REPORT PORTFOLIO MANAŽERA
listopad 2022

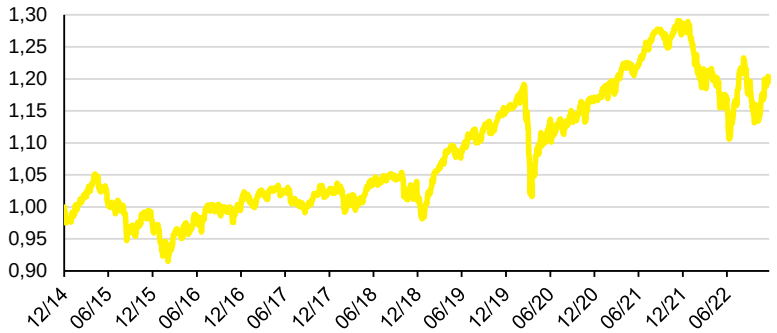
Raiffeisen INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

RAIFFEISEN FOND UDRŽITELNÉHO ROZVOJE

Charakteristika fondu

- Min. 85 % majetku fondu je investováno do řídícího 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	
1,88%	0,85%	1,72%	-7,03%	2,27% p.a./19,60%	
2021	**2020**	**2019**	**2018**	**2017**	**2016**
9,85%	1,14%	17,66%	-3,65%	0,37%	4,63%

Největší pozice v řídícím fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix

XYLEM INC XYL	1,00%
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL MTD	0,96%
MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI	0,91%
AGILENT TECHNOLOGIES INC A	0,91%
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	0,89%
ACCENTURE PLC-CL A ACN	0,86%
JOHNSON CONTROLS INTERNATION JCI	0,85%
MUENCHENER RUECKVER AG-REG MUV2	0,81%
CISCO SYSTEMS INC CSCO	0,80%
MICROSOFT CORP MSFT	0,75%

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)	3 155,1 mil. CZK
Podíl řídícího fondu v portfoliu	97,06%
Úplata investiční společnosti	1,4%
Vstupní poplatek	0%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%

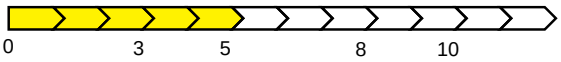
Rizikový profil (SRRI)

← Zpravidla nižší výnos — Zpravidla vyšší výnos →

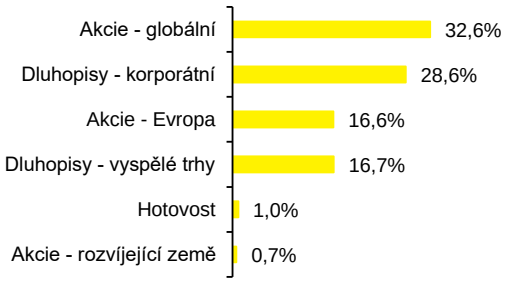
← Nižší riziko — Vyšší riziko →

1	2	3	**4**	5	6	7

Doporučený investiční horizont



Struktura řídícího fondu podle investičních témat



Komentář portfolio manažera

Podobně jako minulé měsíce, tak i v listopadu nebyla nouze o vysokou volatilitu. Nejdůležitější pro korunového investora byl bezpochyby opravdu razantní růst cen českých státních dluhopisů, když index Bloomberg Czech Govt 1 – 3 Yr přidal za uplynulý měsíc 2,17 % a index Bloomberg Czech Govt 3 – 5 Yr zhodnotil dokonce o 4,45 %. O opravdu výjimečné a zároveň složité situaci s inflací a dluhopisovým trhem svědčí to, že v případě druhého zmíněného indexu to byl nejsilnější meziměsíční nárůst za celou dobu existence tohoto benchmarku, což je 22 let. V cenách posilovaly i eurové a dolarové dluhopisy, obecně převažovala optimistická očekávání ohledně budoucího vývoje inflace a na to navázaných úrokových sazeb. Na akciové straně byla situace složitější, trhy po úspěšném říjnu pokračovaly i v listopadu v mírném růstu, zde ale vidíme více neznámých, hlavně co se týká budoucí ziskovosti firem. Zhruba o 5 % poklesly v minulém měsíci ceny ropy, od začátku roku je tak její zhodnocení již jen jednociferné, což by se mělo pozitivně projevit v globálním ekonomickém růstu.

Pavel Brezmen, portfolio manažer

Upozornění

Graf výkonnosti zachycuje období od 09. 12. 2014 do 30. 11. 2022. 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.