

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

**Výroční zpráva
za období od 1. 10. 2018 do 30. 9. 2019**

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: 29146739
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: +420 800 900 900
Fax: +420 234 402 223
Internetová adresa společnosti: www.rfis.cz

Seznam obhospodařovaných fondů k 30. září 2019

Raiffeisen investiční společnost a.s. obhospodařovala k 30. září 2019 celkem 18 otevřených podílových fondů a 1 fond kvalifikovaných investorů.

Standardní fondy

- Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí (ISIN CZ0008473998, ISIN CZ0008474921)
- 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

- Raiffeisen privátní fond dynamický (ISIN CZ0008474350)
- Raiffeisen fond alternativní (ISIN CZ0008474368, ISIN CZ0008474954)
- Raiffeisen fond optimálního rozložení (ISIN CZ0008474731)
- 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)

Raiffeisen fond udržitelného rozvoje (dále jen „Fond“) výroční zpráva za období 1. 10. 2018 - 30. 9. 2019

| | |
|-------------------------------------|------------------------|
| Měna: | Kč |
| ISIN kapitalizační třídy: | CZ0008474400 |
| Jmenovitá hodnota podílového listu: | nemá |
| Forma fondu: | otevřený podílový fond |
| Typ fondu dle AKAT: | smíšený |
| Datum vzniku: | 21. května 2014 |

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 64948242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608. Depozitář zajišťoval také úschovu majetku fondu v rozhodném období.

Auditor

Auditorem fondu je KPMG Česká republika Audit, s.r.o., IČO 49619187, se sídlem Pobřežní 1a, 186 00 Praha 8 - Karlín, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24185.

Řídící fond

Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-Mix (ISIN AT0000785381), dále jen „Řídící fond“, se sídlem Mooslackengasse 12, 1190 Vídeň, Rakousko. Obhospodařovatelem Řídícího fondu je Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., se sídlem Mooslackengasse 12, 1190 Vídeň, Rakousko. Identifikační číslo: 83517w - obchodní rejstřík vedený Obchodním soudem ve Vídni (Rakousko). Další informace o Řídícím fondu včetně poslední uveřejněné výroční a pololetní zprávy jsou k dispozici na internetové adrese www.rfis.cz.

Investiční zaměření

Cílem investiční strategie fondu je dosahovat mírného růstu kapitálu měřeného v českých korunách, a to investicemi alespoň 85 % hodnoty 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 | 6 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 min. 51 % majetku do akcií podniků ze Severní Ameriky, Evropy nebo Asie a 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 udržitelného rozvoje (se základní měnou CZK) bylo k 30. září 2019 z cca 86 % zajištěno proti pohybům měnového kurzu CZK/EUR.

| Finanční ukazatele | 30. září 2019 | 30. září 2018 | 30. září 2017 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč | 111 322 | 50 226 | 4 212 |
| CZ0008474400 | | | |
| Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč | 1 482 306 | 1 577 195 | 194 987 |
| VK připadající na jeden podílový list, v Kč | 1,1310 | 1,0477 | 1,0110 |
| Počet podílových listů, ks | 1 310 596 893 | 1 505 319 559 | 192 873 736 |
| CZ0008474434 | | | |
| Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč | - | - | 878 475 |
| VK připadající na jeden podílový list, v Kč | - | - | 0,9978 |
| Počet podílových listů, ks | - | - | 880 398 578 |

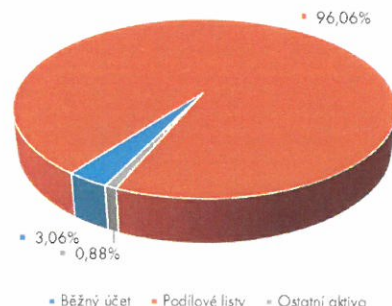
Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 10. 2018 – 30. 9. 2019

| ISIN | Vydané podílové listy | | Odkoupené podílové listy | | SALDO (+/-) | |
|--------------|-----------------------|---------|--------------------------|---------|---------------|-----------|
| | ks | tis. Kč | ks | tis. Kč | ks | tis. Kč |
| CZ0008474400 | 151 582 600 | 161 566 | 346 305 266 | 367 777 | (194 722 666) | (206 211) |

