

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

---

**Výroční zpráva  
za období od 1. 10. 2020 do 30. 9. 2021**

## **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](http://www.rfis.cz)

### **Seznam obhospodařovaných fondů k 30. září 2021**

Raiffeisen investiční společnost a.s. obhospodařovala k 30. září 2021 celkem 17 otevřených podílových fondů a 8 fondů kvalifikovaných investorů.

#### **Standardní fondy**

- Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí (ISIN CZ0008473998)
- Raiffeisen fond dluhopisové stability (ISIN CZ0008474293)
- Raiffeisen fond dluhopisových trendů (ISIN CZ0008474376)
- Raiffeisen fond globálních trhů (ISIN CZ0008474442)
- Raiffeisen fond udržitelného rozvoje (ISIN CZ0008474400)
- Raiffeisen fond high-yield dluhopisů (ISIN CZ000847848)
- Raiffeisen strategie konzervativní (ISIN CZ0008474871)
- Raiffeisen fond amerických akcií (ISIN CZ0008475175)
- Raiffeisen fond evropských akcií (ISIN CZ0008475266)
- Raiffeisen fond emerging markets akcií (ISIN CZ0008475274)

#### **Raiffeisen fond udržitelného rozvoje**

Výroční zpráva 1. 10. 2020 – 30. 9. 2021

- Raiffeisen strategie balancovaná (ISIN CZ0008475506)

#### Speciální fondy

- Raiffeisen privátní fond dynamický (ISIN CZ0008474350)
- Raiffeisen fond alternativní (ISIN CZ0008474954)
- Raiffeisen strategie progresivní (ISIN CZ0008475027)
- Raiffeisen realitní fond (ISIN CZ0008475100)
- Raiffeisen zajištěný fond 103 (ISIN CZ0008475860)
- Raiffeisen roční zajištěný fond (ISIN CZ0008475910)

#### Fond kvalifikovaných investorů

- LEONARDO (ISIN CZ0008474525)
- 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)

## **Raiffeisen fond udržitelného rozvoje (dále jen „Fond“)** **výroční zpráva za období 1. 10. 2020 - 30. 9. 2021**

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](http://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 % hodnoty jeho majetku do Cenných papírů vydávaných Řídícím fondem. Menší část majetku (maximálně 15 % jeho celkové hodnoty) mohou tvořit finanční deriváty sjednávané výhradně za účelem zajištění a pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně. Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4 podle syntetického ukazatele rizika a výnosu (SRRI).

### **Portfolio manažer Fondu**

Pavel Brezmen

Vzdělání	Středoškolské vzdělání, Gymnázium Kolín
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Odborná praxe	8 let
Portfolio manažer v RIS	od 1. července 2018

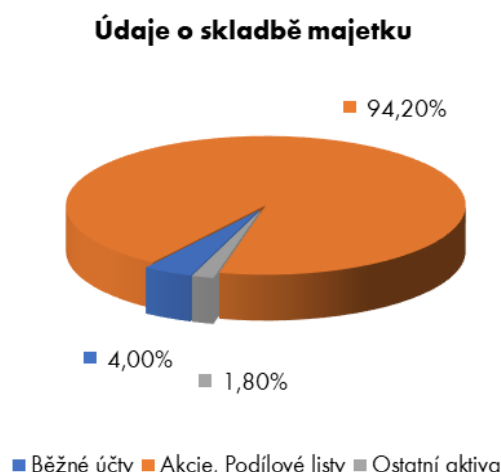
## Komentář portfolio manažera

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 2021 z více než 87 % zajištěno proti pohybům měnového kurzu CZK/EUR.

