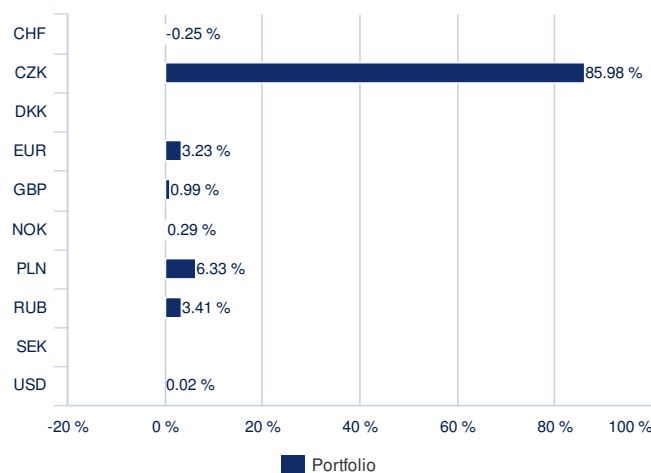
Hodnota podílového listu fondu v uvedeném období poklesla o 0,66% a to díky ztrátám jak na akciové, tak na dluhopisové části portfolia. Akciová část, po prudkém růstu v prvních dnech května, které se ale částečně projeví již v minulém období, ve druhé polovině měsíce ztrácela a celkově odepsala 1,02%, zejména díky ztrátám finančních titulů. Dluhopisová část portfolia oslabila o 0,49%, což byl ale ve srovnání s indexem BofAML Czech Government o 0,61% lepší výsledek, když se projevila jak kratší durace portfolia, tak oživení ruských dluhopisů a měny. Celkově tak fond, i díky vyššímu podílu hotovosti, překonal kombinovanou výkonnost evropských akcií a českých dluhopisů o 0,29%. V portfoliu fondu jsme neprováděli žádné změny. Podíl akcií se stále pohybuje nad neutrální úrovní (28% vs. 25%), naopak podíl dluhopisů je přibližně o 10% nižší. Modifikovaná durace části portfolia s pevným výnosem dosáhla na konci měsíce úrovně 3,53%, ve srovnání s benchmarkovou hodnotou 5,47%.

Složení portfolia

Rozdělení aktiv

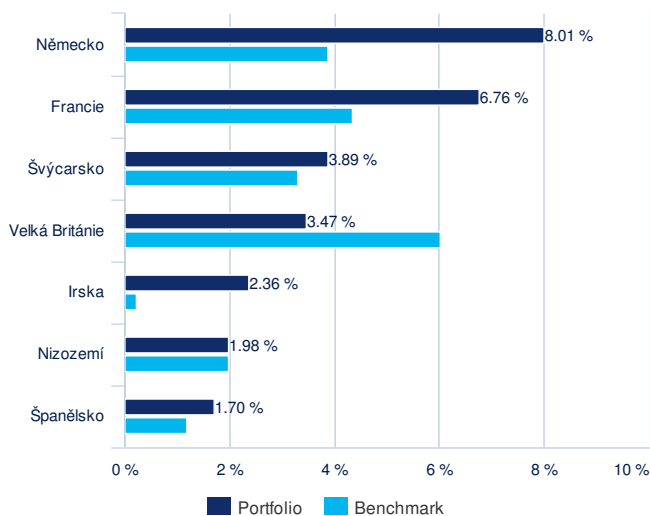


Složení podle měn

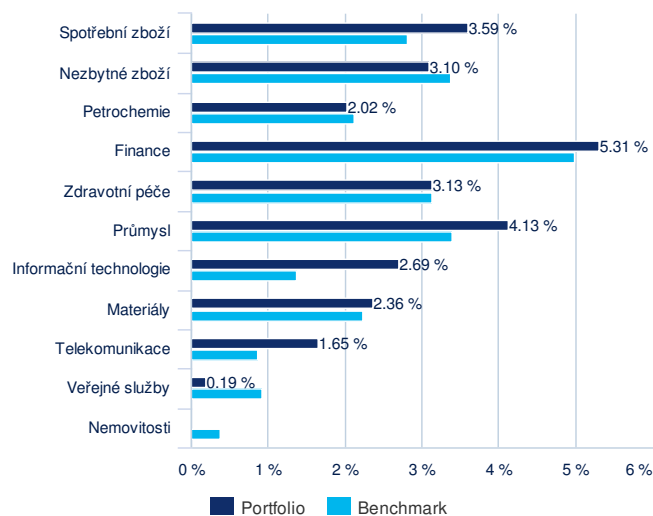


Složení portfolia - akciové pozice

Složení podle zemí



Složení podle sektorů



Právní informace

Uvedené informace nepředstavují poradenství, investiční doporučení ani analýzu investičních příležitostí. Předchozí ani očekávaná budoucí výkonnost nezaručuje skutečnou výkonnost v budoucím období. Před investicí by klient měl provést vlastní analýzu rizik z hlediska právních, daňových a účetních konsekvencí, aniž by se výlučně spoléhal na informace v tomto dokumentu. Hodnota investice a příjem z ní může stoupat i klesat a není zaručena návratnost investované částky. Výnos u cizoměnových investičních nástrojů může kolísat v důsledku výkyvů měnového kurzu. Zdanění závisí vždy na osobních poměrech zákazníka a může se měnit. Úplné názvy podílových fondů, detailní přehled výkonnosti, informace o rizicích a další informace jsou zveřejněny v českém (AMUNDI CR) nebo anglickém jazyce (Amundi) na www.amundi-cr.cz ve statutech fondů, sděleních klíčových informací, nebo prospektech fondů. Bližší informace získáte na bezplatné informační lince 800 111 166, info-cr@amundi.com nebo www.amundi-cr.cz. Společnost AMUNDI CR ani její mateřská společnost Amundi nepřijímají žádnou přímou ani nepřímou odpovědnost, která by mohla vzniknout v důsledku použití informací uvedených v tomto materiálu. Uvedené společnosti není možné volat jakýmkoli způsobem k odpovědnosti za jakékoli rozhodnutí nebo za jakoukoli investici učiněnou na základě informací uvedených v tomto materiálu. Informace uvedené v tomto materiálu nebudou kopírovány, reprodukovány, upravovány, překládány nebo rozšiřovány mezi třetí osoby bez předchozího písemného souhlasu ani mezi subjekty v jakékoli zemi nebo jurisdikci, které by vyžadovaly registraci společnosti AMUNDI CR nebo Amundi nebo jejich produktů v této jurisdikci, nebo ve kterých by mohla být považována za nezákonnou. Tyto materiály nebyly schváleny regulátorem finančního trhu. Tyto materiály nejsou určeny americkým osobám a nejsou zamýšleny pro seznámení nebo použití jakoukoli osobou, ať již se jedná o kvalifikovaného investora, či nikoli, z jakékoli země nebo jurisdikce, jejichž zákony nebo předpisy by takovéto sdělení nebo použití zakazovaly.