Raiffeisen INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

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

Pololetní zpráva
za období 1. 10. 2023 - 31. 3. 2024

Pololetní zpráva standardního podřízeného fondu za období 1. 10. 2023 - 31. 3. 2024

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 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. Udržitelnosti je v rámci investičního procesu dosahováno skrze soustavné zapojování kritérií ekologických, sociálních a korporátního řízení (ESG). K hodnocení udržitelnosti investic je obhospodařovatelem 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).

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	11 let

Komentář portfolio manažera

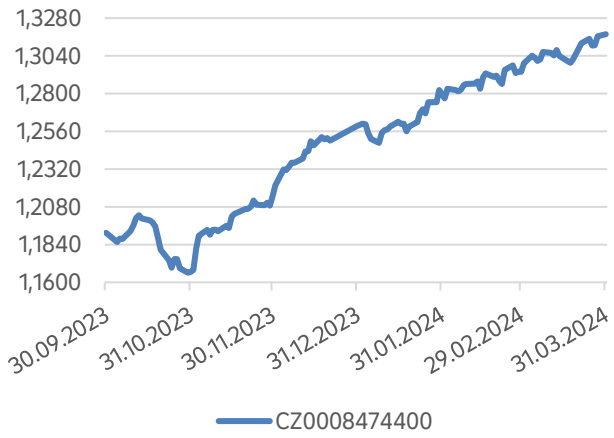
Fond investuje jako tzv. podřízený fond Řídícího fondu; do Fondu jsou dokupovány podílové jednotky Řídícího fondu s cílem udržet jejich poměr v intervalu 85 % - 100 % majetku. Tento Řídící fond (se základní měnou EUR) investuje cca 50 % majetku do akcií podniků ze Severní Ameriky, Evropy nebo Asie, dále 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 2024 z více než 91 % zajištěno proti pohybům měnového kurzu CZK/EUR.

Finanční ukazatele	31. března 2024	31. března 2023	31. března 2022
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	308 352	147 951	(145 717)
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	3 190 601	3 065 338	3 327 685
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,3178	1,1871	1,2079
Počet podílových listů, ks	2 421 222 766	2 582 202 657	2 754 996 784

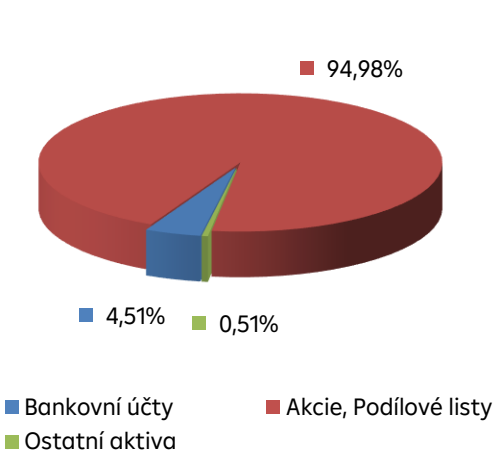
Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 10. 2023 - 31. 3. 2024

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008474400	102 358 028	128 559	198 717 192	246 257	(96 359 164)	(117 697)

Vývoj hodnoty podílového listu



Údaje o skladbě majetku



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 31. březnu 2024

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	2 838 124	3 131 255	94,98
CELKEM				**2 838 124**	**3 131 255**	**94,98**

Další majetek:

NÁZEV	MĚNA	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Bankovní účty	CZK	148 938	4,51
CELKEM		**148 938**	**4,51**

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: Česká spořitelna a.s., Komerční banka, a.s., PPF banka, a.s., Raiffeisenbank 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 swapy veškerých výnosů.

Rozvaha

	31. března 2024 CZK´000
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	148 938
v tom: a) splatné na požádání	91 908
b) ostatní pohledávky	57 030
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	3 135 127
v tom: b) podílové listy	3 135 127
Ostatní aktiva	16 644
v tom: deriváty	2 746
Aktiva celkem	**3 300 709**

Ostatní pasiva	100 086
v tom: deriváty	65 089
Výnosy a výdaje příštích období	3 978
Rezervy	6 044
v tom: b) na daně	6 044
Kapitálové fondy	2 673 352
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	208 897
Zisk nebo ztráta za účetní období	308 352
Pasiva celkem	**3 300 709**

Výkaz zisku a ztráty

	Za období končící 31. března 2024 CZK´000
Výnosy z úroků a podobné výnosy	834
Náklady na úroky a podobné náklady	(459)
Výnosy z poplatků a provizí	15 625
Náklady na poplatky a provize	(57 808)
v tom: poplatky za zhodnocení majetku	(34 933)
poplatek za obhospodařování	(21 653)
poplatky za výkon depozitáře	(837)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	356 265
Správní náklady	(61)
v tom: b) ostatní správní náklady (náklady na externí audit)	(61)
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	**314 396**
Daň z příjmů	(6 044)
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	**308 352**