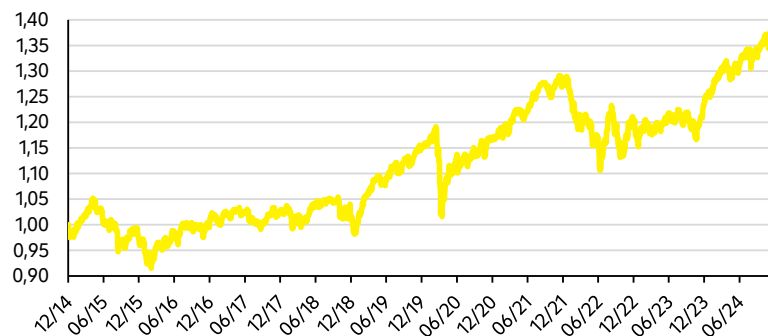


Raiffeisen fond udržitelného rozvoje

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	
2,10%	3,11%	6,67%	9,77%	3,30% p.a./38,25%	
2023	2022	2021	2020	2019	2018
8,87%	-10,07%	9,85%	1,14%	17,66%	-3,65%

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix

NVIDIA CORP NVDA	2,31%
MICROSOFT CORP MSFT	2,28%
APPLE INC AAPL	2,20%
ALPHABET INC-CL A GOOGL	1,44%
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 4 01/04/37	0,96%
BPIFRANCE SACA BPIFRA 3 3/8 05/25/34	0,90%
MSCI INC MSCI	0,85%
PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	0,79%
MERCK & CO. INC. MRK	0,77%
VISA INC-CLASS A SHARES V	0,77%

Komentář portfolio manažera

Počátkem listopadu se zájem investorů právem soustředil na prezidentské volby v USA, které byly patrně nejdůležitější událostí roku. Překvapivě silné vítězství Donalda Trumpa okamžitě „nakoplo“ americké akciové trhy k prudkému růstu o zhruba 5,5 % během několika málo dní (měřeno indexem S&P 500). V polovině měsíce však přišla studená sprcha v podobě vybírání zisků, následně se nálada opět otočila a zmíněný index zakončil měsíc se ziskem 5,7 %. Situace v jiných částech světa byla odlišná. Po amerických volbách došlo ke krátkodobému růstu akcií, ten však byl brzy vystřídán výraznějšími poklesy. Za celý listopad evropské trhy oslabily o 0,3 %, akcie z oblasti Pacifiku ztratily 1,3 % a společnosti z rozvíjejících se trhů klesly o 3,6 %. Americké volby měly také velký vliv na kurz měnového páru euro/dolar. Proč tak protichůdné pohyby napříč různými regiony? Trumpova administrativa prosazuje snížení daní s cílem stimulovat americký ekonomický růst. Aktuální korporátní daň ve výši 21 % chce Trump snížit na 15 % pro domácí firmy. Zaměřuje se také na deregulaci, zejména v energetickém a finančním sektoru. Nejdůležitější pro zbytek světa jsou však opatření na ochranu amerických výrobců v podobě nových dovozních cel.

Pavel Brezmen, portfolio manažer

Upozornění

Graf výkonnosti zachycuje období od 09. 12. 2014 do 30. 11. 2024. 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

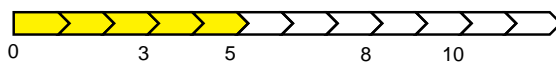
ISIN	CZ0008474400
Datum zahájení nabízení	9. června 2014
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	3 357,7 mil. CZK
Podíl řídicího fondu v portfoliu	96,16%
Úplata investiční společnosti	1,4%
Vstupní poplatek	0%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%

Riziková třída (SRI)

← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

Doporučený investiční horizont



Struktura řídicího fondu podle investičních témat

