

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

**Výroční zpráva
za období od 1. 10. 2021 do 30. 9. 2022**

Základní údaje o Raiffeisen investiční společnosti a.s. (dále jen „Společnost“)

Obchodní firma:	Raiffeisen investiční společnost a.s.
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 – Nusle Česká republika
IČO:	291 46 739
Obchodní rejstřík:	spisová značka B18837 vedená u Městského soudu v Praze
Základní kapitál:	40 000 000,- Kč
Akcionář společnosti:	Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 - Nusle

Profil Společnosti

Investiční společnost, která administruje a obhospodařuje majetek fondu, je Raiffeisen investiční společnost a.s. 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.

Raiffeisen investiční společnost a.s. vznikla 21. prosince 2012 jako společnost plně vlastněná jediným akcionářem Raiffeisenbank a.s. Společnost byla založena s pověřením rozšířit produktovou nabídku Raiffeisenbank a.s. a zvýšit tím podíl banky na trhu. Během pár let se Společnost stala respektovaným správcem aktiv s regionální působností ve střední Evropě.

Kontakty

Tel: +420 412 440 000
Fax: +420 234 402 111
Internetová adresa společnosti: www.rfis.cz

Seznam obhospodařovaných fondů k 30. září 2022

Raiffeisen investiční společnost a.s. obhospodařovala k 30. září 2022 celkem 18 otevřených podílových fondů a 8 fondů kvalifikovaných investorů.

Standardní fondy

- Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí (ISIN CZ0008473998)
- Raiffeisen fond dluhopisové stability (ISIN CZ0008474293)
- Raiffeisen fond dluhopisových trendů (ISIN CZ0008474376)
- Raiffeisen fond globálních trhů (ISIN CZ0008474442)
- Raiffeisen fond udržitelného rozvoje (ISIN CZ0008474400)
- Raiffeisen fond high-yield dluhopisů (ISIN CZ000847848)
- Raiffeisen strategie konzervativní (ISIN CZ0008474871)
- Raiffeisen fond amerických akcií (ISIN CZ0008475175)

- Raiffeisen fond evropských akcií (ISIN CZ0008475266)
- Raiffeisen fond emerging markets akcií (ISIN CZ0008475274)
- Raiffeisen strategie balancovaná (ISIN CZ0008475506)

Speciální fondy

- FWR Strategy 75 (ISIN CZ0008474350)
- Raiffeisen fond alternativní (ISIN CZ0008474954)
- Raiffeisen strategie progresivní (ISIN CZ0008475027)
- Raiffeisen realitní fond (ISIN CZ0008475100)
- Raiffeisen květnový zajištěný fond (ISIN CZ0008475860)
- Raiffeisen zářijový zajištěný fond (ISIN CZ0008475910)
- Raiffeisen březnový zajištěný fond (ISIN CZ0008476926)

Fond kvalifikovaných investorů

- FWR Strategy 15 (ISIN CZ0008475969)
- FWR Strategy 30 (ISIN CZ0008475977)
- FWR Strategy 60 (ISIN CZ0008475985)
- FWR Strategy 30 USD (ISIN CZ0008475993)
- FWR Strategy 45 ESG (ISIN CZ0008476157)
- FWR Strategy 30 EUR (ISIN CZ0008476462)
- FWR Private Equity Fund I (ISIN CZ0008476249)
- SABRE (ISIN CZ0008476744)

Raiffeisen fond udržitelného rozvoje (dále jen „Fond“) výroční zpráva za období 1. 10. 2021 - 30. 9. 2022

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

Fond nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Obhospodařovatel fondu

Fond obhospodařuje Raiffeisen investiční společnost a.s. 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 - Michle, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608. Depozitář zajišťoval také úschovu majetku fondu v rozhodném období.

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.

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.

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 4 podle syntetického ukazatele rizika a výnosu (SRRI).

Portfolio manažer Fondu

Pavel Brezmen

Vzdělání	Středoškolské vzdělání, Gymnázium Kolín
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Odborná praxe	9 let
Portfolio manažer v RIS	od 1. července 2018

Komentář portfolio manažera

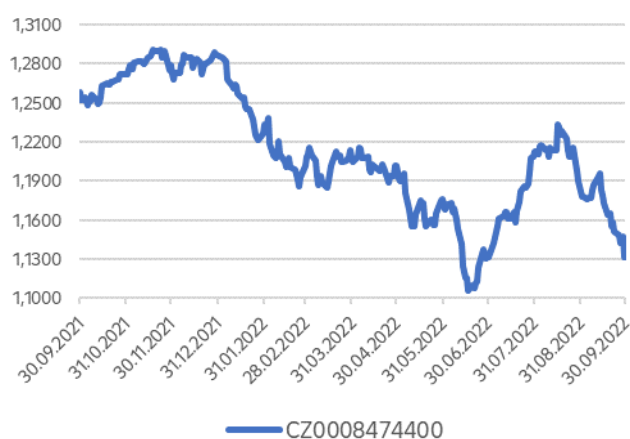
Fond investuje jako tzv. podřízený fond řídicího fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix; do Fondu jsou dokupovány podílové jednotky Řídicího fondu s cílem udržet jejich poměr v intervalu 85 % - 100 % majetku. Tento Řídicí fond (se základní měnou EUR) investuje minimálně 51 % majetku do akcií podniků ze Severní Ameriky, Evropy nebo Asie a/nebo 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 30. září 2022 ze 100 % zajištěno proti pohybům měnového kurzu CZK/EUR.

Finanční ukazatele	30. září 2022	30. září 2021	30. září 2020
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	(353 708)	222 616	12 157
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	3 039 591	3 088 988	1 582 089
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,1316	1,2579	1,1436
Počet podílových listů, ks	2 686 036 980	2 455 572 914	1 383 416 653

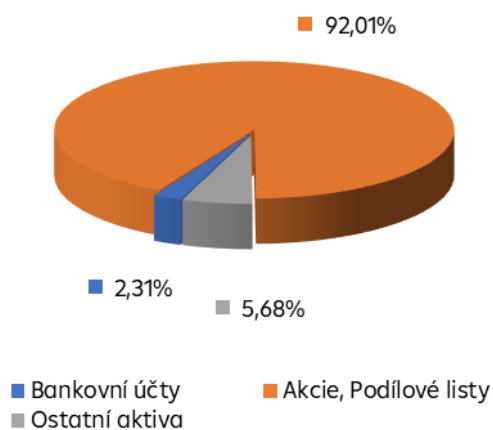
Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 10. 2021 – 30. 9. 2022

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008474400	761 193 030	945 402	530 728 964	641 091	230 464 066	304 311

Vývoj hodnoty podílového listu



Údaje o skladbě majetku



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 30. září 2022
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	3 124 908	2 929 567	92,01
CELKEM				3 124 908	2 929 567	92,01

Další majetek:

NÁZEV	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Bankovní účty	73 424	2,31
Ostatní aktiva	180 830	5,68
CELKEM	254 254	7,99

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem fondu a jeho pracovníkům nebo vedoucích osobám za období končící k 30. září 2022¹

	Počet	Pevná složka v tis. Kč	Pohyblivá složka v tis. Kč	Odměny za zhodnocení kapitálu v tis. Kč
Pracovníci	31	28 965	8 633	-
z toho: vedoucí osoby	8	13 212	5 573	-

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem investičního fondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu za období končící k 30. září 2022¹

	v tis. Kč
Pracovníci	29 121
z toho: vedoucí osoby	18 785

Údaj o tom, jaké srážky, přírážky nebo poplatky budou v souvislosti s investováním podřízeného fondu hrazeny z jeho majetku a zda k nim je uplatňovaná sleva nebo vratka dle § 234 odst. 4 písm. b) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech

Fondu v souvislosti s investováním do Řídícího fondu nevznikají žádné srážky ani přírážky. Fond obdržel pobídku ve výši 32 131 tis. Kč za rozhodné období v souvislosti s investováním do Řídícího fondu.

Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu investičního fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

V průběhu účetního období nedošlo k podstatným změnám ve statutu Fondu.

¹ jedná se o neauditované údaje Raiffeisen investiční společnosti a.s. k 30. září 2022

Technikami k obhospodařování standardního fondu jsou pouze finanční deriváty podle § 12 a 13 nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování (dále jen „nařízení“)

Všechny techniky k obhospodařování Fondu jsou v souladu s § 30 nařízení. Použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená nařízením a určená statutem tohoto fondu ani investiční strategie tohoto fondu a standardní fond je v každém okamžiku schopen splnit svou povinnost převést peněžní prostředky nebo dodat podkladové aktivum plynoucí z finančního derivátu sjednaného na účet tohoto fondu.

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

g) Společnost jménem fondu nebyla v rozhodném období účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu.

h) 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 odpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních.

Tyto informace jsou uvedeny v částech 6. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE a 8. SPRÁVNÍ NÁKLADY v příloze k účetní závěrce, která je součástí této zprávy.

j) 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: Česká spořitelna a.s., ČSOB a.s., Komerční banka, a.s., PPF banka, a.s. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Ve smyslu čl. 13 (oddílu 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 swaps veškerých výnosů.

n) Fond investuje min. 85 % čisté hodnoty aktiv do cenných papírů vydávaných Řídícím fondem. Řídící fond bere ekologické a sociální kritéria v rámci investičního procesu v potaz. Udržitelnosti je v rámci investičního procesu dosahováno skrze soustavné zapojování kritérií ekologických, sociálních a korporátního řízení (ESG). Podrobnější informace lze nalézt v článku 8 statutu Fondu a v části II. článku 13.1 statutu Řídícího fondu.

Informace vyžadované čl. 6 nařízení č. 2020/852/EU (Taxonomy Regulation):

Poznámka: EU kritéria pro environmentální cíle na zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se změně klimatu nabývaly účinnosti od 1. ledna 2022 (nařízení 2020/852/EU (Taxonomy Regulation)). Ke dni vydání výroční zprávy Řídícího fondu obhospodařovatel připravuje správu dat, která jsou potřebná pro zohlednění EU kritérií v rámci investičního procesu.

Minimální podíl investic do ekonomických aktivit, které jsou považovány za environmentálně udržitelné podle Taxonomy Regulation je 0 %.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatní pouze u podkladových investic finančního produktu, jež zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Hodnocení skrze Raiffeisen ESG skóre:

Společnost Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., obhospodařovatel Řídícího fondu, neustále analyzuje společnosti a země s pomocí interních i externích poskytovatelů dat. Spolu s celkovým ESG hodnocením zahrnující zhodnocení ESG rizik, je výsledek výzkumu udržitelnosti převeden do tzv. Raiffeisen ESG skóre, které se pohybuje v rozmezí 0-100. Vyhodnocení je provedeno s ohledem na příslušný předmět podnikání společnosti. Raiffeisen ESG skóre na konci účetního roku Řídícího fondu (tj. ke dni 30.9.2022) je 73,8.

Zohlednění hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti

Zohlednění hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti se děje skrze výše uvedená negativní kritéria, dále prostřednictvím zahrnutí ESG výzkumu do investičního procesu (ESG skóre) a také výběru jednotlivých, konkrétních akcií (pozitivní kritéria). Aplikace pozitivních kritérií zahrnuje absolutní a relativní vyhodnocení společností z hlediska dat vztahujících se k zainteresovaným subjektům, např. vztahující se k jeho zaměstnancům, společnosti, dodavatelům, obchodní etice a prostředí, a současně také absolutní a relativní vyhodnocení zemí z hlediska faktorů udržitelného rozvoje jako je politický systém, lidská práva, sociální rozvrstvení, enviromentální zdroje a politika týkající se klimatické změny. Současně jsou společnosti podporovány k tomu, aby snižovaly nepříznivé dopady na udržitelnost skrze korporátní dialog a zejména skrze výkon hlasovacích práv – proces zvaný „zapojení“. Tyto aktivity korporátního zapojení jsou prováděny v předemných společnostech nezávisle na jakékoliv konkrétní investici.

Tabulka ukazuje tematické oblasti, u nichž jsou indikátory udržitelnosti pro nepříznivé dopady zohledňovány, a rovněž hlavní metody, které se aplikují.

Společnosti		Negativní kritéria	Pozitivní kritéria	Zapojení
Životní prostředí	Emise skleníkových plynů	✓	✓	✓
	Činnosti s nepříznivým dopadem na oblasti s chráněnou biodiverzitou	✓	✓	
	Voda (znečištění, spotřeba)		✓	✓
	Nebezpečný odpad		✓	✓
Sociální záležitosti a zaměstnanost	Porušování nebo chybějící politika týkající se Global Compact OSN (iniciativa společenské odpovědnosti) a OECD směrnice pro nadnárodní podniky; pracovní úrazy	✓	✓	✓
	Genderová spravedlnost		✓	✓
	Kontroverzní zbraně	✓	✓	

Země a nadnárodní organizace		Negativní kritéria	Pozitivní kritéria
Životní prostředí	Emise skleníkových plynů	✓	✓
Sociální záležitosti	Porušování sociálních ustanovení v mezinárodních dohodách a úmluvách a principů OSN	✓	✓

Doplňující informace

Fond za rozhodné období nevynaložil žádné výdaje na činnost v oblasti výzkumu ani nevyvinul během rozhodného období žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů.

Informace o nabytí vlastních podílů

Fond nenabyl do svého portfolia vlastní podílové listy.

Významné události po datu účetní závěrky

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku Fondu k 30. září 2022.