Finanční ukazatele	30. září 2021	30. září 2020	30. září 2019
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	222 616	12 157	111 322
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	3 088 988	1 582 089	1 482 306
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,2579	1,1436	1,1310
Počet podílových listů, ks	2 455 572 914	1 383 416 653	1 310 596 893

## Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 10. 2020 – 30. 9. 2021

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008474400	1 294 533 466	1 553 651	222 377 205	269 368	1 072 156 261	1 284 283



## Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 30. září 2021

### 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	2 626 771	3 001 999	94,20
<b>CELKEM</b>				<b>2 626 771</b>	<b>3 001 999</b>	<b>94,20</b>

**Další majetek:**

NÁZEV	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Běžné účty	127 641	4,00
Ostatní aktiva	57 433	1,80
<b>CELKEM</b>	<b>185 074</b>	<b>5,80</b>

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem fondu a jeho pracovníkům nebo vedoucích osobám za období končící k 30. září 2021<sup>1</sup>

	Počet	Pevná složka v tis. Kč	Pohyblivá složka v tis. Kč	Odměny za zhodnocení kapitálu v tis. Kč
Pracovníci	24	27 508	8 980	-
z toho: vedoucí osoby	7	13 390	5 038	-

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem investičního fondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu za období končící k 30. září 2021<sup>1</sup>

	v tis. Kč
Pracovníci	29 183
z toho: vedoucí osoby	18 428

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 24 726 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 došlo na základě rozhodnutí České národní banky ze dne 16. 6. 2020, č.j. 2020/071640/CNB/570, které nabylo právní moci dne 22.6.2020, ke dni 1.10.2020 (rozhodný den sloučení) ke sloučení Fondu, který je přejímajícím fondem, s investičním fondem Raiffeisen fond optimálního rozložení, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s., který je zrušovaným fondem.

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

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

<sup>1</sup> jedná se o neauditované údaje Raiffeisen investiční společnosti a.s. k 30. září 2021

**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 10. SPRÁVNÍ NÁKLADY v příloze k účetní závěrce, která je součástí této zprávy.

j) U Fondu byly investice v rozhodném období prováděny v souladu s investiční strategií stanovenou statutem Fondu a příslušnými předpisy. Riziko finančních derivátů spočívá a) v tzv. “basis“ riziku, který vzniká rozdílným cenovým vývojem derivátů a zjišťovaných aktiv, b) v riziku selhání protistrany. Hodnota cizoměnových investičních nástrojů, k nimž není aplikováno měnové zajištění do CZK, nesmí přesáhnout 50 % hodnoty majetku Fondu. Finanční deriváty byly sjednávány s těmito protistranami: Česká spořitelna a.s., ČSOB a.s., Komerční banka, a.s., PPF banka, a.s. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Ve smyslu čl. 13 (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.

**Doplňující informace**

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

**Informace o nabytí vlastních podílů**

Fond nenabyl do svého portfolia vlastní podílové listy.

**Významné události po datu účetní závěrky**

Vedení Společnosti nejsou k datu sestavení výroční zprávy známy žádné významné následné události, které by ovlivňovaly účetní závěrku za období 1. 10. 2020 – 30. 9. 2021.

# **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 2021, 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 fondu Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. k 30. září 2021 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.

#### Jiná skutečnost

Účetní závěrka fondu za období končící k 30. září 2020 byla auditována jiným auditorem, který k této účetní závěrce dne 14. prosince 2020 vyjádřil výrok bez výhrad.

#### Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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

### Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

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

### Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

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

V Praze dne 13. prosince 2021

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

David Batal  
evidenční číslo 2147



## **ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 30.9.2021**

## ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 30. ZÁŘÍ 2021

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

ISIN: CZ0008474400

### Součásti účetní závěrky:

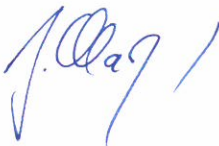

Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 13. prosince 2021.

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

**Obchodní firma: Raiffeisen fond udržitelného rozvoje**

Raiffeisen investiční společnost a.s.

