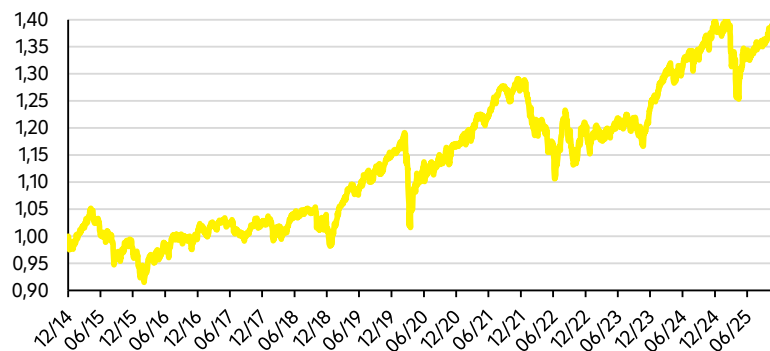


Raiffeisen fond udržitelného rozvoje

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	
2,00%	2,35%	7,26%	0,99%	3,08% p.a./39,13%	
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

NVIDIA CORP NVDA	3,24%
MICROSOFT CORP MSFT	2,55%
APPLE INC AAPL	2,48%
ALPHABET INC-CL A GOOGL	2,40%
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 4 01/04/37	1,13%
BROADCOM INC AVGO	1,04%
JPMORGAN CHASE & CO JPM	0,82%
BPIFRANCE SACA BPIFRA 3 3/8 05/25/34	0,75%
PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	0,66%
AMAZON.COM INC AMZN	0,65%

Komentář portfolio manažera

Optimistická nálada a pozitivní sentiment pokračovaly na akciových trzích již šestý měsíc v řadě. Celosvětový akciový index MSCI ACWI, měřený v americkém dolaru, posílil v říjnu o 2,2 %. Důvodů pro pokračující nákupní horečku na trzích najdeme několik; mírné zklidnění na geopolitické scéně je jistě jedním z nich. Ať už se jedná o uzavřené příměří v Gaze či pokračující obchodní jednání USA – Čína s dílčími úspěchy. Investoři také netrpělivě sledovali probíhající výsledkovou sezónu za třetí kvartál. Ta vypadá velmi slibně, když výsledky ohlásilo již 91 % firem z tohoto indexu; 82 % společností zveřejnilo zisk nad odhady a 77 % překonalo očekávané tržby. Sektory informačních technologií a komunikačních služeb vykázaly nejsilnější výsledky, poháněny masivními investicemi do umělé inteligence a datových center. Mnoho firem, zejména ve výše uvedených sektorech, vydalo pozitivní výhled i do dalšího čtvrtletí. Celkově výsledková sezóna ukazuje na odolnost a sílu amerických korporací i přes nejistotu ohledně zvýšených cel. Na zasedání FEdy 29.10. došlo k dalšímu snížení základní úrokové sazby do pásma 3,75–4,00 %, protože představitelé centrální banky vidí vyšší riziko na trhu práce než ve vzestupu inflace.

Pavel Brezmen, portfolio manažer

Upozornění

Graf výkonnosti zachycuje období od 09. 12. 2014 do 31. 10. 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.

Základní informace o fondu

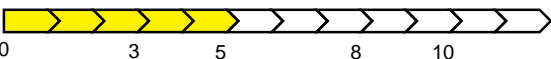
ISIN	CZ0008474400
Datum zahájení nabízení	9. června 2014
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	3 346 mil. CZK
Podíl řídicího fondu v portfoliu	97,34%
Úplata investiční společnosti	1,4%
Vstupní poplatek	0%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%

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	40,3%
Dluhopisy - korporátní	30,2%
Akcie - Evropa	9,8%
Dluhopisy - vyspělé trhy	23,0%
Hotovost	1,0%
Dluhopisy - rozvíjející...	0,0%