

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

**Pololetní zpráva
za období 1. 10. 2024 - 31. 3. 2025**

Pololetní zpráva standardního podřízeného fondu za období 1. 10. 2024 - 31. 3. 2025

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

Raiffeisen fond udržitelného rozvoje

Pololetní zpráva za období 1. 10. 2024 - 31. 3. 2025

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 12 let

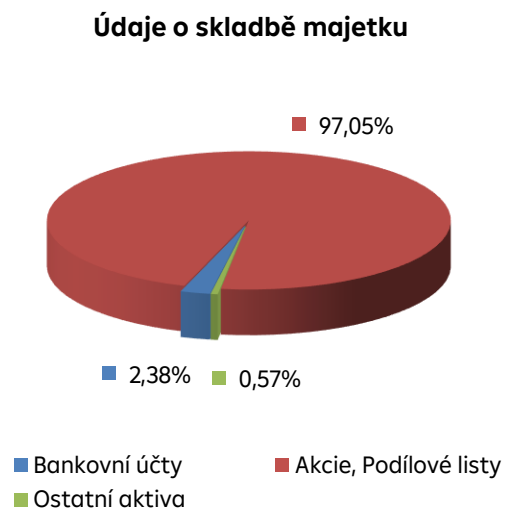
Komentář portfolio manažera

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 2025 z více než 93 % zajištěno proti pohybům měnového kurzu CZK/EUR.

Finanční ukazatele	31. března 2025	31. března 2024	31. března 2023
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	(78 503)	308 352	147 951
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	3 248 826	3 190 601	3 065 338
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,3221	1,3178	1,1871
Počet podílových listů, ks	2 457 311 757	2 421 222 766	2 582 202 657

Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 10. 2024 - 31. 3. 2025

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008474400	161 304 671	221 550	119 868 227	164 127	41 436 444	57 423



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 31. březnu 2025**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	2 898 962	3 165 448	97,05
CELKEM				2 898 962	3 165 448	97,05

Další majetek:

NÁZEV	MĚNA	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Bankovní účty	CZK	77 611	2,38
CELKEM		77 611	2,38

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: ČSOB a.s., Komerční banka, a.s., PPF banka, a.s. a Raiffeisenbank 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 2025

CZK'000

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	77 611
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	77 611
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	3 165 448
<i>v tom: b) podílové listy</i>	3 165 448
Ostatní aktiva	18 492
<i>v tom: deriváty</i>	10 001
Aktiva celkem	3 261 551
<hr/>	
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	5 130
<i>v tom: b) ostatní závazky</i>	5 130
Ostatní pasiva	3 597
<i>v tom: deriváty</i>	3 527
Výnosy a výdaje příštích období	3 998
Kapitálové fondy	2 724 289
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	603 040
Zisk nebo ztráta za účetní období	(78 503)
Pasiva celkem	3 261 551

Výkaz zisku a ztráty

Za období končící 31. března 2025

CZK'000

Výnosy z úroků a podobné výnosy	362
Náklady na úroky a podobné náklady	(5)
Výnosy z poplatků a provizí	16 300
Náklady na poplatky a provize	(24 836)
<i>v tom: poplatek za obhospodařování</i>	(23 476)
<i>poplatky za výkon depozitáře</i>	(908)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	(70 264)
Správní náklady	(60)
<i>v tom: b) ostatní správní náklady (náklady na externí audit)</i>	(60)
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	(78 503)
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	(78 503)