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

IČO: 29146739

Předmět podnikání: administrace a obhospod. fondů

Okamžik sestavení účetní závěrky: 04.10.2021

**ROZVAHA  
k 30.9.2021**

tis. Kč	Bod	30.9.2021	30.9.2020	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	11	127 641	138 615
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		127 641	92 115
	<i>b) ostatní pohledávky</i>		-	46 500
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	3 001 999	1 496 250
	<i>b) podílové listy</i>		3 001 999	1 496 250
11	Ostatní aktiva	13	57 433	7 427
Aktiva celkem			3 187 073	1 642 292

tis. Kč	Bod	30.9.2021	30.9.2020	
<b>PASIVA</b>				
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	14	57 580	-
	<i>b) ostatní závazky</i>		57 580	-
4	Ostatní pasiva	15	1 946	56 603
5	Výnosy a výdaje příštích období	16	30 093	3 600
6	Rezervy	19	8 466	-
	<i>b) na daně</i>		8 466	-
12	Kapitálové fondy	17	2 686 566	1 402 283
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích	20	179 806	167 649
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	20	222 616	12 157
<b>Pasiva celkem</b>			<b>3 187 073</b>	<b>1 642 292</b>

tis. Kč	Bod	30.9.2021	30.9.2020	
<b>PODROZVAHOVÉ POLOŽKY</b>				
<b>Podrozvahová aktiva</b>				
3	Pohledávky ze spotových operací	18	-	54 420
4	Pohledávky z pevných termínových operací	18	2 671 468	1 307 274
8	Hodnoty předané k obhospodařování	23	3 187 073	1 642 292
<b>Podrozvahová pasiva</b>				
11	Závazky ze spotových operací	18	-	54 276
12	Závazky z pevných termínových operací	18	2 603 040	1 360 500

**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: 04.10.2021

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**  
**za období 01.10.2020-30.09.2021**

tis. Kč	Bod	30.9.2021	30.9.2020
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	7	92
2 Náklady na úroky a podobné náklady	4	(39)	(194)
3 Výnosy z akcií a podílů	5	2	-
<i>c) ostatní výnosy z akcií a podílů</i>		2	-
4 Výnosy z poplatků a provizí	6	24 726	14 733
5 Náklady na poplatky a provize	7	(63 579)	(24 197)
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	8	273 465	22 613
7 Ostatní provozní výnosy	9	1	-
9 Správní náklady	10	(250)	(250)
<i>b) ostatní správní náklady</i>		(250)	(250)
<b>19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před</b>		<b>234 333</b>	<b>12 797</b>
23 Daň z příjmů	21	(11 717)	(640)
<b>24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>		<b>222 616</b>	<b>12 157</b>

**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: 04.10.2021

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU  
k 30.9.2021**

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	Zisk (Ztráta)	Celkem
<b>Zůstatek k 1. 10. 2019</b>	<b>1 314 657</b>	<b>56 327</b>	<b>111 322</b>	<b>1 482 306</b>
Cistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	12 157	12 157
Podílové listy prodané	361 128	-	-	361 128
Podílové listy odkoupené	(273 502)	-	-	(273 502)
Převody do fondů	-	111 322	(111 322)	-
<b>Zůstatek k 30.9.2020</b>	<b>1 402 283</b>	<b>167 649</b>	<b>12 157</b>	<b>1 582 089</b>

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

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

Období končící od 1. října 2020 až 30. září 2021  
(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.

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.

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.

#### ***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.

#### ***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.



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

Příloha v účetní závěrce

Období končící od 1. října 2020 až 30. září 2021  
(v tisících Kč)

**(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.

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 zabráňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Běžným účetním obdobím Fondu je hospodářský rok od 1. října 2020 končící 30. září 2021. Jako srovnatelné údaje jsou z minulého účetního období, tj. data od 1. října 2019 do 30. září 2020.

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. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY**

**(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.

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

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

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

Příloha v účetní závěrce

Období končící od 1. října 2020 až 30. září 2021  
(v tisících Kč)

**(b) Cenné papíry**

V souladu se strategií Fondu jsou všechny cenné papíry klasifikovány jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů. Cenné papíry se během účetního období přeceňují na reálnou hodnotu denně dle Vyhlášky Ministerstva financí České republiky č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění (dále jen „Vyhláška“). Cenné papíry jsou dle Vyhlášky oceněny cenou uvedenou na veřejném trhu, která je případně upravena dle pravidel zakotvených ve Vyhlášce. Není-li k dispozici tržní cena, je použita hodnota vypočtená dle oceňovacích modelů založených na diskontování budoucích cash flow dle výnosové křivky.