Vývoj hodnoty podílového listu



Údaje o skladbě majetku



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 30. září 2019

Cenné papíry:

| MĚNA CP | ZEMĚ | ISIN | NÁZEV CP | CENA POŘÍZENÍ v tis. Kč | REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč | PODÍL NA AKTIVECH % |
|---------------|------|--------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------------------|
| EUR | AT | AT0000785381 | RAIFFEISEN NACHHLTG MIX-VT | 1 292 276 | 1 452 321 | 96,06 |
| CELKEM | | | | 1 292 276 | 1 452 321 | 96,06 |

Další majetek:

| NÁZEV | REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč | PODÍL NA AKTIVECH % |
|---------------|--------------------------------|---------------------------|
| Běžné účty | 46 288 | 3,06 |
| CELKEM | 46 288 | 3,06 |

Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu investičního fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období.

V průběhu účetního období Fondu nedošlo k žádným podstatným změnám údajů uvedených ve statutu.

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 2019¹.

| | Počet | Pevná složka v tis. Kč | Pohyblivá složka v tis. Kč | Odměny za zhodnocení kapitálu v tis. Kč |
|-----------------------|-------|---------------------------|-------------------------------|--|
| Pracovníci | 24 | 25 975 | 5 654 | - |
| z toho: vedoucí osoby | 7 | 12 907 | 3 324 | - |

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 2019¹.

| | v tis. Kč |
|-----------------------|-----------|
| Pracovníci | 24 216 |
| z toho: vedoucí osoby | 16 231 |

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 tímto 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.

¹ jedná se o neauditované údaje Raiffeisen investiční společnosti a.s. k 30. září 2019

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 odst. 4 písm. b) v příloze č. 2 k vyhlášce č. 244/2013 Sb.

Fond v souvislosti s investováním do Řídícího fondu nevznikají žádné srážky ani přírážky. Přičemž Fond obdržel pobídku ve výši 14 968 tis. Kč za rozhodné období v souvislosti s investováním do Řídícího 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 6. 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: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Česká spořitelna a.s., PPF banka a.s., Komerční banka, 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 k datu sestavení výroční zprávy nejsou známy žádné významné následné události, které by ovlivňovaly účetní závěrku Fondu za období od 1. 10. 2018 - 30. 9. 2019.

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: 12.12.2019

ROZVAHA**k 30.09.2019**

| tis. Kč | Bod | 30.09.2019 | 30.09.2018 | |
|---------------|--|------------|------------|-----------|
| AKTIVA | | | | |
| 3 | Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 10 | 46 288 | 98 517 |
| | <i>v tom: a) splatné na požádání</i> | | 46 288 | 98 517 |
| 6 | Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 11 | 1 452 321 | 1 492 979 |
| | <i>b) podílové listy</i> | | 1 452 321 | 1 492 979 |
| 11 | Ostatní aktiva | 12 | 13 310 | 4 686 |
| Aktiva celkem | | | 1 511 919 | 1 596 182 |

| tis. Kč | Bod | 30.09.2019 | 30.09.2018 | |
|---------------|--|------------|------------|-----------|
| PASIVA | | | | |
| 1 | Závazky vůči bankám a družstevním záložnám | 14 | 10 000 | 2 000 |
| | <i>b) ostatní závazky</i> | | 10 000 | 2 000 |
| 4 | Ostatní pasiva | 15 | 74 | 6 706 |
| 5 | Výnosy a výdaje příštích období | 16 | 15 048 | 7 640 |
| 6 | Rezervy | 18 | 4 491 | 2 641 |
| | <i>b) na daně</i> | | 4 491 | 2 641 |
| 12 | Kapitálové fondy | 19 | 1 314 657 | 1 520 868 |
| 14 | Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období | 19 | 56 327 | 6 101 |
| 15 | Zisk nebo ztráta za účetní období | 19 | 111 322 | 50 226 |
| Pasiva celkem | | | 1 511 919 | 1 596 182 |

