

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

**Výroční zpráva
za období od 1. 10. 2022 do 30. 9. 2023**

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 společností, 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 2023

Raiffeisen investiční společnost a.s. obhospodařovala k 30. září 2023 celkem 19 otevřených podílových fondů a 9 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)
- Raiffeisen chráněný fond (ISIN CZ0008477999)

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)
- FWR Private Equity Fund II (ISIN CZ0008477981)
- SABRE (ISIN CZ0008476744)

Raiffeisen fond udržitelného rozvoje (dále jen „Fond“) výroční zpráva za období 1. 10. 2022 - 30. 9. 2023

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. 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 v příloze této výroční zprávy a 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
 Odborná praxe 10 let
 Portfolio manažer v RIS od 1. července 2018

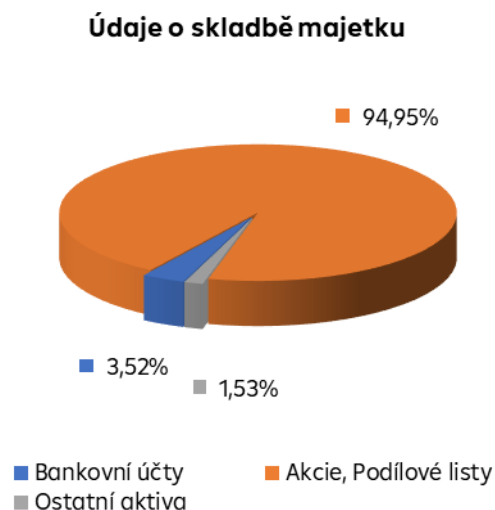
Komentář portfolio manažera

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 2023 ze 100 % zajištěno proti pohybům měnového kurzu CZK/EUR.

Finanční ukazatele	30. září 2023	30. září 2022	30. září 2021
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	160 183	(353 708)	222 616
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	2 999 947	3 039 591	3 088 988
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,1916	1,1316	1,2579
Počet podílových listů, ks	2 517 581 930	2 686 036 980	2 455 572 914

Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 10. 2022 – 30. 9. 2023

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008474400	189 668 914	226 183	358 123 964	426 010	(168 455 050)	(199 827)



Graf vývoje hodnoty PL je zobrazen v CZK. Graf údajů o skladbě majetku je sestaven k 30. 9. 2023.

Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 30. září 2023
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	3 036 436	2 902 855	94,95
CELKEM				3 036 436	2 902 855	94,95

Další majetek:

NÁZEV	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Bankovní účty	107 541	3,52
Ostatní aktiva	46 701	1,53
CELKEM	154 242	5,05

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob (mimo DPP a DPČ), které mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem fondu a jeho pracovníkům nebo vedoucích osobám za období končící k 30. září 2023¹

	Počet	Pevná složka v tis. Kč	Pohyblivá složka v tis. Kč	Odměny za zhodnocení kapitálu v tis. Kč
Pracovníci	31	32 838	9 499	-
z toho: vedoucí osoby	8	14 047	5 597	-

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplácených 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 2023¹

	v tis. Kč
Pracovníci	30 881
z toho: vedoucí osoby	19 644

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 29 916 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.

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“)

¹ jedná se o neauditované údaje Raiffeisen investiční společnosti a.s. k 30. září 2023

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 7. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE a 9. 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., Komerční banka, a.s., PPF banka, a.s. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, 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.

- n)** Informace o skutečnostech podle čl. 11 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 a čl. 5 až 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852) ke způsobu, jakým jsou Fondem prosazovány environmentální nebo sociální vlastnosti lze nalézt v příloze této výroční zprávy Fondu.

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 pracovních právních vztahů.

Informace o nabytí vlastních podílů

Fond nenabyl do svého portfolia vlastní podílové listy.

Významné události po datu účetní závěrky

K 1. říjnu 2023 došlo ke změně depozitáře na Raiffeisenbank a.s., IČO 492 40 901, se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4. Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, kromě výše zmíněné, které by měly významný dopad na účetní závěrku Fondu k 30. září 2023.

Příloha - Informace o skutečnostech podle čl. 11 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU 2019/2088) a čl. 5 až 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU 2020/852)

Název produktu: Raiffeisen Sustainable Mix (Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix)

Identifikační kód právnické osoby: 529900TCP08VKZIACQ29

Obhospodařovatel fondu: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ano	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ne
<input type="checkbox"/> Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši: % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako udržitelné <input type="checkbox"/> do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné <input type="checkbox"/> Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: %	<input checked="" type="checkbox"/> Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti , a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice v minimální výši <u>93,9 %</u> , a to <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné <input checked="" type="checkbox"/> investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné <input checked="" type="checkbox"/> investice se sociálním cílem <input type="checkbox"/> Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice



Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond bral v rámci investičního procesu do úvahy ekologická a sociální kritéria, především změnu klimatu, přírodní zdroje a biodiverzitu, znečištění a odpad, další možnosti ke zlepšení životního prostředí (jako například zelené technologie a obnovitelné energie), lidské zdroje, odpovědnost za produkt a jeho bezpečnost, práva akcionářů a možnosti zlepšení sociálních podmínek (jako například přístup k zdravotní péči). Řádná správa a řízení stejně jako podnikatelské chování a obchodní etika (celkově "dobré řízení") jsou v každém případě předpoklady pro investování.

