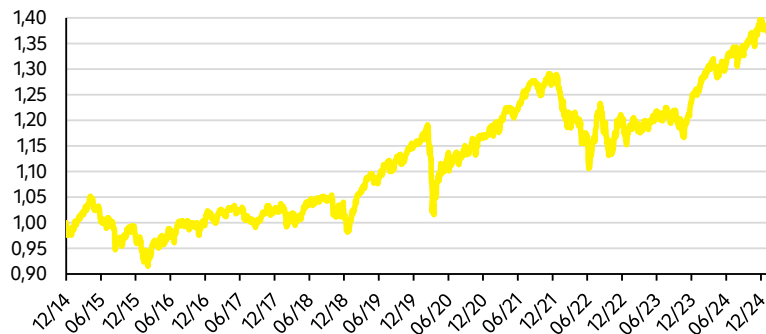


## Raiffeisen fond udržitelného rozvoje

### 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



1M	3M	6M	YTD	od vzniku	
0,98%	2,75%	4,33%	0,98%	3,31% p.a./39,12%	
2024	2023	2022	2021	2020	2019
9,39%	8,87%	-10,07%	9,85%	1,14%	17,66%

### Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix

MICROSOFT CORP MSFT	2,28%
APPLE INC AAPL	2,24%
NVIDIA CORP NVDA	2,15%
ALPHABET INC-CL A GOOGL	2,05%
VISA INC-CLASS A SHARES V	0,84%
MSCI INC MSCI	0,84%
MERCK & CO. INC. MRK	0,74%
PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	0,74%
BPIFRANCE SACA BPIFRA 3 3/8 05/25/34	0,73%
ELI LILLY & CO LLY	0,65%

### Komentář portfolio manažera

Celosvětový akciový index MSCI ACWI zakončil leden zhruba 0,5 % pod svým dosavadním historickým maximem a ve srovnání se stavem na přelomu roku o 3,3 % výše. Růst táhly především zveřejňované výsledky hospodaření korporací za poslední kvartál roku 2024, kdy 77 % společností zahrnutých do báze indexu S&P 500 překonalo konsensuální odhad trhu v oblasti zisku na akcii a 63 % na úrovni tržeb. Přesto se při pohledu do nedávné minulosti jednalo o pro akcie netypický měsíc: americké tituly výrazně zaostávaly za evropskými a nedařilo se technologickým akciím. Zdůvodnění lze nalézt v postupně „rozevírajících se nůžkách“ mezi fundamentálním ohodnocením akcií na jednotlivých stranách Atlantiku, z čehož plyne i větší zranitelnost a omezenější prostor pro růst zejména IT akcií amerických gigantů, hojně zastoupených i v tamních širokých akciových indexech. Tuzemský dluhopisový index Bloomberg Czech Govt All>1Yr v lednu přidal výrazná 1,4 %, čímž překonal jak svůj americký protějšek s růstem o 0,5 %, tak zejména obdobný index evropských státních dluhopisů, který zakončil měsíc se ztrátou 0,2 %. Zraký všech investorů se nyní vedle tradičních makroekonomických a firemních dat ve zvýšené míře upínají směrem ke geopolitice, a to zejména opatřením a plánům Donalda Trumpa.

Pavel Brezmen, portfolio manažer

### Upozornění

Graf výkonnosti zachycuje období od 09. 12. 2014 do 31. 1. 2025. Údaje o výkonnosti se týkají minulosti a zahrnují veškeré poplatky a náklady hrazené z majetku fondu, s výjimkou případných vstupních a výstupních poplatků. Může být uplatněn výkonnostní poplatek až 20% z kladného hospodářského výsledku před zdaněním za účetní období, splatný na konci tohoto období. Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výsledků. Zdrojem dat je Raiffeisen investiční společnost a.s. Hodnota investice a výnos z ní mohou kolísat a návratnost původně investované částky není zaručena. Úplný název fondu a další informace, mimo jiné o poplatcích a rizicích obsažených v investici, sdělení klíčových informací a statut fondu jsou k dispozici v češtině na [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz).

### Základní informace o fondu

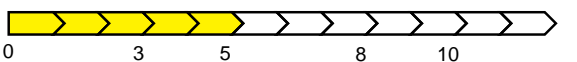
ISIN	CZ0008474400
Datum zahájení nabízení	9. června 2014
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	3 417,3 mil. CZK
Podíl řídicího fondu v portfoliu	96,51%
Úplata investiční společnosti	1,4%
Vstupní poplatek	0%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%

### Riziková třída (SRI)

← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

### Doporučený investiční horizont



### Struktura řídicího fondu podle investičních témat

Akcie - globální	39,5%
Dluhopisy - korporátní	29,2%
Akcie - Evropa	10,5%
Dluhopisy - vyspělé trhy	23,1%
Hotovost	2,0%
Dluhopisy - rozvíjející...	0,1%