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

**Úrokový výnos**

Úrokovým výnosem se:

- a) 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.
- b) u bezkuponových dluhopisů a směnek rozumí nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou.

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

**Odúčtování cenných papírů**

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

**(c) Pohledávky a opravné položky**

Provozní pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o případnou opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka nebo v případě, že pravděpodobnost jejich zaplacení není reálná.

Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem majetku ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

**(d) Finanční deriváty**

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

- a) jeho reálná hodnota se mění v závislosti na změně úrokové sazby, ceny cenného papíru, ceny komodity, měnového kurzu, cenového indexu, na úvěrovém hodnocení (ratingu) nebo indexu, resp. v závislosti na jiné proměnné (tzv. podkladovém aktivu),
- b) ve srovnání s ostatními typy kontraktů, v nichž je založena podobná reakce na změny tržních podmínek, vyžaduje malou nebo nevyžaduje žádnou počáteční investici,
- c) bude vypořádán v budoucnosti, přičemž doba sjednání obchodu do jeho vypořádání je u něho delší než u spotové operace.

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

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

Příloha v účetní závěrce

Období končící od 1. října 2020 až 30. září 2021  
(v tisících Kč)

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

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

**(e) Prostředky podílníků**

Fond nemá základní kapitál. Podílové listy fondu nemají jmenovitou hodnotu. Celková hodnota všech podílových listů je zachycena na účtu Kapitálové fondy.

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

***Emisní ážio***

Emisní ážio z rozdílu mezi jmenovitou a prodejní hodnotou podílových listů je vykazováno samostatně. Fond účtuje o emisním ážiu jak při prodeji podílových listů, tak i při jejich zpětném odkupu.

**(f) 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.

**(g) Přepočet cizí měny**

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

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

**(h) 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%.

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

Období končící od 1. října 2020 až 30. září 2021  
(v tisících Kč)

***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.

**(i) Výnosové a nákladové úroky a výnosy z dividend**

Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu.

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.

**3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY**

Položka výnosy z úroků a podobné výnosy představuje úroky z poskytnutého kolaterálů ve výši 7 tis. Kč (1. října 2019 do 30. září 2020: 92 tis. Kč).

**4. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY**

Položka náklady z úroků a podobné náklady představuje úroky z přijatého kolaterálu ve výši 39 tis. Kč (1. října 2019 do 30. září 2020: 194 tis. Kč).

**5. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ**

Položka výnosy z akcií a podílů představuje výnosy z dividend ve výši 2 tis. Kč (1. října 2019 do 30. září 2020: 0 tis. Kč).

**6. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ**

Položka výnosů z poplatků a provizí představuje výnos z investice do fondů KAG ve výši 24 726 tis. Kč (1. října 2019 do 30. září 2020: 14 733 tis. Kč).

**7. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE**

tis. Kč	1.10.2020-30.9.2021	1.10.2019-30.9.2020
Obhospodařovatelský poplatek	35 113	20 995
Poplatek za zhodnocení majetku fondu	26 037	1 422
Depozitářský poplatek	1 506	905
Správa CP	920	871
Ostatní poplatky a provize	3	4
<b>Celkem</b>	<b>63 579</b>	<b>24 197</b>

Poplatek za obhospodařování, hrazený Fondem Společnosti, činil k 30. září 2021 v souladu se statutem Fondu 1,4% z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu (k 30. září 2020: 1,4 %).

Poplatek za zhodnocení majetku, hrazený Fondem Společnosti, je ve výši 10 % (30. září 2020: 10%) z hospodářského výsledku před zdaněním

Poplatek za administraci není účtován.

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

Období končící od 1. října 2020 až 30. září 2021  
(v tisících Kč)

V souladu se smlouvou o výkonu funkce depozitáře, platí Fond poplatek ve výši 0,05% (30. září 2020: 0,05%) z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu, minimálně však částku 95 tis. Kč bez DPH.

## 8. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	1.10.2020-30.9.2021	1.10.2019-30.9.2020
Zisk/(Ztráta) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou	156 956	70 146
Zisk/(Ztráta) z kurzových rozdílů	565	1 013
Zisk/(Ztráta) ze spotových a z pevných termínových operací	115 944	(48 546)
<b>Celkem</b>	<b>273 465</b>	<b>22 613</b>

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 z přecenění zůstatků na cizoměnových běžných účtech.