ZPRÁVA AUDITORA

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro podílníky fondu Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále také „fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 30. září 2022, výkazu zisku a ztráty za období od 1. října 2021 do 30. září 2022 a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící k 30. září 2022 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice fondu Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. k 30. září 2022 a jeho finanční výkonnosti za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Fondu a na společnosti Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále také „Společnost“) nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Jiné skutečnosti

Dne 1. ledna 2021 vstoupila v platnost novela vyhlášky č. 501/2002 vydaná Ministerstvem financí České republiky, fond vykázal a ocenil finanční nástroje v účetní závěrce podle mezinárodních účetních standardů (IFRS) upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace vztahující se k fondu uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejvíce jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve fondu a Společnosti odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu Společnosti mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 14. prosince 2022

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

David Batal
evidenční číslo 2147



ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 30. ZÁŘÍ 2022

Název společnosti: Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený
podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

ISIN: CZ0008474400

Součásti účetní závěrky:

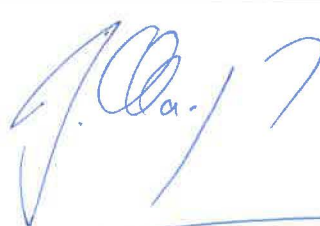

Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 14. prosince 2022.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Ing. Jaromír Sladkovský předseda představenstva	 
Ing. Michal Ondruška člen představenstva	

Obchodní firma: Raiffeisen fond udržitelného rozvoje

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 78

IČO: 29146739

Předmět podnikání: administrace a obhospod. fondů

Okamžik sestavení účetní závěrky: 14.12.2022

**ROZVAHA
k 30.09.2022**

tis. Kč	Bod	30.09.2022	30.09.2021
AKTIVA			
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami <i>v tom: a) splatné na požádání</i>	73 425 73 425	127 641 127 641
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly <i>b) podílové listy</i>	2 929 567 2 929 567	3 001 999 3 001 999
11	Ostatní aktiva	180 830	57 433
Aktiva celkem		3 183 822	3 187 073

tis. Kč	Bod	30.09.2022	30.09.2021
PASIVA			
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám <i>b) ostatní závazky</i>	140 250 140 250	57 580 57 580
4	Ostatní pasiva	32	1 946
5	Výnosy a výdaje příštích období	3 949	30 093
6	Rezervy <i>b) na daně</i>	- -	8 466 8 466
12	Kapitálové fondy	2 990 877	2 686 566
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	402 422	179 806
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	(353 708)	222 616
Pasiva celkem		3 183 822	3 187 073

tis. Kč	Bod	30.09.2022	30.09.2021
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva			
4	Pohledávky z pevných termínových operací	3 231 064	2 671 468
8	Hodnoty předané k obhospodařování	3 183 822	3 187 073
Podrozvahová pasiva			
12	Závazky z pevných termínových operací	3 036 835	2 603 040

Obchodní firma: Raiffeisen fond udržitelného rozvoje
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 78
IČO: 29146739
Předmět podnikání: administrace a obhospod. fondů
Okamžik sestavení účetní závěrky: 14.12.2022

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za období 01.10.2021-30.09.2022

tis. Kč	Bod	30.09.2022	30.09.2021
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	8	7
2	Náklady na úroky a podobné náklady	(3 206)	(39)
3	Výnosy z akcií a podílů	-	2
	<i>c) ostatní výnosy z akcií a podílů</i>	-	2
4	Výnosy z poplatků a provizí	32 131	24 726
5	Náklady na poplatky a provize	(48 327)	(63 579)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	(334 034)	273 465
7	Ostatní provozní výnosy	-	1
9	Správní náklady	(280)	(250)
	<i>b) ostatní správní náklady</i>	(280)	(250)
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	(353 708)	234 333
23	Daň z příjmů	-	(11 717)
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	(353 708)	222 616

Obchodní firma: Raiffeisen fond udržitelného rozvoje
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 78
IČO: 29146739
Předmět podnikání: administrace a obhospod. fondů
Okamžik sestavení účetní závěrky: 14.12.2022

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
k 30.9.2022

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 10. 2020	1 402 283	167 649	12 157	1 582 089
Podílové listy z důvodu fúze	421 290	-	-	421 290
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	222 616	222 616
Podílové listy prodané	1 132 361	-	-	1 132 361
Podílové listy odkoupené	(269 368)	-	-	(269 368)
Převody do fondů	-	12 157	(12 157)	-
Zůstatek k 30.9.2021	2 686 566	179 806	222 616	3 088 988

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 10. 2021	2 686 566	179 806	222 616	3 088 988
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	(353 708)	(353 708)
Podílové listy prodané	945 402	-	-	945 402
Podílové listy odkoupené	(641 091)	-	-	(641 091)
Převody do fondů	-	222 616	(222 616)	-
Zůstatek k 30.9.2022	2 990 877	402 422	(353 708)	3 039 591

**Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.**
Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 10. 2021 až 30.9.2022
(v tisících Kč)

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále jen „Fond“) je účetní jednotka bez právní subjektivity, zřízená Raiffeisen investiční společností a.s. se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 78 Praha 4 (dále jen „Společnost“) v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“ nebo „Zákon“). Fond vznikl dnem zápisu do seznamu vedeného ČNB dle § 597 písm. b) ZISIF, provedeného ke dni 21. května 2014. Fond zahájil svoji činnost dne 17. června 2014.

Fond je standardním fondem cenných papírů podle Zákona, který splňuje požadavky práva Evropských společenství.

Počet vydávaných podílových listů ani doba, na kterou je Fond vytvořen, nejsou omezeny.

Fond nemá zaměstnance a veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností Fondu provádí dodavatelským způsobem Společnost.

Fond je ve smyslu Zákona podřízeným fondem řídicího fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-Mix (ISIN: AT0000785381), který je obhospodařován společností Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.h. (dále jen „KAG“) vzhledem k tomu, že investuje alespoň 85% majetku Fondu do řídicího fondu.

K 10. prosinci 2014 došlo ke sloučení Fondu s Raiffeisen – Český balancovaný fond a dále s Raiffeisen-CZK-LifeCycle Fund 2040 (dále jen „Zrušované fondy“). Zrušované fondy převedly na základě zrušení bez likvidace veškeré své jmění na Fond. Podílníkům Zrušovaných fondů byly vydány podílové listy Fondu dle stanoveného výměnného poměru.

Dne 1. října 2020 došlo ke sloučení fondu Raiffeisen fond optimálního rozložení s fondem Raiffeisen fond udržitelného rozvoje.

S účinností od 1. října 2017 došlo k vypuštění třídy Podílových listů Fondu A4 ze Statutu.

Údaje o investiční společnosti

Investiční společností, která administruje a obhospodařuje majetek Fondu, je Raiffeisen investiční společnost a.s., IČ 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 investiční společností ve smyslu platných zákonů a vystupuje jako právnická osoba, která shromažďuje peněžní prostředky právnických a fyzických osob za účelem jejich použití k účasti na podnikání (kolektivní investování).

Předmět podnikání Společnosti

Společnost je oprávněna podle Zákona v rozsahu uvedeném v povolení uděleném Českou národní bankou:

- obhospodařovat investiční fondy nebo zahraniční investiční fondy,
- přesáhnout rozhodný limit,
- provádět administraci investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

Za období 1. 10. 2021 až 30.9.2022
(v tisících Kč)

Informace o depozitáři

Depozitářské služby poskytuje od 6. února 2014 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ 64948242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 13. října 2016.

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

- zákonem o účetnictví č. 563/1991, ve znění pozdějších předpisů,
- vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí, ve znění pozdějších předpisů,
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí.

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí, kterou se stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky. Zároveň tato vyhláška v §4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standard" nebo „IFRS“).

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti, a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Účetním obdobím Fondu je hospodářský rok od 1. října 2021 do 30. září 2022. Srovnatelné údaje jsou z minulého účetního období, tj. data od 1. října 2020 do 30. září 2021.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Za období 1. 10. 2021 až 30.9.2022
(v tisících Kč)

2. PODSTATNÉ ÚČETNÍ METODY A PRAVIDLA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména:

- den výplaty nebo převzetí oběživa,
- den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů,
- den provedení platby,
- den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu,
- den sjednání a den vypořádání spotových obchodů, tj. nákup nebo prodej finančních nástrojů nebo komodit s takovým termínem dodání, kdy období od sjednání obchodu do jeho vypořádání není delší než 5 dnů,
- den sjednání a den vypořádání obchodů s deriváty.