Není zde žádné omezení, co se týče konkrétních environmentálních nebo sociálních vlastností. Nebyla vytvořena žádná referenční hodnota pro dosažení podporovaných environmentálních a sociálních kritérií.

- **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Raiffeisen ESG indikátor je užíván obhospodařovatelem jako interní indikátor udržitelnosti. Obhospodařovatel neustále analyzuje společnosti a vlády států dle interních a externích výzkumných dat. Výsledky tohoto procesu – hodnocení udržitelnosti jsou zkombinovány s obsáhlým hodnocením ESG kritérií, včetně posouzení rizik ESG, aby byl vytvořen tzv. Raiffeisen ESG indikátor. Raiffeisen ESG indikátor se stanoví na stupnici od 0 do 100. Vyhodnocení také bere v potaz relevantní sektor.

V účetním období činil Raiffeisen ESG indikátor 74,88.

- ... a ve srovnáním s předchozím obdobím?

k 30.9.2022: Raiffeisen ESG indikátor byl 73,8.

- **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Cíle udržitelných investic pokrývaly zlepšení v oblasti změny klimatu, přírodních zdrojů a biodiverzity, znečištění a odpadu, směry ke zlepšování životního prostředí (jako jsou zelené technologie a obnovitelné zdroje), lidské zdroje, odpovědnost za produkt a jeho bezpečnost, práva akcionářů a možnosti zlepšení sociálních podmínek (jako například přístup k zdravotní péči). Řádná správa a řízení stejně jako podnikatelské chování a obchodní etika (celkově “dobré řízení”) byly v každém případě brány v potaz pro investování.

Udržitelnost ekonomické aktivity byla posuzována na základě interního Raiffeisen ESG corporate indikátoru. Tento indikátor kombinuje široké spektrum dat vztahujících se ke kritériím ekologickým, sociálním a korporátního řízení (ESG).

Co se týče udržitelných příležitostí a rizik, skutečnost, že obchodní činnost přispěla k udržitelným cílům spolu s celkovým jejím hodnotovým řetězcem byla zkoumána a převedena do kvantitativního a kvalitativního hodnocení. Důležitou součástí hodnocení byl vliv konkrétního produktu a/nebo služby (ekonomické činnosti) na udržitelnost.

Dluhopisy k ochraně klimatu tzv. zelené dluhopisy slouží k zajištění financování environmentálních projektů. Jsou zařazeny k udržitelným investicím za předpokladu, že emitent není vyloučen z investování dle investičních kritérií a také za předpokladu, že jsou v souladu s principy pro zelené dluhopisy stanovenými International Capital Market Association (ICMA) a principy pro zelené dluhopisy určené EU.

Udržitelnost vládních dluhopisů je hodnocena na základě interního Raiffeisen ESG sovereign indikátoru. Byla vytyčena různá témata k hodnocení vlád a ta byla následně převedena do tzv. faktorů. Tento indikátor poskytuje komplexní pohled na faktory environmentální (biodiversita, změna klimatu, zdroje, ochrana životního prostředí), sociální (základní potřeby, soudnictví, lidský kapitál, spokojenost) a řádnou správu a řízení (instituce, politický systém, finance a transparentnost).

Na konci účetního období nepřekročila úroveň investic do ekonomických aktivit, které jsou environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU úroveň de minimis.

Hlavní nepříznivé dopady

jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

Aby bylo zabráněno významným nepříznivým dopadům na environmentální a sociální cíl udržitelných investic, cenné papíry, které porušují negativní kritéria pro tento účel definována obhospodařovatelem a podřazená pod ekologická a sociální kritéria (jako těžba a využití uhlí, porušování pracovních práv, porušování lidských práv a korupce) nebylo možné zařadit pod udržitelné investice.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Informace jsou uvedeny v části nazvané „Jak tento produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?“

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Pozitivní a negativní kritéria obsažena v investiční strategii zahrnuly všechny aspekty stanovené Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti (jako je zabránění ničení životního prostředí, korupce a poškozování lidských práv, a rovněž dodržování základních pracovních standardů Mezinárodní organizace práce (ILO)). Obhospodařovatel neustále sledoval různé kanály informací jako média a výzkumné agentury, aby určil, zda investice není ovlivněna závažnými kontroverzemi.