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

## 9. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

Položka ostatní provozní výnosy představuje migrační výnosy při sloučení fondů ve výši 1 tis. Kč (1. října 2019 do 30. září 2020: 0 tis. Kč).

## 10. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Položka správních nákladů představuje náklady na audit ve výši 250 tis. Kč (1. října 2019 do 30. září 2020: 250 tis. Kč).

## 11. 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 127 641 tis. Kč (30. září 2020: 92 115 tis. Kč).

Běžné účty jsou splatné na požádání.

## 12. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	30.9.2021	30.9.2020
Podílové listy	3 001 999	1 496 250
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>3 001 999</b>	<b>1 496 250</b>

## 13. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	30.9.2021	30.9.2020
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	48 855	-
Zúčtování se státním rozpočtem	12	3 610
Dohadná položka na poplatek z investice do fondů KAG	7 643	3 817
Ostatní aktiva	923	-
<b>Celkem</b>	<b>57 433</b>	<b>7 427</b>

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

Období končící od 1. října 2020 až 30. září 2021  
(v tisících Kč)

V položce ostatní pohledávky je zaúčtován nevypořádaný obchod z transakcí s podílovými listy ve výši 923 tis. Kč (30. září 2020: 0 tis. Kč).

#### **14. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A DRUŽSTEVNÍM ZÁLOŽNÁM**

Závazky vůči bankám představují přijatý kolaterál ve výši 57 580 tis. Kč související s finančními deriváty (30. září 2020: 0 tis. Kč) u instituce Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. v hodnotě 25 250 tis. Kč (30. září 2020: 0 tis. Kč), u instituce PPF banka a.s. v hodnotě 15 630 tis. Kč (30. září 2020: 0 tis. Kč) a u instituce Česká spořitelna, a.s. v hodnotě 16 700 tis. Kč (30. září 2020: 0 tis. Kč).

#### **15. OSTATNÍ PASIVA**

tis. Kč	30.9.2021	30.9.2020
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	1 905	56 533
Ostatní závazky	41	70
<b>Celkem</b>	<b>1 946</b>	<b>56 603</b>

#### **16. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ**

Položka výnosů a výdajů příštích období je ve výši 30 093 tis. Kč (30. září 2020: 3 600 tis. Kč).

V této položce je zaúčtován zejména nevyměřovaný obhospodařovatelský poplatek za září ve výši 3 648 tis. Kč (30. září 2020: 1 848 tis. Kč) a poplatek za zhodnocení majetku Fondu ve výši 26 037 tis. Kč (30. září 2020: 1 422 tis. Kč).

#### **17. VLASTNÍ KAPITÁL**

Dne 1. října 2020 došlo ke sloučení fondu Raiffeisen fond optimálního rozložení s fondem Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, počet kusů podílových listů rušeného fondu Raiffeisen fond optimálního rozložení byl 368 389 029 a hodnota podílového listu činila 1,1436 Kč. NAV k 30.09.2020 fondu Raiffeisen fond optimálního rozložení bylo ve výši 421 291 tis. Kč. Stejná výše NAV byla převedena k 1.10.2020 do fondu Raiffeisen fond udržitelného rozvoje. Sloučení obou fondů nemělo žádný dopad na hodnotu NAV vlastníků držících vydané podílové listy. Oba fondy k 30.9.2020 investovali do stejného podkladového aktiva. Sloučením fondů nedošlo ke změně rizikového profilu fondu Raiffeisen fond udržitelného rozvoje. Z důvodu sloučení fondů prezentovaná účetní období v účetní závěrce fondu Raiffeisen fond udržitelného rozvoje k 30. září 2021 nejsou srovnatelná.

K 30. září 2021 je vydáno 2 455 572 914 kusů podílových listů Fondu (30. září 2020: 1 383 416 653 kusů).

Vlastní kapitál k 30. září 2021 je ve výši 3 088 988 tis. Kč (30. září 2020: 1 582 089 tis. Kč).