Účetní jednotka zvolila, že spotové obchody (tj. účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání) se v den sjednání obchodu vykazují přímo v příslušné položce aktiv nebo pasiv.

(b) Finanční aktiva a finanční závazky

Přechod na IFRS pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich je závazně účinný pro období začínající 1. ledna 2021 nebo později. V případě tohoto fondu přechod na IFRS byl aplikován až ve fiskálním roce začínajícím od 1.10.2021. Pro fiskální rok končící k 30.9.2021 ještě stále platily metody, které jsou uvedeny dole („*Metody účinné do 31.12.2020*“).

Metody účinné od 1.1.2021

(i) Klasifikace

Finanční aktiva

Fond klasifikuje své investice jak na základě obchodního modelu Fondu pro správu těchto finančních aktiv, tak na základě smluvních charakteristik peněžních toků finančních aktiv. Portfolio finančních aktiv je spravováno a výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty. Fond se primárně zaměřuje na informace o reálné hodnotě a používá tyto informace k hodnocení výkonnosti aktiv a k rozhodování. Fond nevyužil možnosti neodvolatelně ocenit jakékoli majetkové cenné papíry reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku. Smluvní peněžní toky dluhových cenných papírů Fondu jsou výhradně jistiny a úroky, tyto cenné papíry však nejsou drženy za účelem inkasování smluvních peněžních toků ani drženy za účelem inkasa smluvních peněžních toků a za účelem prodeje. Inkaso smluvních peněžních toků je pro dosažení cíle obchodního modelu fondu pouze vedlejší. V důsledku toho jsou všechny investice oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Závazky

Derivátové smlouvy, které mají zápornou reálnou hodnotu, jsou vykazovány jako závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Fond jako takový klasifikuje veškeré své investiční portfolio jako finanční aktiva nebo závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Zásady fondu vyžadují, aby obhospodařovatel hodnotil informace o těchto finančních aktivech a závazcích na základě reálné hodnoty spolu s dalšími souvisejícími finančními informacemi.

Za období 1. 10. 2021 až 30.9.2022

(v tisících Kč)

(ii) Zaúčtování a ocenění

Účetní jednotka prvotně zaúčtuje finanční aktiva a finanční závazky v okamžiku, ke kterému vzniknou. Všechny ostatní finanční nástroje (včetně spotových nákupů a prodejů finančních aktiv) jsou zaúčtovány k datu sjednání obchodu, což je datum, kdy se účetní jednotka stane stranou smluvních ustanovení příslušného finančního instrumentu.

Finanční aktivum nebo finanční závazek je prvotně oceněno v reálné hodnotě. Transakční náklady vstupují do prvotního ocenění a jsou účtovány do nákladů použitím efektivní úrokové míry vykázané ve výkazu zisku a ztráty jako náklad. Transakční náklady jsou náklady přímo přiřaditelné k pořízení nebo emisi.

Nejlepším důkazem reálné hodnoty finančního nástroje při prvotním zaúčtování je obvykle transakční cena (tj. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění).

Pokud účetní jednotka určí, že reálná hodnota při počátečním zaúčtování se liší od transakční ceny a reálná hodnota není podložena ani kotovanou cenou na aktivním trhu pro identické aktivum nebo závazek ani není na základě valuační techniky, pro kterou nepozorovatelné vstupy jsou považovány za nevýznamné ve vztahu k ocenění, pak finanční nástroj je na počátku oceněn v reálné hodnotě a následně rozdíl mezi reálnou hodnotou na počátku a transakční cenou je postupně časově rozlišován do výkazu zisku a ztráty po dobu životnosti instrumentu. Toto časové rozlišení je maximálně po dobu, po kterou je dané ocenění plně podpořeno pozorovatelnými tržními údaji nebo transakce je ukončena.

Po prvotním zaúčtování jsou všechna finanční aktiva a finanční závazky jsou oceňovány reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty kategorie finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty v rámci „Zisku nebo ztráty z finančních operací“ v období, ve kterém vzniknou.

Výnosy z dividend z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou vykázané ve výkazu zisků a ztrát v rámci „Výnosů z akcií a podílů“ v okamžiku, kdy vznikne právo fondu přijímat platby. Úroky z dluhových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

(iii) Odúčtování

Účetní jednotka odúčtuje finanční aktivum, pokud

- smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva zaniknou, nebo
- převede práva získat peněžní toky v transakci, ve které jsou převedena v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím finančního aktiva nebo ve které účetní jednotka ani nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím finančního aktiva a kdy si nezachová kontrolu nad finančním aktivem.

Účetní jednotka odúčtuje finanční závazek, pokud její smluvní závazky jsou splněny, zrušeny nebo zaniknou.

Při odúčtování finančního nástroje, se rozdíl mezi jeho účetní hodnotou (nebo částí účetní hodnoty alokované na část odúčtovaného instrumentu) a úhrady (včetně jakéhokoli nabytého aktiva sníženého o hodnotu jakéhokoli nově přijatého závazku) vykáže ve výkazu zisku a ztráty.

Za období 1. 10. 2021 až 30.9.2022
(v tisících Kč)

(iv) Zápočet a vykazování v čisté (netto) hodnotě

Finanční aktiva a finanční závazky jsou započteny a jejich čistá hodnota je vykázána v rozvaze, pokud a jen pokud účetní jednotka má aktuálně právně vymahatelné právo započíst dané zůstatky a účetní jednotka plánuje, buď vypořádání v čisté (netto) hodnotě nebo realizaci aktiva a vypořádání závazku současně.

Výnosy a náklady jsou vykázány v čisté (netto) hodnotě pouze tehdy, pokud to povolují příslušné IFRS standardy nebo takové zisky a ztráty plynoucí ze skupiny podobných transakcí takových jako je obchodní aktivita účetní jednotky.

(v) Ocenění v reálné hodnotě

„Reálná hodnota“ je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění na hlavním (nebo nejvýhodnějším) trhu, ke kterému má účetní jednotka k danému dni přístup (tzv. exit cena).

Reálná hodnota finančních aktiv a závazků obchodovaných na aktivních trzích (jako jsou veřejně obchodované deriváty a cenné papíry k obchodování) je založena na kótovaných tržních cenách ke konci obchodování k rozvahovému dni. Fond využívá k ocenění tržní kotaci MID jak pro finanční aktiva, tak pro finanční závazky. Tržní kotace MID jsou pravidelně analyzovány (porovnávány s cenami realizovanými na trhu), kde poslední obchodovaná cena spadá do rozpětí mezi nabídkou a poptávkou tzv. bid-ask spread. V případě, že je v rámci analýzy zjištěno, že kotace MID neodpovídá ceně, za kterou lze aktivum nebo závazek realizovat, určí administrátor způsob výpočtu ceny, který je nejreprezentativnější pro reálnou hodnotu daného aktiva nebo závazku.

