Raiffeisen
Investiční společnost

Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Pololetní zpráva
za období od 1. 10. 2025 do 31. 3. 2026

Raiffeisen
Investiční společnost

Pololetní zpráva standardního podřízeného fondu za období 1. 10. 2025 - 31. 3. 2026

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 Raiffeisenbank a.s., IČO 492 40 901, se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051. Depozitář zajišťoval také úschovu majetku Fondu v rozhodném období.

Auditor

Auditorem fondu je Ernst & Young Audit, s.r.o., IČO 267 04 153, se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 - Nové Město, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 88504.

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 % hodnoty majetku do cenných papírů vydávaných Řídícím fondem. Menší část majetku (maximálně 15 % hodnoty majetku) mohou tvořit finanční deriváty sjednávané výhradně za účelem zajištění a pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně. Udržitelnosti je v rámci investičního procesu dosahováno skrze soustavné zapojování kritérií ekologických, sociálních a korporátního řízení (ESG). K hodnocení udržitelnosti investic je obhospodařovatelem prostřednictvím obhospodařovatele Řídícího fondu stanovován Raiffeisen ESG indikátor, jehož hodnota je určována jak na základě interních dat obhospodařovatele Řídícího fondu, tak dat externích poskytovatelů. Podrobnější informace k metodice stanovení ESG indikátoru a k informacím o environmentálních a sociálních vlastnostech Fondu jsou uvedeny ve statutu Fondu. Fond byl zařazen do rizikové skupiny 3 podle souhrnného ukazatele rizik (SRI).

Raiffeisen
Investiční společnost

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	13 let

Komentář portfolio manažera

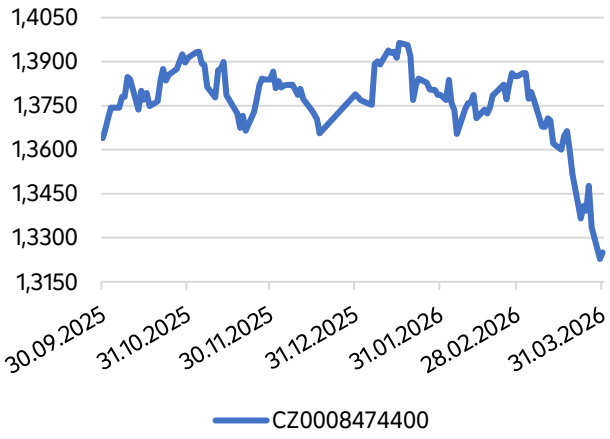
Fond investuje jako tzv. podřízený fond Řídícího fondu; do Fondu jsou dokupovány podílové jednotky Řídícího fondu s cílem udržet jejich poměr v intervalu 85 % - 100 % majetku. Tento Řídící fond (se základní měnou EUR) investuje cca 50 % majetku do akcií podniků ze Severní Ameriky, Evropy nebo Asie, dále 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 2026 z necelých 93 % zajištěno proti pohybům měnového kurzu CZK/EUR.

Finanční ukazatele	31. března 2026	31. března 2025	31. března 2024
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	(89 187)	(78 503)	308 352
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	3 072 487	3 248 826	3 190 601
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,3250	1,3221	1,3178
Počet podílových listů, ks	2 318 840 186	2 457 311 757	2 421 222 766

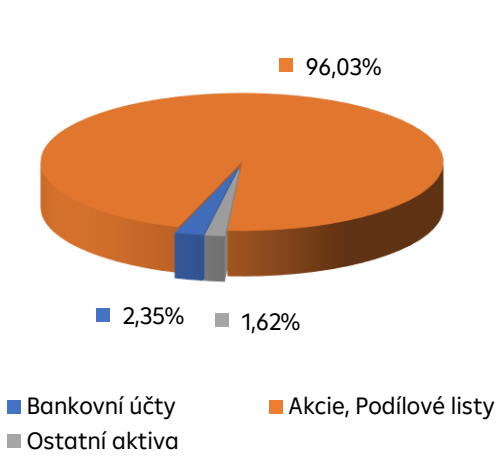
Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 10. 2025 - 31. 3. 2026

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008474400	89 323 096	123 140	185 716 713	255 904	(96 393 617)	(132 764)

Vývoj hodnoty podílového listu



Údaje o skladbě majetku



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 31. březnu 2026

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	2 791 849	2 989 979	96,03
CELKEM				**2 791 849**	**2 989 979**	**96,03**

Další majetek:

NÁZEV	MĚNA	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Bankovní účty	CZK	73 091	2,35
Ostatní aktiva	CZK	50 482	1,62
CELKEM		**123 573**	**3,97**

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. Raiffeisenbank 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 swapy veškerých výnosů.

Rozvaha

	31. března 2026 CZK´000
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	73 091
v tom: a) splatné na požádání	73 091
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	2 989 979
v tom: b) podílové listy	2 989 979
Ostatní aktiva	50 482
v tom: deriváty	31 854
Aktiva celkem	**3 113 552**

Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	31 890
v tom: b) ostatní závazky	31 890
Ostatní pasiva	4 142
v tom: deriváty	4 076
Výnosy a výdaje příštích období	3 809
Rezervy	1 224
v tom: b) na daně	1 224
Kapitálové fondy	2 535 382
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	626 292
Zisk nebo ztráta za účetní období	(89 187)
Pasiva celkem	**3 113 552**

Výkaz zisku a ztráty

	Za období končící 31. března 2026 CZK´000
Náklady na úroky a podobné náklady	(906)
Výnosy z poplatků a provizí	15 798
Náklady na poplatky a provize	(24 156)
v tom: poplatek za obhospodařování	(22 836)
poplatky za výkon depozitáře	(886)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	(79 863)
Správní náklady	(60)
v tom: b) ostatní správní náklady (náklady na externí audit)	(60)
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	**(89 187)**
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	**(89 187)**