Hodnota podílového listu k poslednímu obchodnímu dni tj. 30. září 2021 činila 1,2579 Kč (k 30. září 2020: 1,1436 Kč). Jedná se o poslední hodnotu podílového listu v roce, za kterou byly realizovány nákupy a odkupy podílových listů Fondu.

#### **18. FINANČNÍ DERIVÁTY**

##### **Nominální hodnota derivátů:**

tis. Kč	30.9.2021		30.9.2020	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Spotové operace	-	-	54 420	54 276
Měnové forwardy	2 671 468	2 603 040	1 307 274	1 360 500
<b>Celkem</b>	<b>2 671 468</b>	<b>2 603 040</b>	<b>1 361 694</b>	<b>1 414 776</b>

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

Období končící od 1. října 2020 až 30. září 2021  
(v tisících Kč)

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).

**Reálná hodnota derivátů:**

tis. Kč	30.9.2021		30.9.2020	
	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Měnové forwardy	48 855	1 905	-	56 533
<b>Celkem</b>	<b>48 855</b>	<b>1 905</b>	<b>-</b>	<b>56 533</b>

Všechny měnové deriváty k 30. září 2021 jsou splatné do jednoho roku.

## 19. REZERVY

K 30. září 2021 vykázal Fond rezervu ve výši 8 466 tis. Kč (30. září 2020: 0 tis. Kč), vzhledem k tomu, že rezerva na daň ve výši 11 716 tis. Kč (30. září 2020: 640 tis. Kč) byla vyšší než zaplacené zálohy na daň z příjmů v ostatních aktivech ve výši 3 250 tis. Kč (30. září 2020: 4 250 tis. Kč).

## 20. NÁVRH ROZDĚLENÍ ZISKU

*Představenstvo Společnosti navrhuje rozdělení zisku za období od 1. října 2020 do 30. září 2021 následujícím způsobem:*

tis. Kč	Zisk / (Ztráta)	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období
Zůstatek k 30. září 2021 před rozdělením zisku od 1. října 2020 do 30. září 2021	-	179 806
Zisk za období od 1. října 2020 do 30. září 2021	222 616	-
<b>Návrh rozdělení zisku za období od 1. října 2020 do 30. září 2021:</b>		
Převod do nerozděleného zisku	(222 616)	222 616
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>402 422</b>

## 21. DAŇ Z PŘÍJMŮ

### (a) Daň z příjmů

tis. Kč	1.10.2020-30.9.2021	1.10.2019-30.9.2020
Splatná daň z příjmu	11 717	640
<b>Celkem</b>	<b>11 717</b>	<b>640</b>

### (b) Daň z příjmů – daňová analýza

tis. Kč	1.10.2020-30.9.2021	1.10.2019-30.9.2021
Zisk nebo ztráta před zdaněním	234 333	12 797
Výnosy zahrnuté do samostatného základu daně	-	-
Daňový základ	234 333	12 797
<b>Daň z příjmů za běžné období ve výši 5 %</b>	<b>11 717</b>	<b>640</b>
<b>Daň splatná za běžné účetní období celkem</b>	<b>11 717</b>	<b>640</b>

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

Období končící od 1. října 2020 až 30. září 2021  
(v tisících Kč)

## 22. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

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

tis. Kč	30.9.2021	30.9.2020
Aktiva		
Dohadná položka aktivní (společnost KAG - trailer fee)	7 643	3 817
Pasiva		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	3 648	1 848
Poplatek za zhodnocení majetku fondu	26 037	1 422

tis. Kč	1.10.2020-30.9.2021	1.10.2019-30.9.2020
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	35 113	20 995
Poplatek za zhodnocení majetku	26 037	1 422
Výnosy		
Pobídka v souvislosti s investováním do fondů KAG	24 726	14 733

tis. Kč	30.9.2021	30.9.2020
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	3 187 073	1 642 292