Navíc, majetek fondu byl vyhodnocován z hlediska potencionálního porušování Pokynů OECD pro nadnárodní společnosti prověřujícími prostředky od významných poskytovatelů ESG výzkumu. Společnost, jejíž činnost nebyla v souladu se Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, nebyla vhodná pro investici. Existence porušení se předpokládala u společností, které byly zapojeny do jedné nebo více kontroverzních událostí, jež byly prokázány obviněními, a které společnosti nebo obhospodařovateli způsobily podstatné poškození významného rozsahu v rozporu globálními standardy.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

„Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozoval žádné environmentální nebo sociální cíle.

Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?



Zohlednění hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti se dělo skrze negativní kritéria, dále prostřednictvím zahrnutí ESG výzkumu do investičního procesu (ESG skóre) a také výběru jednotlivých, konkrétních akcií (pozitivní kritéria). Aplikace pozitivních kritérií zahrnovala 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. Současně byly společnosti podporovány k tomu, aby snižovaly nepříznivé dopady na udržitelnost skrze korporátní dialog a zejména skrze výkon hlasovacích práv. Tyto aktivity korporátního zapojení byly prováděny v předmětných společnostech nezávisle na jakémkoliv konkrétní investici a v současné době nebyly na úrovni fondu zdokumentovány.

Tabulka ukazuje témata, u nichž byly hodnoty udržitelnosti z hlediska nepříznivých dopadů brány v potaz včetně metodiky, která byla na ně použita.

Společnosti		Negativní kritéria	Pozitivní kritéria
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	✓	✓



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Největší investice	Sektor	% Assets	Země
XS2698047771 KFW KFW 3 1/4 03/24/31	Finanční	1.55	Germany
US5949181045 MICROSOFT CORP MSFT	Information Technology	1.01	United States
US79466L3024 SALESFORCE INC CRM	Information Technology	0.99	United States
US6200763075 MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI	Information Technology	0.91	United States
IE00B4BNMY34 ACCENTURE PLC-CL A ACN	Information Technology	0.90	Ireland
US02079K3059 ALPHABET INC-CL A GOOGL	Telecommunication Services	0.86	United States
US03662Q1058 ANSYS INC ANSS	Information Technology	0.85	United States
DK0062498333 NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	Health Care	0.84	Denmark
US5926881054 METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL MTD	Health Care	0.83	United States
US98419M1009 XYLEM INC XYL	Industrials	0.83	United States
US0091581068 AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	Materials	0.83	United States
IE00BY7QL619 JOHNSON CONTROLS INTERNATION JCI	Industrials	0.79	United States
DE0007164600 SAP SE SAP	Information Technology	0.79	Germany
US00846U1016 AGILENT TECHNOLOGIES INC A	Health Care	0.79	United States
US92826C8394 VISA INC-CLASS A SHARES V	Financials	0.77	United States

Seznam zahrnuje investice, které představují největší podíl investic daného produktu během referenčního období, jímž je:

01.10.2022 - 30.09.2023



Jaký byl podíl investic související s udržitelností?

Investice související s udržitelností odkazují na všechny investice, které přispívají k dosažení environmentálních a/nebo sociálních kritérií v rámci stanovené investiční strategie.

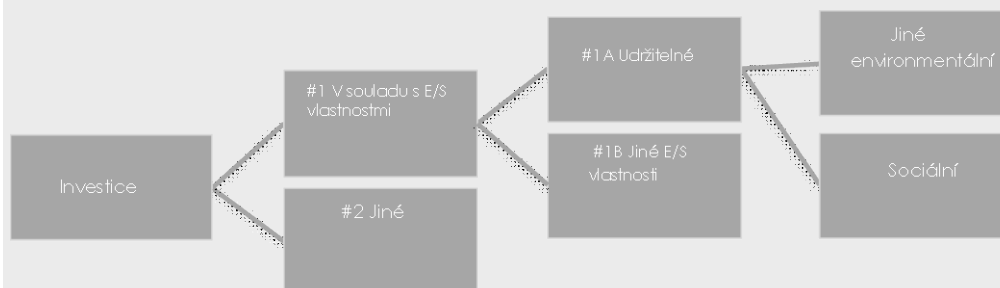
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

o Jaká byla alokace aktiv?

Níže uvedena hodnota se vztahuje ke konci účetního období.

Na konci účetního období 98,9 % majetku fondu bylo v souladu s environmentálními nebo sociálními kritérii v souladu s investiční strategií fondu (# 1 viz také informace v části „Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?). 1,1 % majetku fondu představovaly Jiné (#2 viz také informace „Jaké investice byly zahrnuty do položky „Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?“).