Reálná hodnota finančních aktiv a závazků, které nejsou obchodovány na aktivním trhu (např. mimoburzovní deriváty), se stanoví pomocí oceňovacích technik. Fond používá různé metody a vytváří předpoklady, které jsou založeny na tržních podmínkách existujících ke každému datu účetní závěrky. Používané oceňovací techniky zahrnují použití srovnatelných nedávných běžných transakcí mezi účastníky trhu, odkaz na jiné nástroje, které jsou v podstatě stejné, analýzu diskontovaných peněžních toků a další oceňovací techniky běžně používané účastníky trhu, kteří maximálně využívají tržní vstupy a co nejméně spoléhat na vstupy specifické pro entitu.

Metody účinné do 31.12.2020

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

V případě, že finanční závazek nebo jeho část zanikne (např. tím, že povinnost definovaná smlouvou je splněna, zrušena nebo skončí její platnost), účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou finančního závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za příslušný dluh uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

(vi) Cenné papíry

V souladu se strategií Fondu jsou všechny cenné papíry klasifikovány jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů. Cenné papíry se během účetního období přeceňují na reálnou hodnotu denně dle Vyhlášky Ministerstva financí České republiky č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění (dále jen

Za období 1. 10. 2021 až 30.9.2022
(v tisících Kč)

„Vyhláška“). Cenné papíry jsou dle Vyhlášky oceněny cenou uvedenou na veřejném trhu, která je případně upravena dle pravidel zakotvených ve Vyhlášce. Není-li k dispozici tržní cena, je použita hodnota vypočtená dle oceňovacích modelů založených na diskontování budoucích cash flow dle výnosové křivky.

Cenné papíry jsou při prvotním zachycení oceněny pořizovací cenou. Její součástí jsou přímé transakční náklady spojené s pořízením cenných papírů.

Odúčtování cenných papírů

Při prodeji cenných papírů účetní jednotka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu průměrné ceny.

(vii) Finanční deriváty

Deriváty jsou vykázány v rozvaze v reálné hodnotě a vykazují se v čisté výši v ostatních aktivech nebo v ostatních pasivech dle nettování s protistranou.

Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto transakcí. Pro stanovení současné hodnoty jsou použity parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kurzy, úrokové sazby pro dané splatnosti na základě výnosové křivky atd.

V podrozvaze se deriváty vykazují v nediskontované smluvní hodnotě podkladového nástroje v položkách „Pohledávky z pevných termínových operací“, „Závazky z pevných termínových operací“.

(c) Úrokové výnosy

Úrokovým výnosem se u kuponových dluhových cenných papírů rozumí nabíhající kupon stanovený v emisních podmínkách a nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a čistou pořizovací cenou, označovaný jako prémie nebo diskont. U bezkuponových dluhopisů a směnec rozumí nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou.

Úrokové výnosy jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení metodou efektivní úrokové míry.

(d) Výnosy z dividend

Přijaté dividendy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí dividendy.

Přijaté dividendy jsou vykázány v položce „Výnosy z akcií a podílů“.

Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend). Dividendové výnosy z tuzemských cenných papírů jsou zachyceny po odpočtu srážkové daně. Dividendové výnosy ze zahraničních cenných papírů jsou zachyceny před odpočtem srážkové daně.

(e) Náklady na správu Fondu

Úplata investiční společnosti

Investiční společnosti náleží úplata stanovená z hodnoty fondového kapitálu vypočítaného vždy k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Úplata je hrazena vždy do 15 dnů po uplynutí kalendářního měsíce. Výše měsíční úplaty se vypočte jako součet součinu hodnoty fondového kapitálu stanovené k poslednímu kalendářnímu dni příslušného měsíce a aktuálně platné příslušné sazby úplaty Investiční společnosti, a to maximálně ve výši uvedené v tabulce v této kapitole Statutu, a koeficientu

Za období 1. 10. 2021 až 30.9.2022
(v tisících Kč)

30/360. V případě začátku výpočtu úplaty Investiční společnosti v průběhu kalendářního měsíce, bude úplata za první měsíc vypočtena s použitím koeficientu 30/360. Výši úplaty Investiční společnosti stanovuje představenstvo Investiční společnosti. Úplata investiční společnosti se účtuje na denní bázi proti účtům nákladů.

Investiční společnosti dále náleží v případě kladného výsledku hospodaření Fondu před zdaněním úplata za zhodnocení (výkonnostní poplatek). Výši výkonnostního poplatku stanovuje představenstvo Investiční společnosti. Úplata investiční společnosti se účtuje na denní bázi proti účtům nákladů.

Úplata Depozitáři

Úplata za výkon činnosti Depozitáře se stanoví v závislosti na hodnotě fondového kapitálu Fondu k poslednímu kalendářnímu dni v daném měsíci a vypočte se jako měsíční poměrná část smluvně sjednané roční sazby, která je uvedena v tabulce v této kapitole Statutu. Úplata Depozitáři je účtována měsíčně a je k ní připočtena daň z přidané hodnoty v příslušné výši. Konkrétní a podrobná ujednání o výše úplaty jsou uvedena v depozitářské smlouvě. Úplata investiční společnosti se účtuje na denní bázi proti účtům nákladů.

(f) Prostředky podílníků

Fond nemá základní kapitál. Podílové listy fondu nemají stanovenou jmenovitou hodnotu.

Zůstatek položky kapitálové fondy představuje částky, za které byly upsány podílové listy pro podílníky snížené o částky představující odkoupené podílové listy zpět od podílníků.

Podílové listy jsou prodávány podílníkům na základě měsíční stanovované prodejní ceny. Prodejní cena podílového listu je vypočítávána jako podíl vlastního kapitálu Fondu a příslušného počtu podílových listů.

Od 1.1. 2021, vydané podílové listy Fondu představují tzv. „nástroje s prodejní opcí“. Nástroje s prodejní opcí splňují definici finančního závazku dle IAS 32 a zároveň splňují podmínky uvedené v IAS 32 odst. 16A a 16B. Tyto nástroje jsou klasifikovány jako kapitálové nástroje a jsou vykazovány v rámci vlastního kapitálu Fondu.

(g) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří na vrub nákladů ve výši, která je nejlepším odhadem výdajů nezbytných k vypořádání existujícího závazku.

Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- a) existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- b) je pravděpodobné nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- c) je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

(h) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou platným v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu.

Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v devizovém kurzu vyhlášeném Českou národní bankou platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě

Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 10. 2021 až 30.9.2022
(v tisících Kč)

majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Fondu, nebo z očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(i) Zdanění

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty. Podle platných daňových předpisů činí sazba daně z příjmů právnických osob pro podílové fondy 5 %.

Odložená daň

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

Z důvodu opatrnosti o odložené daňové pohledávce neúčtujeme.

Za období 1. 10. 2021 až 30.9.2022
(v tisících Kč)

3. DOPAD ZMĚN ÚČETNÍCH METOD A OPRAV ZÁSADNÍCH CHYB

Opravy chyb minulých účetních období

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období.

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

Změna účetních metod a postupů a jejich dopad

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2018 respektive 1. ledna 2021 pro Fond, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, účetní jednotka od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standardy" nebo „IFRS“).

Nové účetní metody pro finanční nástroje jsou popsány v bodě 2 této přílohy.