## 23. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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

## 24. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

### (a) Řízení rizik

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

### (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

Období končící od 1. října 2020 až 30. září 2021  
(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
<b>K 30. září 2021</b>						
Pohledávky za bankami	127 641	-	-	-	-	<b>127 641</b>
Akcie, podílové listy	-	-	-	-	3 001 999	<b>3 001 999</b>
Ostatní aktiva	58 651	(1 218)	-	-	-	<b>57 433</b>
<b>Celkem</b>	<b>186 292</b>	<b>(1 218)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 001 999</b>	<b>3 187 073</b>
Závazky vůči bankám	57 580	-	-	-	-	<b>57 580</b>
Ostatní pasiva	41	1 905	-	-	-	<b>1 946</b>
Výnosy a výdaje příštích období	30 093	-	-	-	-	<b>30 093</b>
Rezervy	-	8 466	-	-	-	<b>8 466</b>
Vlastní kapitál	-	-	-	-	3 088 988	<b>3 088 988</b>
<b>Celkem</b>	<b>87 714</b>	<b>10 371</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 088 988</b>	<b>3 187 073</b>
<b>GAP</b>	<b>98 578</b>	<b>(11 589)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(86 989)</b>	<b>-</b>
<b>Kumulativní GAP</b>	<b>98 578</b>	<b>86 989</b>	<b>86 989</b>	<b>86 989</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

***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
<b>K 30. září 2020</b>						
Pohledávky za bankami	104 615	34 000	-	-	-	<b>138 615</b>
Akcie, podílové listy	-	-	-	-	1 496 250	<b>1 496 250</b>
Ostatní aktiva	3 817	3 610	-	-	-	<b>7 427</b>
<b>Celkem</b>	<b>108 432</b>	<b>37 610</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 496 250</b>	<b>1 642 292</b>
Ostatní pasiva	12 293	44 310	-	-	-	<b>56 603</b>
Výnosy a výdaje příštích období	3 600	-	-	-	-	<b>3 600</b>
Vlastní kapitál	-	-	-	-	1 582 089	<b>1 582 089</b>
<b>Celkem</b>	<b>15 893</b>	<b>44 310</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 582 089</b>	<b>1 642 292</b>
<b>GAP</b>	<b>92 539</b>	<b>(6 700)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(85 839)</b>	<b>-</b>
<b>Kumulativní GAP</b>	<b>92 539</b>	<b>85 839</b>	<b>85 839</b>	<b>85 839</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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.

***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
<b>K 30. září 2021</b>					
Pohledávky za bankami	127 641	-	-	-	127 641
<b>Celkem</b>	<b>127 641</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>127 641</b>

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

Období končící od 1. října 2020 až 30. září 2021  
(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	<b>Celkem</b>
<b>K 30. září 2020</b>					
Pohledávky za bankami	138 615	-	-	-	<b>138 615</b>
<b>Celkem</b>	<b>138 615</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>138 615</b>

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	Kč	USD	<b>Celkem</b>
<b>K 30. září 2021</b>				
Pohledávky za bankami a) splatné na požádání	3 362	124 091	187	<b>127 640</b>
Akcie, podílové listy	3 001 999	-	-	<b>3 001 999</b>
Ostatní aktiva	48 855	8 567	12	<b>57 434</b>
<b>Celkem</b>	<b>3 054 216</b>	<b>132 658</b>	<b>199</b>	<b>3 187 073</b>
Závazky vůči bankám	-	57 580	-	<b>57 580</b>
Ostatní pasiva	1 905	41	-	<b>1 946</b>
Výnosy a výdaje příštích období	-	30 093	-	<b>30 093</b>
Rezervy	-	8 466	-	<b>8 466</b>
Vlastní kapitál	-	3 088 988	-	<b>3 088 988</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 905</b>	<b>3 185 168</b>	<b>-</b>	<b>3 187 073</b>
Dlouhá pozice podrozvahových nástrojů	-	2 671 468	-	<b>2 671 468</b>
Krátká pozice podrozvahových nástrojů	2 603 040	-	-	<b>2 603 040</b>
<b>Čistá devizová pozice</b>	<b>449 271</b>	<b>(381 042)</b>	<b>199</b>	<b>68 428</b>