93,9 % majetku fondu byly udržitelné investice s environmentálním nebo sociálním cílem v souladu s čl. 2 (17) nařízení č. 2019/2088/EU (Disclosure Regulation). (#1A viz také informace v části „Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?“ A „Jaký je podíl sociálně udržitelných investic?“)



#1 V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

#2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující environmentálně a sociálně udržitelné investice,
- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

o V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Struktura investic	Podíl ve fondu %
Informační technologie	25,58
Zdravotní péče	16,02
Průmyslová odvětví	15,69
Finance	12,04
Materiál	7,41
Telekomunikační služby	7,41
Jiné	15,85
Celkem	100,00

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro **fosilní plyn** omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o **jadernou energii**, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **Obratu** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- **kapitálových výdajích (CAPEX)** znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- **provozních nákladech (OPEX)** představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno



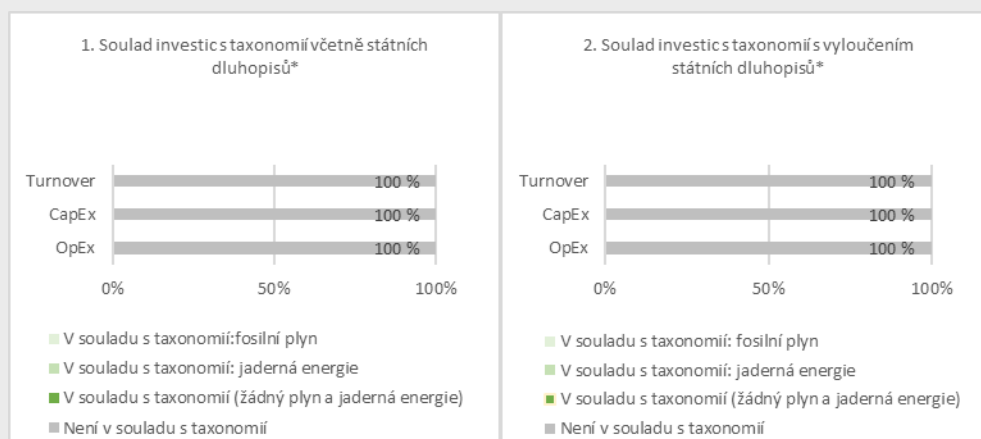
Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Na konci účetního období nepřekročila úroveň investic do ekonomických aktivit, které jsou environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU úroveň de minimis.

Investoval finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU?²

- Ano:
- fosilní plyn jaderná energie
- Ne
- Neuplatní se.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Na konci účetního období nepřekročila úroveň investic do ekonomických aktivit, které jsou environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU úroveň de minimis.

Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?

Na konci účetního období nepřekročila úroveň investic do ekonomických aktivit, které jsou environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU úroveň de minimis.

² Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu“) a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU (viz vysvětlující poznámka vlevo). Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Udržitelnost ekonomické činnosti je vyhodnocována na základě Raiffeisen ESG indikátoru. Vzhledem k tomu, že bere v potaz jak environmentální, tak i sociální kritéria, není příliš citlivý na rozdíly mezi jednotlivými podíly environmentálních a sociálních investic. Na konci účetního období je aktuální podíl investic, které prosazují environmentální a sociální cíle je 93,9 % majetku fondu.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Udržitelnost ekonomické činnosti je vyhodnocována na základě Raiffeisen ESG indikátoru. Vzhledem k tomu, že bere v potaz jak environmentální, tak i sociální kritéria, není příliš citlivý na rozdíly mezi jednotlivými podíly environmentálních a sociálních investic. Na konci účetního období je aktuální podíl investic, které prosazují environmentální a sociální cíle je 93,9 % majetku fondu.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice, které nelze označit ani za udržitelné ani za zohledňující environmentální a sociální vlastnosti byly vklady splatné na požádání. Vklady splatné na požádání nepodléhají posouzení z hlediska udržitelnosti a jsou primárně užívána k řízení likvidity. Časové rozlišení a odklady jsou zahrnuty do položky „Jiné“.



Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

S ohledem na ESG (environmentální, sociální kritéria a kritérium odpovědného korporátního řízení), zohledňuje investiční strategie povinná negativní kritéria a povinné analýzy vztahující se k udržitelnosti, dále konstrukci portfolia se zohledněním ESG skóre a ESG momentum. Během tohoto procesu, byla přikládána velká důležitost na kvalitu společnosti a její obchodní model. Vysoký stupeň udržitelnosti a její základní síla byly klíčovými aspekty pro investice.

Vývoj indikátoru udržitelnosti byl přezkoumán na konci účetního období a uveden ve finanční zprávě.

MSCI ESG Score bylo neustále monitorováno, pokud jde o dosahování environmentálních a/nebo sociálních charakteristik prosazovaných fondem a současně monitorováno oproti definovaným systémovým omezením.

Určená negativní kritéria byla monitorována na denní bázi jako součást vnitřního limitního systému, pokud není stanoveno jinak.