(i) Prvotní aplikace IFRS 9

Oceňovací kategorie

Následující tabulka ukazuje původní oceňovací kategorie finančních aktiv a finančních závazků dle vyhl. 501/2002 účinné do 31. prosince 2020 a nové oceňovací kategorie dle IFRS 9 k 1. lednu 2021:

Hodnoty k 30. září 2022	Původní klasifikace dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Nová klasifikace dle IFRS 9	Původní účetní hodnota dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Nová účetní hodnota dle IFRS 9
<i>v tis. Kč</i>				
Finanční aktiva				
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	Naběhlá hodnota	FVTPL	73 425	73 425
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	FV přes PL	FVTPL	2 929 567	2 929 567
Ostatní aktiva – kladná RH derivátů	FV přes PL	FVTPL	166 735	166 735
Ostatní aktiva – ostatní fin. aktiva	Naběhlá hodnota	FVTPL	14 095	14 095
Finanční aktiva celkem			3 183 822	3 183 822
Hodnoty k 30. září 2022	Původní klasifikace dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Nová klasifikace dle IFRS 9	Původní účetní hodnota dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Nová účetní hodnota dle IFRS 9
<i>v tis. Kč</i>				
Finanční závazky				
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	Naběhlá hodnota	FVTPL	140 250	140 250
Ostatní pasiva – ostatní fin. závazky	Naběhlá hodnota	FVTPL	32	32
Finanční závazky celkem			140 282	140 282

Dopad aplikace IFRS nemá na výsledky fondu žádný vliv.

Za období 1. 10. 2021 až 30.9.2022
(v tisících Kč)

4. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

Položka výnosy z úroků a podobné výnosy představuje úroky z poskytnutého kolaterálu ve výši 8 tis. Kč (1. října 2020 do 30. září 2021: 7 tis. Kč).

5. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

Položka náklady na úroky a podobné náklady představuje úrok z přijatého kolaterálu ve výši 3 206 tis. Kč (1. října 2020 do 30. září 2021: 39 tis. Kč).

6. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

Položka výnosy z akcií a podílů představuje výnosy z dividend ve výši 0 tis. Kč (1. října 2020 do 30. září 2021: 2 tis. Kč).

7. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Položka výnosy z poplatků a provizí představuje smlouvě definovaný výnosový poplatek stanovený jako procento objemu investovaných prostředků do KAG fondu třetích stran ve výši 32 131 tis. Kč (1. října 2020 do 30. září 2021: 24 726 tis. Kč).

8. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	01.10.2021 - 30.09.2022	01.10.2020 - 30.09.2021
Obhospodařovatelský poplatek	(45 955)	(35 113)
Poplatek za zhodnocení majetku fondu	-	(26 037)
Depozitářský poplatek	(1 983)	(1 506)
Správa CP	(384)	(920)
Ostatní poplatky a provize	(5)	(3)
Celkem	(48 327)	(63 579)

Poplatek za obhospodařování, hrazený Fondem Společnosti, činil k 30. září 2022 v souladu se statutem Fondu 1,4 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu (k 30. září 2021: 1,4 %).

Poplatek za zhodnocení majetku, hrazený Fondem Společnosti, je ve výši 0 % (30. září 2021: 10%) z hospodářského výsledku před zdaněním.

Poplatek za administraci není účtován.

V souladu se smlouvou o výkonu funkce depozitáře, platí Fond poplatek ve výši 0,05 % (30. září 2021: 0,05%) z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu, minimálně však částku 95 tis. Kč za rok.

9. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	01.10.2021 - 30.09.2022	01.10.2020 - 30.09.2021
Zisk/(Ztráta) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou	(555 845)	156 956
Zisk/(Ztráta) z kurzových rozdílů	281	565
Zisk/(Ztráta) ze spotových a z pevných termínových operací	221 530	115 944
Celkem	(334 034)	273 465

Za období 1. 10. 2021 až 30.9.2022
(v tisících Kč)

Zisk nebo ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou představuje především denní přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu a realizované a nerealizované kurzové rozdíly z přecenění cenných papírů.

Zisk nebo ztráta z kurzových rozdílů představuje především přecenění zůstatků na cizoměnových běžných účtech.

Zisk nebo ztráta ze spotových a z pevných termínových operací obsahuje zisky a ztráty při vypořádání spotových operací a pevných termínových operací s finančními nástroji a zároveň i přecenění otevřených derivátů na reálnou hodnotu.

10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

Položka ostatní provozní výnosy představuje migrační výnosy při sloučení fondů ve výši 0 tis. Kč (1. října 2020 do 30. září 2021: 1 tis. Kč).

11. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Položka správních nákladů představuje náklady na audit ve výši 280 tis. Kč (1. října 2020-30. září 2021: 250 tis. Kč).

12. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

Položka pohledávky za bankami představuje především běžné účty u instituce UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. ve výši 73 425 tis. Kč (30. září 2021: 127 641 tis. Kč).

Běžné účty jsou splatné na požádání.

13. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

a) Akcie, podílové listy a ostatní podíly dle druhu

tis. Kč	30.09.2022	30.09.2021
Podílové listy	2 929 567	3 001 999
Čistá účetní hodnota	2 929 567	3 001 999

Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

b) Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů určených jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) – 30.09.2022

v tis. Kč	30.09.2022
Vydané nefinančními institucemi	
- Kótované na burze v ČR	-
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	-
- Nekótované	2 929 567
Mezisoučet	2 929 567

Tyto podílové listy nejsou kótované na veřejných trzích, jejich cena je pouze zveřejňována na Bloombergu.

**Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.**
Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 10. 2021 až 30.9.2022
(v tisících Kč)

14. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	30.09.2022	30.09.2021
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	166 735	48 855
Zúčtování se státním rozpočtem	6 178	12
Dohadná položka na poplatek z investice do fondů KAG	7 917	7 643
Ostatní aktiva	-	923
Celkem	180 830	57 433

K 30. září 2022 vykázal Fond v Ostatních aktivech pohledávku za státním rozpočtem ve výši 6 178 tis. Kč (30. září 2021: 12 tis. Kč), jedná se o zaplacení zálohy na DPPO.

15. VLASTNÍ KAPITÁL

K 30. září 2022 je vydáno 2 686 036 980 kusů podílových listů Fondu (30. září 2021: 2 455 572 914 kusů).

Vlastní kapitál je výši 3 039 591 tis. Kč (30. září 2021: 3 088 988 tis. Kč).

Hodnota podílového listu k poslednímu obchodnímu dni, tj. 30. září 2022 činila 1,1316 Kč (k 30. září 2021: 1,2579 Kč). Jedná se o poslední hodnotu podílového listu v roce, za kterou byly realizovány nákupy a odkupy podílových listů Fondu.

16. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	30.09.2022	30.09.2021
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	-	1 905
Ostatní závazky	32	41
Celkem	32	1 946

17. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Položka výnosů a výdajů příštích období je ve výši 3 949 tis. Kč (30. září 2021: 30 093 tis. Kč).

V položce je zúčtován zejména nevyfakturovaný obhospodařovatelský poplatek za září ve výši 3 546 tis. Kč (30. září 2021: 3 648 tis. Kč) a poplatek za zhodnocení majetku Fondu ve výši 0 tis. Kč (30. září 2021: 26 037 tis. Kč).