**Devizová pozice Fondu**

tis. Kč	EUR	Kč	<b>Celkem</b>
<b>K 30. září 2020</b>			
Pohledávky za bankami a) splatné na požádání	1 890	90 225	<b>92 115</b>
Pohledávky za bankami b) ostatní pohledávky	-	46 500	<b>46 500</b>
Akcie, podílové listy	1 496 250	-	<b>1 496 250</b>
Ostatní aktiva	-	7 427	<b>7 427</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 498 140</b>	<b>144 152</b>	<b>1 642 292</b>
Ostatní pasiva	56 533	70	<b>56 603</b>
Výnosy a výdaje příštích období	-	3 600	<b>3 600</b>
Vlastní kapitál	-	1 582 089	<b>1 582 089</b>
<b>Celkem</b>	<b>56 533</b>	<b>1 585 759</b>	<b>1 642 292</b>
Dlouhá pozice podrozvahových nástrojů	54 420	1 307 274	<b>1 361 694</b>
Krátká pozice podrozvahových nástrojů	1 360 500	54 276	<b>1 414 776</b>
<b>Čistá devizová pozice</b>	<b>135 527</b>	<b>(188 609)</b>	<b>(53 082)</b>

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

Příloha v účetní závěrce

Období končící od 1. října 2020 až 30. září 2021  
(v tisících Kč)

## 25. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

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

### *Členění aktiv Fondu podle zeměpisných segmentů*

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
<b>K 30. září 2021</b>			
Pohledávky za bankami	127 641	-	<b>127 641</b>
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	3 001 999	<b>3 001 999</b>
Jiná aktiva	49 790	7 643	<b>57 433</b>
<b>Celkem</b>	<b>177 431</b>	<b>3 009 642</b>	<b>3 187 073</b>

### *Členění aktiv Fondu podle zeměpisných segmentů*

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
<b>K 30. září 2020</b>			
Pohledávky za bankami	138 615	-	<b>138 615</b>
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	1 496 250	<b>1 496 250</b>
Jiná aktiva	3 610	3 817	<b>7 427</b>
<b>Celkem</b>	<b>142 225</b>	<b>1 500 067</b>	<b>1 642 292</b>

### *Členění cenných papírů podle emitenta*

tis. Kč	30.09.2021	30.09.2020
Vydané fondy kolektivního investování	3 001 999	1 496 250
<b>Celkem</b>	<b>3 001 999</b>	<b>1 496 250</b>

### *Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů*

*Za období od 1.10.2020 do 30.9.2021*

tis. Kč	ČR	EU	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	7	-	-	<b>7</b>
Náklady z úroků a podobné náklady	(-39)	-	-	<b>(39)</b>
Výnosy z akcií a podílů	-	-	2	<b>2</b>
Výnosy z poplatků a provizí	-	24 726	-	<b>24 726</b>
Náklady na poplatky a provize	(63 579)	-	-	<b>(63 579)</b>
Zisk nebo ztráta z finančních operací	116 509	156 956	-	<b>273 465</b>
Ostatní provozní výnosy	1	-	-	<b>1</b>
Správní náklady	(250)	-	-	<b>(250)</b>
Daň z příjmu	(11 717)	-	-	<b>(11 717)</b>
<b>Celkem</b>	<b>40 933</b>	<b>181 682</b>	<b>2</b>	<b>222 616</b>

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

Příloha v účetní závěrce

Období končící od 1. října 2020 až 30. září 2021  
(v tisících Kč)

***Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů  
Za období od 1.10.2019 do 30.9.2020***

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	92	-	<b>92</b>
Náklady z úroků a podobné náklady	(194)	-	<b>(194)</b>
Výnosy z poplatků a provizí	-	14 733	<b>14 733</b>
Náklady na poplatky a provize	(24 197)	-	<b>(24 197)</b>
Zisk nebo ztráta z finančních operací	(47 533)	70 146	<b>22 613</b>
Správní náklady	(250)	-	<b>(250)</b>
Daň z příjmu	(640)	-	<b>(640)</b>
<b>Celkem</b>	<b>(72 722)</b>	<b>84 879</b>	<b>12 157</b>

**26. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku Fondu k 30. září 2021.