Detailnější informace k implementaci politiky zapojení lze nalézt ve výroční zprávě ohledně zapojení na internetových stránkách www.rcm-international.com v části Our Topics/Sustainability v části Policies & Reports.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO 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 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 2023, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící k tomuto datu 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 Raiffeisen fondu udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. k 30. září 2023 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.

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.

Naš 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 nejeví 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 způsobilé 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 obdržení 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 nepřetržitosti 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 nepřetržitosti 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 11. ledna 2024

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

David Batal
evidenční číslo 2147



ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ 1.10.2022 DO 30.9.2023

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 30. ZÁŘÍ 2023

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

ISIN: CZ0008474400

Součástí účetní závěrky:


Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 11. ledna 2024.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
<p>Ing. Jaromír Sladkovský předseda představenstva</p> <p>Ing. Lucie Osvaldová člen představenstva</p>	

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: 11.1.2024

ROZVAHA
k 30.09.2023

tis. Kč	Bod	30.09.2023	30.09.2022
AKTIVA			
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	107 541	73 425
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	92 331	73 425
	<i>b) ostatní pohledávky</i>	15 210	-
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	2 902 855	2 929 567
	<i>b) podílové listy</i>	2 902 855	2 929 567
11	Ostatní aktiva	46 701	180 830
Aktiva celkem		3 057 097	3 183 822

tis. Kč	Bod	30.09.2023	30.09.2023
PASIVA			
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	23 250	140 250
	<i>b) ostatní závazky</i>	23 250	140 250
4	Ostatní pasiva	12 126	32
5	Výnosy a výdaje příštích období	21 774	3 949
12	Kapitálové fondy	2 791 050	2 990 877
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	48 714	402 422
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	160 183	(353 708)
Pasiva celkem		3 057 097	3 183 822

tis. Kč	Bod	30.09.2023	30.09.2023
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva		6 078 781	6 414 886
4	Pohledávky z pevných termínových operací	3 021 684	3 231 064
8	Hodnoty předané k obhospodařování	3 057 097	3 183 822
Podrozvahová pasiva		6 078 781	6 414 886
12	Závazky z pevných termínových operací	2 969 480	3 036 835
	Vyrovňovací účet	3 109 301	3 378 051

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: 11.1.2024

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za období 01.10.2022-30.09.2023

tis. Kč	Bod	30.09.2023	30.09.2022
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	46	8
2	Náklady na úroky a podobné náklady	(9 211)	(3 206)
4	Výnosy z poplatků a provizí	29 916	32 131
5	Náklady na poplatky a provize	(63 330)	(48 327)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	203 065	(334 034)
9	Správní náklady	(303)	(280)
	<i>b) ostatní správní náklady</i>	(303)	(280)
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	160 183	(353 708)
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	160 183	(353 708)

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: 11.1.2024

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
k 30.9.2023

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

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 10. 2022	2 990 877	402 422	(353 708)	3 039 591
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	160 183	160 183
Podílové listy prodané	226 183	-	-	226 183
Podílové listy odkoupené	(426 010)	-	-	(426 010)
Převody do fondů	-	(353 708)	353 708	-
Zůstatek k 30.9.2023	2 791 050	48 714	160 183	2 999 947

Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond,

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 10. 2022 až 30.9.2023

(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 společnost, 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.

Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond,

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 10. 2022 až 30.9.2023

(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 2022 do 30. září 2023. Srovnatelné údaje jsou z minulého účetního období, tj. data od 1. října 2021 do 30. září 2022.

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.

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

(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.

(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.

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

Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 10. 2022 až 30.9.2023
(v tisících Kč)

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 užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva nebo ve které účetní jednotka ani nepřevéde ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky 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.

(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 vykázané 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.

(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) Výnosy z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí jsou účtovány do výnosů. Ve fondu mohou být tvořeny zejména výnosem z poplatku stanoveným jako procento objemu investovaných prostředků do KAG fondu třetích stran nebo výnosem ze sankčního poplatku za pozdní párování nebo vypořádání obchodů dle regulace CSDR.

Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond,

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 10. 2022 až 30.9.2023

(v tisících Kč)

(f) 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 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.

(g) 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 snižené 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.

(h) 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.

Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond,

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 10. 2022 až 30.9.2023

(v tisících Kč)

(i) Přepočtení 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 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“.

(j) 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 %. Dividendové výnosy z majetkových cenných papírů jsou zdaněny 15 %.

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.

3. DOPAD ZMĚN ÚČETNÍCH METOD A OPRAV ZÁSADNÍCH CHYB

Operativní 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“).

Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond,

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 10. 2022 až 30.9.2023

(v tisících Kč)

4. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

Položka výnosy z úroků a podobné výnosy představuje úroky z poskytnutého kolaterálu ve výši 46 tis. Kč (1. října 2021 do 30. září 2022: 8 tis. Kč).

5. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

Položka náklady na úroky a podobné náklady představuje úrok z přijatého kolaterálu ve výši 9 211 tis. Kč (1. října 2021 do 30. září 2022: 3 206 tis. Kč).

6. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Položka výnosy z poplatků a provizí představuje smluvně definovaný výnosový poplatek stanovený jako procento objemu investovaných prostředků do KAG fondu třetích stran ve výši 29 916 tis. Kč (1. října 2021 do 30. září 2022: 32 131 tis. Kč).

7. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	01.10.2022 - 30.09.2023	01.10.2021 - 30.09.2022
Obhospodařovatelský poplatek	(43 312)	(45 955)
Poplatek za zhodnocení majetku fondu	(17 798)	-
Depozitářský poplatek	(1 862)	(1 983)
Správa CP	(352)	(384)
Ostatní poplatky a provize	(6)	(5)
Celkem	(63 330)	(48 327)

Poplatek za obhospodařování, hrazený Fondem Společnosti, činil k 30. září 2023 v souladu se statutem Fondu 1,4 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu (k 30. září 2022: 1,4 %).

Poplatek za zhodnocení majetku, hrazený Fondem Společnosti, je ve výši 10 % (30. září 2022: 0%) 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 2022: 0,05%) z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu, minimálně však částku 95 tis. Kč za rok.

8. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	01.10.2022 - 30.09.2023	01.10.2021 - 30.09.2022
Zisk/(Ztráta) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou	57 295	(555 845)
Zisk/(Ztráta) z kurzových rozdílů	1 249	281
Zisk/(Ztráta) ze spotových a z pevných termínových operací	144 521	221 530
Celkem	203 065	(334 034)

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.

Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond,

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 10. 2022 až 30.9.2023

(v tisících Kč)

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.

9. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Položka správních nákladů představuje náklady na audit ve výši 303 tis. Kč (1. října 2021 do 30. září 2022: 280 tis. Kč).

10. 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 92 331 tis. Kč (30. září 2022: 73 425 tis. Kč) a ostatní pohledávky ve výši 15 210 tis. Kč (30.září 2022:0 tis. Kč).

Ostatní pohledávky představují poskytnutý kolaterál ve výši 15 210 tis. Kč související s finančními deriváty (30. září 2022: 0 tis. Kč), z toho 6 250 tis. Kč (30. září 2022: 0 tis. Kč) vůči UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. a ve výši 8 960 tis. Kč (30. září 2022: 0 tis. Kč) vůči PPF a.s.

Běžné účty jsou splatné na požádání.

11. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

a) Akcie, podílové listy a ostatní podíly dle druhu

tis. Kč	30.09.2023	30.09.2022
Podílové listy	2 902 855	2 929 567
Čistá účetní hodnota	2 902 855	2 929 567

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) – 30.09.2023

v tis. Kč	30.09.2023
Vydané nefinančními institucemi	
- Kótované na burze v ČR	-
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	-
- Nekótované	2 902 855
Mezisoučet	2 902 855

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

12. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	30.09.2023	30.09.2022
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	31 289	166 735
Zúčtování se státním rozpočtem	5 858	6 178
Dohadná položka na poplatek z investice do fondů KAG	7 591	7 917
Ostatní aktiva	1 963	-
Celkem	46 701	180 830

Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond,

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 10. 2022 až 30.9.2023

(v tisících Kč)

K 30. září 2023 vykázal Fond v Ostatních aktivech pohledávku za státním rozpočtem ve výši 5 858 tis. Kč (30. září 2022: 6 178 tis. Kč), jedná se o zaplacení zálohy na DPPO.

13. VLASTNÍ KAPITÁL

K 30. září 2023 je vydáno 2 517 581 930 kusů podílových listů Fondu (30. září 2022: 2 686 036 980 kusů).

Vlastní kapitál je výši 2 999 947 tis. Kč (30. září 2022: 3 039 591 tis. Kč).

Hodnota podílového listu k poslednímu obchodnímu dni, tj. 30. září 2023 činila 1,1916 Kč (k 30. září 2022: 1,1316 Kč). Jedná se o poslední hodnotu podílového listu v roce, za kterou byly realizovány nákupy a odkupy podílových listů Fondu.

14. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A DRUŽSTEVNÍM ZÁLOŽNÁM

Závazky vůči bankám představují přijaté kolaterály ve výši 23 250 tis. Kč související s finančními deriváty (30. září 2022: 140 250 tis. Kč), z toho 0 tis. Kč (30. září 2022: 43 750 tis. Kč) vůči UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., ve výši 0 tis. Kč (30. září 2022: 30 000 tis. Kč) vůči Česká spořitelna, a. s., ve výši 0 tis. Kč (30. září 2022: 61 750 tis. Kč) vůči Československá obchodní banka, a. s., a ve výši 23 250 tis. Kč (30. září 2022: 4 750 tis. Kč) vůči Komerční banka, a. s.

15. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	30.09.2023	30.09.2022
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	12 096	-
Ostatní závazky	30	32
Celkem	12 126	32

16. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Položka výnosů a výdajů příštích období je ve výši 21 774 tis. Kč (30. září 2022: 3 949 tis. Kč).

V položce je zaúčtován zejména nevyfakturovaný obhospodařovatelský poplatek za září ve výši 3 521 tis. Kč (30. září 2022: 3 546 tis. Kč) a výkonnostní odměna ve výši 17 798 tis. Kč (30. září 2022: 0 tis. Kč).

17. FINANČNÍ DERIVÁTY

Nominální hodnota derivátů:

tis. Kč	30.09.2023		30.09.2022	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Měnové forwardy	3 021 684	2 969 480	3 231 064	3 036 835
Celkem	3 021 684	2 969 480	3 231 064	3 036 835

Podrozvahové 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. 2022 až 30.9.2023

(v tisících Kč)

Reálná hodnota derivátů:

tis. Kč	30.09.2023		30.09.2022	
	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Měnové forwardy	31 289	12 096	166 735	-
Celkem	31 289	12 096	166 735	-

Všechny měnové deriváty k 30. září 2023 jsou splatné do jednoho roku.

18. NÁVRH ROZDĚLENÍ ZISKU*Společnost navrhuje rozdělení zisku za období od 1. října 2022 do 30. září 2023 následujícím způsobem:*

tis. Kč	Zisk / (Ztráta)	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období
Zůstatek k 30. září 2023 před rozdělením zisku od 1. října 2022 do 30. září 2023	-	48 714
Zisk za období od 1. října 2022 do 30. září 2023	160 183	-
Návrh rozdělení zisku za období od 1. října 2022 do 30. září 2023		
Převod do neuhrazené ztráty	(160 183)	160 183
Celkem	-	208 897

19. DAŇ Z PŘÍJMŮ**a) Daň z příjmů – daňová analýza**

tis. Kč	1.10.2022 - 30.09.2023	1.10.2021 - 30.09.2022
Zisk nebo ztráta před zdaněním	160 183	(353 708)
Daňový základ	160 183	(353 708)
Použití daňových ztrát předchozích období	(160 183)	-
Upravený základ daně	-	-
Daň z příjmů za běžné období ve výši 5%	-	-
Daň splatná za běžné účetní období celkem	-	-

b) Daň z příjmů – odložená daňová pohledávka

Fond z opatrnostních důvodů neúčtoval k 30. září 2023 o odložené daňové pohledávce ve výši 9 676 tis. Kč z titulu daňových ztrát (30. září 2022: 17 685 tis. Kč).

20. 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	30.09.2023	30.09.2022
Aktiva		
Dohadná položka aktivní (společnost KAG - trailer fee)	7 591	7 917
Pasiva		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	3 521	3 546
Poplatek za zhodnocení majetku fondu	17 798	-

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

Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 10. 2022 až 30.9.2023

(v tisících Kč)

tis. Kč	30.09.2023	30.09.2022
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(43 312)	(45 955)
Poplatek za zhodnocení majetku fondu	(17 798)	-
Výnosy		
Pobídka v souvislosti s investováním do fondů KAG	29 916	32 131

tis. Kč	30.09.2023	30.09.2022
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	3 057 097	3 183 822

21. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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

22. 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 30.09.2023 je 4,63 %. 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.

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.

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

Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 10. 2022 až 30.9.2023

(v tisících Kč)

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 2023						
Aktiva						
Pohledávky za bankami	107 541	-	-	-	-	107 541
Akcie, podílové listy	-	-	-	-	2 902 855	2 902 855
Ostatní aktiva	37 637	9 064	-	-	-	46 701
Celkem	145 178	9 064	-	-	2 902 855	3 057 097
Pasiva						
Závazky vůči bankám	23 250	-	-	-	-	23 250
Ostatní pasiva	12 424	(297)	-	-	-	12 126
Výnosy a výdaje příštích období	21 774	-	-	-	-	21 774
Vlastní kapitál	-	-	-	-	2 999 947	2 999 947
Celkem	57 448	(297)	-	-	2 999 947	3 057 097
GAP	87 730	9 362	-	-	(97 092)	-
Kumulativní GAP	87 730	97 092	97 092	97 092	-	-

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	-	-

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.

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.