18. FINANČNÍ DERIVÁTY

Nominální hodnota derivátů:

tis. Kč	30.09.2022		30.09.2021	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Měnové forwardy	3 231 064	3 036 835	2 671 468	2 603 040
Celkem	3 231 064	3 036 835	2 671 468	2 603 040

Podrozmahové pohledávky a závazky představují nominální (smluvní) nediskontované hodnoty, které Fond přeceňuje s použitím směnného kurzu České národní banky platného k datu sestavení účetní závěrky. Veškeré výše uvedené finanční nástroje byly sjednány na mezibankovním trhu (OTC).

Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 10. 2021 až 30.9.2022
(v tisících Kč)

Reálná hodnota derivátů:

tis. Kč	30.09.2022		30.09.2021	
	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Měnové forwardy	166 735	-	48 855	1 905
Celkem	166 735	-	48 855	1 905

Všechny měnové deriváty k 30. září 2022 jsou splatné do jednoho roku.

19. REZERVA

Z důvodu daňové ztráty za účetní období končící 30. září 2022 nebyla účtována rezerva na daň z příjmů (30. září 2021: 8 466 tis. Kč).

20. NÁVRH NA UHRAZENÍ ZTRÁTY

Společnost navrhuje uhrazení ztráty za období od 1. října 2021 do 30. září 2022 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk / (Ztráta)	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období
Zůstatek k 30. září 2022 před převodem ztráty od 1. října 2021 do 30. září 2022	-	402 422
Ztráta za období od 1. října 2021 do 30. září 2022	(353 708)	-
Návrh uhrazení ztráty za období od 1. října 2021 do 30. září 2022		
Převod do neuhrazené ztráty	353 708	(353 708)
Celkem	-	48 714

21. DAŇ Z PŘÍJMŮ

a) Daň z příjmů

tis. Kč	1.10.2021-30.9.2022	1.10.2020-30.9.2021
Splatná daň z příjmu	-	11 717
Celkem	-	11 717

b) Daň z příjmů – daňová analýza

tis. Kč	01.10.2021 - 30.09.2022	01.10.2020 – 30.09.2021
Zisk nebo ztráta před zdaněním	(353 708)	234 333
Daňový základ	(353 708)	234 333
Daň z příjmů za běžné období ve výši 5%	-	11 717
Daň splatná za běžné účetní období celkem	-	11 717

c) Daň z příjmů – odložená daňová pohledávka

Fond z opatrnostních důvodů neúčtoval k 30. září 2022 o odložené daňové pohledávce ve výši 17 685 tis. Kč z titulu daňových ztrát (30. září 2021: 0 tis. Kč).

Za období 1. 10. 2021 až 30.9.2022
(v tisících Kč)

22. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

V této kapitole jsou vykázány transakce fondu s Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.h. (KAG) a obhospodařovatelem fondu Raiffeisen investiční společností (RIS).

tis. Kč	30.09.2022	30.09.2021
Aktiva		
Dohadná položka aktivní (společnost KAG - trailer fee)	7 917	7 643
Pasiva		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	3 546	3 648
Poplatek za zhodnocení majetku fondu	-	26 037
tis. Kč	30.09.2022	30.09.2021
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	45 955	35 113
Poplatek za zhodnocení majetku fondu	-	26 037
Výnosy		
Pobídka v souvislosti s investováním do fondů KAG	32 131	24 726
tis. Kč	30.09.2022	30.09.2021
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	3 183 822	3 187 073

23. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond předal celý svůj majetek k obhospodařování Společnosti. Položka hodnoty předané k obhospodařování zahrnuje celková aktiva Fondu.

24. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Fond je vystaven tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích. Rizikový profil Fondu je odvozen z rizikového profilu Řídícího fondu.

a) Řízení rizik

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu se zákonnými požadavky, statutem Fondu a investiční strategií. Mezi klíčová rizika, která jsou vyhodnocována na denní bázi, patří expozice na cizí měny a citlivost na změnu úrokových sazeb.

Tržní rizika jsou měřena metodou Value at Risk („VaR“). Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Hodnota Value at Risk je měřena na bázi jednoletého intervalu držby a hladiny spolehlivosti 99 %. VaR se počítá k určitému datu, z historicky dosažených údajů. Hodnota VaR k 30.09.2022 je 5,39%. Pro Fond vyjadřujeme hodnotu VaR v procentním vyjádření, vzhledem k tomu, aby byly hodnoty srovnatelné mezi fondy, bez ohledu na velikost NAV fondu.

Citlivost na akciové riziko, kreditní riziko, úrokové riziko a měnové riziko se provádí pravidelnými stress testy.

Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 10. 2021 až 30.9.2022
(v tisících Kč)

b) Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Fond nebude mít dostatek hotovostních zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů. Likvidita je monitorována a řízena na základě očekávaných peněžních toků a v souvislosti s tím je také upravována struktura portfolia cenných papírů a termínových vkladů.

Zbytková splatnost majetku a dluhů Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 30. září 2022						
Aktiva						
Pohledávky za bankami	73 425	-	-	-	-	73 425
Akcie, podílové listy	-	-	-	-	2 929 567	2 929 567
Ostatní aktiva	129 095	51 735	-	-	-	180 830
Celkem	202 520	51 735	-	-	2 929 567	3 183 822
Pasiva						
Závazky vůči bankám	140 250	-	-	-	-	140 250
Ostatní pasiva	32	-	-	-	-	32
Výnosy a výdaje příštích období	3 949	-	-	-	-	3 949
Vlastní kapitál	-	-	-	-	3 039 591	3 039 591
Celkem	144 231	-	-	-	3 039 591	3 183 822
GAP	58 289	51 735	-	-	(110 024)	-
Kumulativní GAP	58 289	110 024	110 024	110 024	-	-

Zbytková splatnost majetku a dluhů Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 30. září 2021						
Aktiva						
Pohledávky za bankami	127 641	-	-	-	-	127 641
Akcie, podílové listy	-	-	-	-	3 001 999	3 001 999
Ostatní aktiva	58 651	(1 218)	-	-	-	57 433
Celkem	186 292	(1 218)	-	-	3 001 999	3 187 073
Pasiva						
Závazky vůči bankám	57 580	-	-	-	-	57 580
Ostatní pasiva	41	1 905	-	-	-	1 946
Výnosy a výdaje příštích období	30 093	-	-	-	-	30 093
Rezervy	-	8 466	-	-	-	8 466
Vlastní kapitál	-	-	-	-	3 088 988	3 088 988
Celkem	87 714	10 371	-	-	3 088 988	3 187 073
GAP	98 578	(11 589)	-	-	(86 989)	-
Kumulativní GAP	98 578	86 989	86 989	86 989	-	-

Výše uvedená tabulka představuje zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

c) Úrokové riziko

Fond je vystaven úrokovému riziku v důsledku dopadů výkyvů aktuálních tržních úrokových sazeb. Reálná hodnota a výnosy z finančního majetku mohou v důsledku těchto změn růst, ale i klesat.

Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 10. 2021 až 30.9.2022
(v tisících Kč)

Níže uvedená tabulka shrnuje nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a pasivy Fondu. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve.

