

**Raiffeisen fond udržitelného rozvoje,
otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

**Pololetní zpráva
za období 1. 10. 2022 - 31. 3. 2023**

Pololetní zpráva standardního podřízeného fondu za období 1. 10. 2022 - 31. 3. 2023

Měna:	Kč
ISIN:	CZ0008474400
Jmenovitá hodnota podílového listu:	nemá
Forma fondu:	otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	smíšený
Datum vzniku fondu:	21. května 2014

Obhospodařovatel fondu

Investiční společností, která administruje a obhospodařuje majetek fondu, je Raiffeisen investiční společnost a.s., IČO 291 46 739, se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 - Nusle. Společnost vznikla 21. prosince 2012. Povolení k činnosti investiční společnosti bylo uděleno Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2013/4256/570 ze dne 9. dubna 2013, které nabylo právní moci dne 9. dubna 2013. Společnost je stoprocentní dceřiná společnost Raiffeisenbank a.s. Investiční společnost neuzavřela s žádnou osobou smlouvu na činnost hlavního podpůrce fondu dle ustanovení § 85 až 91 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

Depozitář fondu

Depozitářské služby poskytuje UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608. Depozitář zajišťoval také úschovu majetku fondu v rozhodném období.

Auditor

Auditorem fondu je Deloitte Audit s.r.o., IČO 496 20 592, se sídlem Italská 2581/67, 120 00 Praha 2 - Vinohrady, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24349.

Řídící fond

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (ISIN AT0000785381), dále jen „Řídící fond“, se sídlem Mooslackengasse 12, 1190 Vídeň, Rakousko. Obhospodařovatelem Řídícího fondu je Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., se sídlem Mooslackengasse 12, 1190 Vídeň, Rakousko. Identifikační číslo: 83517w - obchodní rejstřík vedený Obchodním soudem ve Vídni (Rakousko). Další informace o Řídícím fondu včetně poslední uveřejněné výroční a pololetní zprávy jsou k dispozici na internetové adrese www.rfis.cz.

Investiční zaměření

Cílem investiční strategie Fondu je dosahovat mírného růstu kapitálu měřeného v českých korunách, a to investicemi alespoň 85 % čisté hodnoty aktiv do cenných papírů vydávaných Řídícím fondem. Menší část majetku (maximálně 15 % čisté hodnoty aktiv) mohou tvořit finanční deriváty sjednávané výhradně za účelem zajištění a pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně. Fond byl zařazen do rizikové skupiny 3 podle souhrnného ukazatele rizik (SRI).

Portfolio manažer Fondu

Pavel Brezmen

Vzdělání	Středoškolské vzdělání, Gymnázium Kolín
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Portfolio manažer v RIS	od 1. července 2018
Odborná praxe	10 let

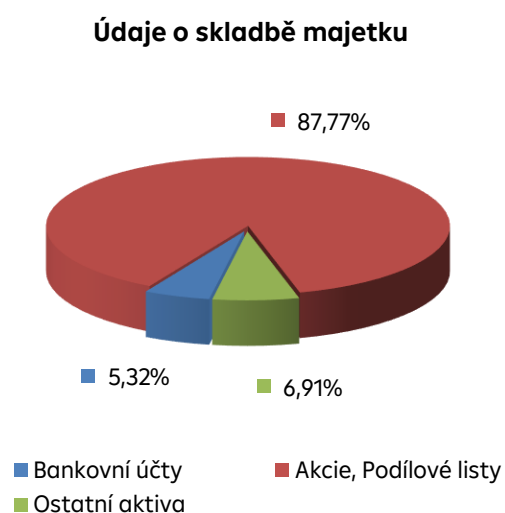
Komentář portfolio manažera

Fond investuje jako tzv. podřízený fond Řídícího fondu; do Fondu jsou dokupovány podílové jednotky Řídícího fondu s cílem udržet jejich poměr v intervalu 85 % - 100 % majetku. Tento Řídící fond (se základní měnou EUR) investuje cca 50 % majetku do akcií podniků ze Severní Ameriky, Evropy nebo Asie, dále do dluhopisů, jejichž emitenti mají sídlo tamtéž. Zaměřuje se na podniky (emitenty), které jsou na základě sociálních, ekologických a etických kritérií klasifikovány jako dlouhodobě udržitelné, neinvestuje do zbrojení, „zelené“ genové techniky a do podniků porušujících pracovní a lidská práva. Portfolio Fondu (se základní měnou CZK) bylo k 31. březnu 2023 plně zajištěno proti pohybům měnového kurzu CZK/EUR.

