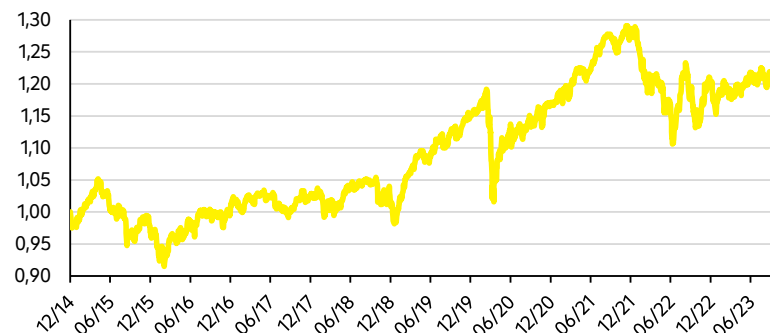


## Raiffeisen fond udržiténého rozvoje

### 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         |       |
|---------|--------|-------|--------|-------------------|-------|
| -1,49%  | -1,38% | 0,38% | 3,01%  | 2,01% p.a./19,16% |       |
| 2022    | 2021   | 2020  | 2019   | 2018              | 2017  |
| -10,07% | 9,85%  | 1,14% | 17,66% | -3,65%            | 0,37% |

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

|   |       |
|---|-------|
| KFW KFW 3 1/4 03/24/31                    | 1,55% |
| MICROSOFT CORP MSFT                       | 1,16% |
| ALPHABET INC-CL A GOOGL                   | 1,11% |
| SALESFORCE INC CRM                        | 1,08% |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1.7 08/15/32 | 1,00% |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI                | 0,94% |
| ACCENTURE PLC-CL A ACN                    | 0,93% |
| ANSYS INC ANSS                            | 0,91% |
| VERISK ANALYTICS INC VRSK                 | 0,87% |
| SAP SE SAP                                | 0,85% |

### Komentář portfolio manažera

Finančním trhům se ani v září nedařilo. Globální akciový index MSCI navázal na svůj téměř 3 procentní srpnový pokles oslabením o více než 4 % v uplynulém měsíci, zrychlil ale i propad cen dluhopisů (index Bloomberg Czech Govt All > 1Yr v září odepsal 1,5 % po ztrátě 0,9 % v srpnu a např. jeho americký protějšek Bloomberg US Treasury spadl o 2,2 % po poklesu o 0,5 % o měsíc dříve). Za tímto vývojem stály primárně výsledky měnových zasedání centrálních bank na obou stranách Atlantiku, resp. narůstající obavy investorů z vysokých úrokových sazeb. Představitelé amerického FEDu naznačili možné další zvýšení základní úrokové sazby z 5,50 % na 5,75 % během letošního roku a připravenost držet sazby na těchto úrovních po delší období, v případě Evropské centrální banky došlo v polovině září dokonce ke zvýšení základních úrokových sazeb, zatímco trh se klonil spíše k jejich stagnaci. Výnosy do splatnosti dluhopisů (pohybující se inverzně vůči jejich ceně) ve vazbě na tyto skutečnosti výrazně vzrostly, např. u desetiletého amerického státního dluhopisu ze 4,1 % p. a. ke konci srpna na 4,6 % p. a., což představuje nejvyšší úroveň výnosu od roku 2007. Ve výprodejích akcií se mohl odrazit také faktor sezónnosti, neboť září je při pohledu na více než sedmdesátiletou statistiku měsíčních výkonností amerického indexu S&P 500 jednoznačně nejméně úspěšným měsícem roku.

Pavel Brezmen, portfolio manažer

### Upozornění

Graf výkonnosti zachycuje období od 09. 12. 2014 do 30. 9. 2023. 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

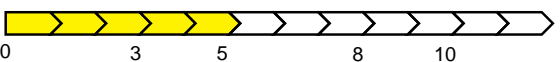
|                                  |                |
|----------------------------------|----------------|
| ISIN                             | CZ0008474400   |
| Datum zahájení nabízení          | 9. června 2014 |
| Typ fondu                        | smíšený        |
| Největší zastoupení aktiv        | akcie          |
| Měna fondu                       | CZK            |
| Objem fondu (NAV)                | 3 000 mil. CZK |
| Podíl řídicího fondu v portfoliu | 96,56%         |
| 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