Úroková citlivost majetku a dluhů Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 30. září 2022					
Aktiva					
Pohledávky za bankami	73 425	-	-	-	73 425
Celkem	73 425	-	-	-	73 425
Pasiva					
Závazky za bankami	140 250	-	-	-	140 250
Celkem	140 250	-	-	-	140 250

Úroková citlivost majetku a dluhů Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 30. září 2021					
Aktiva					
Pohledávky za bankami	127 641	-	-	-	127 641
Celkem	127 641	-	-	-	127 641
Pasiva					
Závazky za bankami	57 580	-	-	-	57 580
Celkem	57 580	-	-	-	57 580

Výše uvedený přehled zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a pasiva, a není proto totožný s hodnotami prezentovanými v rozvaze Fondu.

d) Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici Fondu vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kursové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty. Devizová pozice Fondu v nejvýznamnějších měnách je následující:

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	USD	EUR	CZK	Celkem
K 30. září 2022				
Aktiva				
Pohledávky za bankami	235	2 699	70 491	73 425
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	2 929 567	-	2 929 567
Ostatní aktiva	-	166 735	14 095	180 830
Celkem	235	3 099 001	84 586	3 183 822
Pasiva				
Závazky vůči bance	-	-	140 250	140 250
Ostatní pasiva	-	-	32	32
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	3 949	3 949
Vlastní kapitál	-	-	3 039 591	3 039 591
Celkem	-	-	3 183 822	3 183 822
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	-	3 231 064	3 231 064
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-	3 036 835	-	3 036 835
Čistá devizová pozice	235	62 166	131 828	194 229

Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 10. 2021 až 30.9.2022
(v tisících Kč)

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	USD	EUR	CZK	Celkem
K 30. září 2021				
Aktiva				
Pohledávky za bankami	187	3 362	124 091	127 641
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	3 001 999	-	3 001 999
Ostatní aktiva	12	48 855	8 567	57 433
Celkem	199	3 054 216	132 658	3 187 073
Pasiva				
Závazky vůči bance	-	-	57 580	57 580
Ostatní pasiva	-	1 905	41	1 946
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	30 093	30 093
Rezervy	-	-	8 466	8 466
Vlastní kapitál	-	-	3 088 988	3 088 988
Celkem	-	1 905	3 185 168	3 187 073
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	-	2 671 468	2 671 468
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-	2 603 040	-	2 603 040
Čistá devizová pozice	199	449 271	(381 042)	68 428

25. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty, která Fondu hrozí, jestliže protistrana v transakci s finančním nástrojem nesplní své smluvní závazky.

Vzhledem k tomu, že minimálně 85% majetku Fondu bude investováno do Cenných papírů vydávaných Řídícím fondem, má rizikový profil Řídícího fondu podstatný vliv na rizikový profil Fondu.

Členění aktiv Fondu podle zeměpisných segmentů

K 30. září 2022

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Pohledávky za bankami	73 425	-	73 425
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	2 929 567	2 929 567
Jiná aktiva	172 913	7 917	180 830
Celkem	246 338	2 937 484	3 183 822

Členění aktiv Fondu podle zeměpisných segmentů

K 30. září 2021

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Pohledávky za bankami	127 641	-	127 641
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	3 001 999	3 001 999
Jiná aktiva	49 790	7 643	57 433
Celkem	177 431	3 009 642	3 187 073

Členění cenných papírů podle emitenta

tis. Kč	30. 09. 2022	30. 09. 2021
Vydané fondy kolektivního investování	2 929 567	3 001 999
Celkem	2 929 567	3 001 999

Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 10. 2021 až 30.9.2022
(v tisících Kč)

Členění finančních aktiv dle interního hodnocení rizikovosti a odvětvové struktury trhu

Tabulka zobrazuje rozdělení finančních aktiv dle interního hodnocení rizikovosti a odvětvové struktury jednotlivých aktiv. Interní hodnocení rizikovosti rozděluje finanční aktiva do tří rizikových skupin (R1 nízkorizikové instrumenty, R2 středně rizikové instrumenty a R3 rizikové instrumenty). K internímu zhodnocení využívá Společnost externí ratingy a vlastní interní pravidla. Odvětvovou strukturu používá Společnost primárně k hodnocení dluhových cenných papírů a akcií. Pro hodnocení ETF sledujeme jejich strukturu. Tam, kde je struktura zaměřená primárně na odvětví, zveřejňujeme informaci o primárním odvětví instrumentu, v situaci, kdy nelze primární odvětví určit, zařazujeme instrument jako diverzifikovaný. V situaci, kdy není u instrumentu odvětvová struktura sledování, zveřejňujeme instrument v kategoriích „Ostatní“.

Členění finančních aktiv dle segmentu trhu

tis. Kč	30. 09. 2022	30. 09. 2021
Akcie, Podílové listy a ostatní podíly		
R3		
Mimoevropské akcie	894 397	881 687
Korporátní dluhopisy	827 603	757 104
Dluhopisové trhy	579 175	610 306
Evropské akcie	466 094	582 088
Akcie rozvíjejících se trhů	19 628	3 903
Bankovní sektor	50 974	64 543
Ostatní	91 695	102 368
Celkem	2 929 567	3 001 999
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů		
R1		
Bankovní sektor	166 735	48 855
Celkem	166 735	48 855
Celkem	3 096 302	3 050 854

Členění aktiv a pasiv dle úrovní ocenění dle úrovní Úroveň 1, Úroveň 2 a Úroveň 3

K 30.09.2022

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami	73 425	-	-	73 425
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	2 929 567	-	-	2 929 567
Kladné hodnoty derivátů	-	166 735	-	166 735
Ostatní aktiva	14 095	-	-	14 095
Celkem	3 017 087	166 735	-	3 183 822
Závazky za bankami	140 250	-	-	140 250
Záporné hodnoty derivátů	-	-	-	-
Ostatní pasiva	32	-	-	32
Celkem	140 282	-	-	140 282

Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 10. 2021 až 30.9.2022
(v tisících Kč)

Členění aktiv a pasiv dle úrovně ocenění dle úrovně Úroveň 1, Úroveň 2 a Úroveň 3

K 30.09.2021

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami	127 641	-	-	127 641
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	3 001 999	-	-	3 001 999
Kladné hodnoty derivátů	-	48 855	-	48 855
Ostatní aktiva	8 578	-	-	8 578
Celkem	3 138 218	48 855	-	3 187 073
Závazky za bankami	57 580	-	-	57 580
Záporné hodnoty derivátů	-	1 905	-	1 905
Ostatní pasiva	41	-	-	41
Celkem	57 621	1 905	-	59 526

Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů

Za období od 1. října 2021 do 30. září 2022

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	8	-	8
Náklady z úroků a podobné náklady	(3 206)	-	(3 206)
Výnosy z poplatků a provizí	-	32 131	32 131
Náklady na poplatky a provize	(48 327)	-	(48 327)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	221 811	(555 845)	(334 034)
Správní náklady	(280)	-	(280)
Celkem	170 006	(523 715)	(353 708)

Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů

Za období od 1. října 2020 do 30. září 2021

tis. Kč	ČR	EU	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	7	-	-	7
Náklady z úroků a podobné náklady	(39)	-	-	(39)
Výnosy z akcií a podílů	-	-	2	2
Výnosy z poplatků a provizí	-	24 726	-	24 726
Náklady na poplatky a provize	(63 579)	-	-	(63 579)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	116 509	156 956	-	273 465
Ostatní provozní výnosy	1	-	-	1
Správní náklady	(250)	-	-	(250)
Daň z příjmu	(11 717)	-	-	(11 717)
Celkem	40 932	181 682	2	222 616

26. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku Fondu k 30. září 2022.