Finanční ukazatele	31. března 2023	31. března 2022	31. března 2021
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	147 951	(145 717)	133 715
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	3 065 338	3 327 685	2 385 804
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,1871	1,2079	1,2153
Počet podílových listů, ks	2 582 202 657	2 754 996 784	1 963 140 664

Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 10. 2022 - 31. 3. 2023

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008474400	97 999 054	115 577	201 833 377	237 781	(103 834 323)	(122 204)



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 31. březnu 2023

Cenné papíry:

MĚNA	ZEMĚ	ISIN	NÁZEV CP	CENA POŘÍZENÍ v tis. Kč	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
EUR	AT	AT0000785381	RAIFFEISEN NACHHLTG MIX-VT	3 086 515	2 878 957	87,77
CELKEM				3 086 515	2 878 957	87,77

Další majetek:

NÁZEV	MĚNA	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Bankovní účty	CZK	174 387	5,32
Ostatní aktiva	CZK	226 611	6,91
CELKEM		400 998	12,23

Další podstatné údaje podle přílohy č. 2 k vyhlášce č. 244/2013 Sb.:

h) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list nebo investiční akcii.

Fond je fondem růstovým, tj. veškerý zisk je reinvestován.

i) Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních.

Tyto informace jsou uvedeny ve Výkaze zisku a ztráty za rozhodné období, jež je součástí této pololetní zprávy.

j) Popis rizik souvisejících s deriváty, údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami obhospodařování fondu za rozhodné období, včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních limitech ve vztahu k derivátům sjednaným na účet tohoto fondu.

U Fondu byly investice v rozhodném období prováděny v souladu s investiční strategií stanovenou statutem fondu a příslušnými předpisy. Riziko finančních derivátů spočívá a) v tzv. "basis" riziku, který vzniká rozdílným cenovým vývojem derivátů a zjišťovaných aktiv, b) v riziku selhání protistrany. Hodnota cizoměnových investičních nástrojů, k nimž není aplikováno měnové zajištění do CZK, nesmí přesáhnout 50 % hodnoty majetku Fondu. Finanční deriváty byly sjednávány s těmito protistranami: Komerční banka, a.s. a PPF banka, a.s.

Ve smyslu čl. 13 (oddíl A přílohy) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2015/2365 informuje Společnost, že u fondu za rozhodné období nebyly uskutečněny ani obchody SFT, tj. obchody zajišťující financování, ani swapy veškerých výnosů.

Rozvaha

31. března 2023

CZK'000

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	174 387
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	174 387
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	2 878 957
<i>v tom: b) podílové listy</i>	2 878 957
Ostatní aktiva	226 611
<i>v tom: deriváty</i>	207 073
Aktiva celkem	3 279 955
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	194 250
<i>v tom: b) ostatní závazky</i>	194 250
Ostatní pasiva	16 465
Výnosy a výdaje příštích období	3 902
Kapitálové fondy	2 868 673
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	48 714
Zisk nebo ztráta za účetní období	147 951
Pasiva celkem	3 279 955

Výkaz zisku a ztráty

Za období končící 31. března 2023

CZK'000

Náklady na úroky a podobné náklady	(3 765)
Výnosy z poplatků a provizí	15 008
Náklady na poplatky a provize	(39 296)
<i>v tom: poplatky za zhodnocení majetku</i>	(16 439)
<i>poplatek za obhospodařování</i>	(21 745)
<i>poplatky za výkon depozitáře</i>	(936)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	176 155
Správní náklady	(151)
<i>v tom: b) ostatní správní náklady (náklady na externí audit)</i>	(151)
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	147 951
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	147 951