| tis. Kč | Bod | 30.09.2019 | 30.09.2018 | |
|----------------------|--|------------|------------|-----------|
| PODROZVAHOVÉ POLOŽKY | | | | |
| Podrozvahová aktiva | | | | |
| 3 | Pohledávky ze spotových operací | 17 | - | 25 715 |
| 4 | Pohledávky z pevných termínových operací | 17 | 1 366 914 | 1 437 528 |
| 8 | Hodnoty předané k obhospodařování | 22 | 1 511 919 | 1 596 182 |
| Podrozvahová pasiva | | | | |
| 11 | Závazky ze spotových operací | 17 | - | 25 666 |
| 12 | Závazky z pevných termínových operací | 17 | 1 345 375 | 1 438 754 |

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: 12.12.2019

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za období končící 01.10.2018-30.09.2019

| tis. Kč | Bod | 30.09.2019 | 30.09.2018 |
|--|-----|----------------|---------------|
| 1 Výnosy z úroků a podobné výnosy | 3 | 28 | 5 |
| 2 Náklady na úroky a podobné náklady | 4 | (108) | (5) |
| 4 Výnosy z poplatků a provizí | 5 | 14 968 | 14 280 |
| 5 Náklady na poplatky a provize | 6 | (34 257) | (24 030) |
| 6 Zisk nebo ztráta z finančních operací | 7 | 136 750 | 62 654 |
| 7 Ostatní provozní výnosy | 8 | - | 13 |
| 9 Správní náklady | 9 | (200) | (100) |
| <i>b) ostatní správní náklady</i> | | (200) | (100) |
| 19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním | | 117 181 | 52 817 |
| 23 Daň z příjmů | 20 | (5 859) | (2 591) |
| 24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | | 111 322 | 50 226 |

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: 12.12.2019

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
za období 01.10.2018-30.09.2019

| tis. Kč | Kapitálové fondy | Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období | Zisk (Ztráta) | Celkem |
|------------------------------------|------------------|--|---------------|------------------|
| Zůstatek k 1. 10. 2017 | 1 067 361 | 1 889 | 4 212 | 1 073 462 |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období | - | - | 50 226 | 50 226 |
| Podílové listy prodané | 1 620 150 | - | - | 1 620 150 |
| Podílové listy odkoupené | (1 166 643) | - | - | (1 166 643) |
| Převody do fondů | - | 4 212 | (4 212) | - |
| Zůstatek k 30.9.2018 | 1 520 868 | 6 101 | 50 226 | 1 577 195 |

| tis. Kč | Kapitálové fondy | Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období | Zisk (Ztráta) | Celkem |
|------------------------------------|------------------|--|----------------|------------------|
| Zůstatek k 1. 10. 2018 | 1 520 868 | 6 101 | 50 226 | 1 577 195 |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období | - | - | 111 322 | 111 322 |
| Podílové listy prodané | 161 566 | - | - | 161 566 |
| Podílové listy odkoupené | (367 777) | - | - | (367 777) |
| Převody do fondů | - | 50 226 | (50 226) | - |
| Zůstatek k 30.9.2019 | 1 314 657 | 56 327 | 111 322 | 1 482 306 |

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

Období končící 30. zářím 2019
(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.

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 6. února 2014.

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

Období končící 30. zářím 2019
(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 České republiky.

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.

Běžným účetním obdobím Fondu je hospodářský rok od 1. října 2018 končící 30. zářím 2019. Jako srovnatelné údaje jsou použity údaje z minulého účetního období, tj. data za od 1. října 2017 do 30. zářím 2018.

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.

