

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

---

**Pololetní zpráva za období  
1. 10. 2018 - 31. 3. 2019**

## **Pololetní zpráva standardního podřízeného fondu za období 1. 10. 2018 - 31. 3. 2019**

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

### **Obhospodařovatel fondu**

Investiční společností, která administruje a obhospodařuje majetek fondu, je Raiffeisen investiční společnost a.s., IČO 29146739, 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 64948242, 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 KPMG Česká republika Audit, s.r.o., IČO 49619187, se sídlem Pobřežní 1a, 186 00 Praha 8 - Karlín, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24185.

### **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](http://www.rfis.cz).

### **Investiční zaměření**

Cílem investiční strategie fondu je dosahovat mírného růstu kapitálu měřeného v českých korunách, a to investicemi alespoň 85 % hodnoty jeho majetku do cenných papírů vydávaných Řídícím fondem. Menší část majetku (maximálně 15 % jeho celkové hodnoty) 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 4 podle syntetického ukazatele rizika a výnosu (SRRI).

### **Raiffeisen fond udržitelného rozvoje**

Pololetní zpráva za období 1. 10. 2018 - 31. 3. 2019

## Portfolio manažer fondu

Pavel Brezmen

Vzdělání	Středoškolské vzdělání, Gymnázium Kolín
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Odborná praxe	6 let
Portfolio manažer v RIS	od 1. července 2018

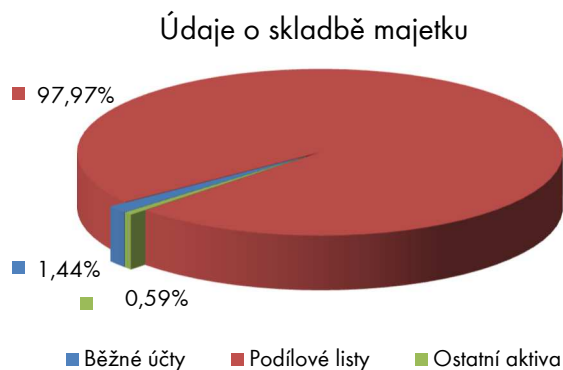
## Komentář portfolio manažera

Fond investuje jako tzv. podřízený fond řídicího fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix; do fondu jsou dokupovány podílové jednotky řídicího fondu s cílem udržet jejich poměr v intervalu 85 % - 100 % majetku. Tento řídicí fond (se základní měnou EUR) investuje min. 51 % majetku do akcií podniků ze Severní Ameriky, Evropy nebo Asie a 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 udržitelného rozvoje (se základní měnou CZK) bylo k 31. březnu 2019 z cca 90 % zajištěno proti pohybům měnového kurzu CZK/EUR.

Finanční ukazatele	31. března 2019	31. března 2018	31. března 2017
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	35 992	(19 091)	13 224
<b>CZ0008474400</b>			
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	1 480 182	1 467 929	184 672
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,0749	1,0006	1,0220
Počet podílových listů, ks	1 377 103 890	1 467 102 515	180 700 654
<b>CZ0008474434</b>			
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	-	-	483 528
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	-	-	1,0087
Počet podílových listů, ks	-	-	479 351 098

## Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 10. 2018 - 31. 3. 2019

ISIN	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008474400	76 753 885	79 236	204 969 554	212 241	(128 215 669)	(133 005)



## Raiffeisen fond udržitelného rozvoje

Pololetní zpráva za období 1. 10. 2018 - 31. 3. 2019

**Přehled cenných papírů v majetku nad 1 % ke dni 31. březnu 2019**

MĚNA CP	ZEMĚ	ISIN	NÁZEV CP	CENA POŘÍZENÍ v tis. Kč	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH %
EUR	AT	AT0000785381	RAIFFEISEN NACHHLTG MIX-VT	1 380 406	1 466 328	97,97
<b>Celkem</b>				<b>1 380 406</b>	<b>1 466 328</b>	<b>97,97</b>

**Další majetek:**

NÁZEV	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH %
Běžné účty	21 620	1,44
<b>CELKEM</b>	<b>21 620</b>	<b>1,44</b>

**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: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Česká spořitelna a.s., 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 2019

CZK '000

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	21 620
v tom: a) splatné na požádání	21 370
b) ostatní pohledávky	250
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 466 327
v tom: b) podílové listy	1 466 327
Ostatní aktiva	8 789
v tom: deriváty	4 273
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 496 736</b>

CZK '000

Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	5 260
b) ostatní závazky	5 260
Ostatní pasiva	7 738
v tom: deriváty	3 456
Výnosy a výdaje příštích období	1 662
Rezervy	1 894
b) na daně	1 894
Kapitálové fondy	1 387 863
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	56 327
Zisk nebo ztráta za účetní období	35 992
<b>Pasiva celkem</b>	<b>1 496 736</b>

## Výkaz zisku a ztráty

Za období končící 31. března 2019

CZK '000

Výnosy z úroků a podobné výnosy	26
Náklady na úroky a podobné náklady	(8)
Výnosy z poplatků a provizí	7 539
Náklady na poplatky a provize	(14 104)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	44 483
Správní náklady	(50)
v tom: b) ostatní správní náklady	(50)
<b>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>	<b>37 886</b>
Daň z příjmů	(1 894)
<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>	<b>35 992</b>