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

Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 10. 2022 až 30.9.2023

(v tisících Kč)

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 2023					
Aktiva					
Pohledávky za bankami	107 541	-	-	-	107 541
Celkem	107 541	-	-	-	107 541
Pasiva					
Závazky za bankami	23 250	-	-	-	23 250
Celkem	23 250	-	-	-	23 250

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 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

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	EUR	CZK	Celkem
K 30. září 2023			
Aktiva			
Pohledávky za bankami	46 495	45 836	92 331
Pohledávky za bankami – ostatní	-	15 210	15 210
Aktie, podílové listy a ostatní podíly	2 902 855	-	2 902 855
Ostatní aktiva	31 289	15 412	46 701
Celkem	2 980 639	76 458	3 057 097
Pasiva			
Závazky vůči bance	-	23 250	23 250
Ostatní pasiva	12 096	30	12 126
Výnosy a výdaje příštích období	-	21 774	21 774
Vlastní kapitál	-	2 999 947	2 999 947
Celkem	12 096	3 045 001	3 057 097
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	3 021 684	3 021 684
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	2 969 480	-	2 969 480
Čistá devizová pozice	(937)	53 141	52 204

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

Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 10. 2022 až 30.9.2023

(v tisících Kč)

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

23. 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 2023**

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Pohledávky za bankami	107 541	-	107 541
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	2 902 855	2 902 855
Jiná aktiva	39 110	7 591	46 701
Celkem	146 651	2 910 446	3 057 097

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 cenných papírů podle emitenta

tis. Kč	30. 09. 2023	30. 09. 2022
Vydané fondy kolektivního investování	2 902 855	2 929 567
Celkem	2 902 855	2 929 567

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

Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 10. 2022 až 30.9.2023

(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 sledována, zveřejňujeme instrument v kategoriích „Ostatní“.

Členění finančních aktiv dle segmentu trhu

tis. Kč	30. 09. 2023	30. 09. 2022
Akcie, Podílové listy a ostatní podíly		
R3		
Mimoevropské akcie	-	894 397
Korporátní dluhopisy	-	827 603
Dluhopisové trhy	-	579 175
Evropské akcie	-	466 094
Akcie rozvíjejících se trhů	-	19 628
IT Technologie	742 550	-
Zdravotnictví	465 037	-
Průmysl	455 458	-
Finanční sektor	349 504	-
Spotřební zboží	215 102	-
Bankovní sektor	37 157	50 974
Ostatní	638 047	91 695
Celkem	2 902 855	2 929 567
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů		
R1		
Bankovní sektor	31 289	166 735
Celkem	31 289	166 735
Celkem	2 934 144	3 096 302

Tabulka členění finančních aktiv dle segmentů trhu u nástrojů podílové listy a ETF vychází ze stavů portfolií těchto nástrojů k 30.09.2022 a k 30.09.2023. Smíšené nástroje jsou sektorově klasifikovány dle nejvýznamnější pozice v portfoliu daného nástroje. Vzhledem k výše uvedenému nemusí být nástroje sektorově porovnatelné.

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

K 30.09.2023

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami	107 541	-	-	107 541
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	2 902 855	-	-	2 902 855
Ostatní aktiva	15 412	31 289	-	46 701
z toho kladné hodnoty derivátů	-	31 289	-	31 289
Celkem	3 025 808	31 289	-	3 057 097
Závazky za bankami	23 250	-	-	23 250
Ostatní pasiva	30	12 096	-	12 126
z toho záporné hodnoty derivátů	-	12 096	-	12 096
Celkem	23 280	12 096	-	35 376

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

Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 10. 2022 až 30.9.2023

(v tisících Kč)

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
Ostatní aktiva	14 095	166 735	-	180 830
z toho kladné hodnoty derivátů	-	166 735	-	166 735
Celkem	3 017 087	166 735	-	3 183 822
Závazky za bankami	140 250	-	-	140 250
Ostatní pasiva	32	-	-	32
Celkem	140 282	-	-	140 282

Za období 01.října 2022 do 30.září 2023 došlo ke zpřesnění údajů v tabulce Členění aktiv a pasiv dle úrovní ocenění dle úrovní Úroveň 1, Úroveň 2 a Úroveň 3, z toho důvodu došlo k úpravám na řádcích Ostatní aktiva a Ostatní pasiva k 30.09.2022.

Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů**Za období od 1. října 2022 do 30. září 2023**

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	46	-	46
Náklady z úroků a podobné náklady	(9 211)	-	(9 211)
Výnosy z poplatků a provizí	-	29 916	29 916
Náklady na poplatky a provize	(63 330)	-	(63 330)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	145 770	57 295	203 065
Správní náklady	(303)	-	(303)
Celkem	72 972	87 211	160 183

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)

24. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K 1. říjnu 2023 došlo ke změně depozitáře na RAIFFEISENBANK, A.S., IČ 49240901, se sídlem Hvězdova 1716/2B, 140 78 PRAHA 4. Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, kromě výše zmíněné, které by měly významný dopad na účetní závěrku Fondu k 30. září 2023.