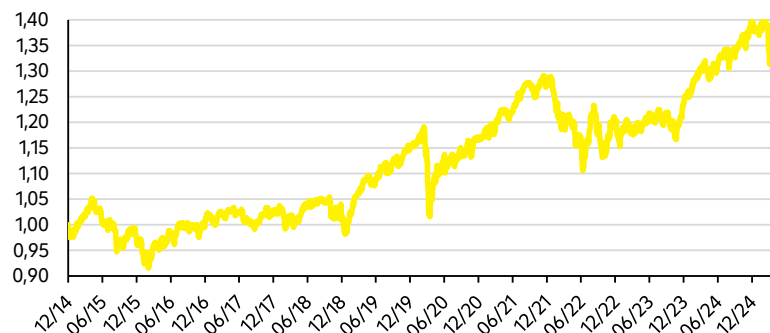


## Raiffeisen fond udržitelného rozvoje

### 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	
-4,36%	-4,04%	-2,32%	-4,04%	2,74% p.a./32,21%	
<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
9,39%	8,87%	-10,07%	9,85%	1,14%	17,66%

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

MICROSOFT CORP MSFT	2,15%
APPLE INC AAPL	2,13%
NVIDIA CORP NVDA	1,95%
ALPHABET INC-CL A GOOGL	1,63%
BPIFRANCE SACA BPIFRA 3 3/8 05/25/34	0,78%
PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	0,77%
MUENCHENER RUECKVER AG-REG MUV2	0,71%
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 4 01/04/37	0,71%
VISA INC-CLASS A SHARES V	0,70%
MERCK & CO. INC. MRK	0,70%

### Komentář portfolio manažera

Finanční trhy zůstaly i v březnu pod vlivem obav ze zpomalení ekonomik a zrychlení inflace v důsledku mezinárodně-obchodní politiky administrativy Donalda Trumpa. Celosvětový akciový index MSCI ACWI v březnu odepsal výrazná 4,2 %. Nedařilo se zejména americkým akciím, které sráží také nejistota ohledně návratnosti investic do vývoje umělé inteligence, což negativně působí především na velké technologické společnosti (široký index S&P 500 propadl o 5,8 % a technologický Nasdaq 100 dokonce o 7,7 %). Ztráty evropských akcií pomáhalo tlumit očekávání lepší hospodářské výkonnosti regionu v důsledku vyšších výdajů na zbrojení a infrastrukturu. Nejistota ohledně dopadu ohlášených cel ze strany USA našla svůj odraz také v poklesu cen dluhopisů. Nejvíce z námi sledovaných dluhopisových trhů ztrácel ten evropský (zasazený rovněž nedávno schválenou německou „fiskální bazukou“), který měřeno indexem Bloomberg EuroAgg Treasury v uplynulém měsíci ztratil 1,8 % své hodnoty. Své únorové zisky však smazaly i české státní dluhopisy, jejichž index Bloomberg Czech Govt All > 1 Yr v březnu poklesl o 0,6 %.

Pavel Brezmen, portfolio manažer

### Upozornění

Graf výkonnosti zachycuje období od 09. 12. 2014 do 31. 3. 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

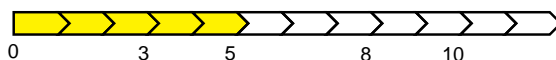
ISIN	CZ0008474400
Datum zahájení nabízení	9. června 2014
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	3 248,8 mil. CZK
Podíl řídicího fondu v portfoliu	97,56%
Úplata investiční společnosti	1,4%
Vstupní poplatek	0%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%

### Riziková třída (SRI)

 ← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

### Doporučený investiční horizont



### Struktura řídicího fondu podle investičních témat