(b) Cenné papíry

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

Období končící 30. zářím 2019
(v tisících Kč)

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 vyazuje 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 vyazuje 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.

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

Období končící 30. zářím 2019
(v tisících Kč)

Deriváty jsou vykázány v rozvaze v reálné hodnotě a vykazují se v čisté výši v ostatních aktivech nebo v ostatních pasivech.

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) 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“.

(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 30. zářím 2019
(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 především úroky z poskytnutého kolaterálu ve výši 28 tis. Kč (1. října 2017 do 30. září 2018: 5 tis. Kč).

4. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

Položka náklady z úroků a podobné náklady představuje úroky z přijatého kolaterálu ve výši 108 tis. Kč (1. října 2017 do 30. září 2018: 5 tis. Kč).

5. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Položka výnosů z poplatků a provizí představuje poplatek z investice do fondů KAG ve výši 14 968 tis. Kč (1. října 2017 do 30. září 2018: 14 280 tis. Kč).

6. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

| tis. Kč | 1.10.2018-30.9.2019 | 1.10.2017 – 30.9.2018 |
|--------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Obhospodařovatelský poplatek | 19 423 | 16 416 |
| Poplatek za zhodnocení majetku fondu | 13 020 | 5 874 |
| Depozitářský poplatek | 900 | 873 |
| Správa CP | 879 | 849 |
| Ostatní poplatky a provize | 35 | 18 |
| Celkem | 34 257 | 24 030 |

Poplatek za obhospodařování, hrazený Fondem Společnosti, činí v souladu se statutem Fondu 1,4% z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu (30. září 2018: 1,2 %).

Poplatek za administraci není účtován.

V souladu se smlouvou o výkonu funkce depozitáře, platí Fond poplatek ve výši 0,05% (30. září 2018: 0,05%) z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu, minimálně však částku 95 tis. Kč bez DPH.

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

Období končící 30. zářím 2019
(v tisících Kč)

7. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

| tis. Kč | 1.10.2018-30.9.2019 | 1.10.2017-30.9.2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| Zisk/(Ztráta) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou | 123 058 | 57 175 |
| Zisk/(Ztráta) z kurzových rozdílů | (131) | 142 |
| Zisk/(Ztráta) ze spotových a z pevných termínových operací | 13 823 | 5 337 |
| Celkem | 136 750 | 62 654 |

Zisk nebo ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou představuje především denní přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu.

Zisk nebo ztráta z kurzových rozdílů představuje především realizované a nerealizované kurzové rozdíly 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.

8. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

Položka ostatní provozní výnosy představuje migrační výnosy ve výši 0 tis. Kč (30. září 2018: 13 tis. Kč).

9. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Položka správních nákladů představuje náklady na audit ve výši 200 tis. Kč (30. září 2018: 100 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 ve výši 46 288 tis. Kč (30. září 2018: 98 517 tis. Kč).

Běžné účty jsou splatné na požádání.

11. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

| tis. Kč | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Podílové listy | 1 452 321 | 1 492 979 |
| Čistá účetní hodnota | 1 452 321 | 1 492 979 |

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

Období končící 30. zářím 2019
(v tisících Kč)

12. OSTATNÍ AKTIVA

| tis. Kč | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|--|---------------|--------------|
| Kladné reálné hodnoty finančních derivátů | 8 732 | 182 |
| Zúčtování se státním rozpočtem | - | 47 |
| Dohadná položka na poplatek z investice do fondů KAG | 3 872 | 3 952 |
| Ostatní aktiva | 706 | 505 |
| Celkem | 13 310 | 4 686 |

13. VLASTNÍ KAPITÁL

K 30. září 2019 je vydáno 1 310 596 893 kusů podílových listů Fondu (2018: 1 505 319 559 kusů podílových listů)

Vlastní kapitál k 30. září 2019 je ve výši 1 482 306 tis. Kč (2018: 1 577 195 tis. Kč).

Hodnota podílového listu kapitalizační třídy k poslednímu obchodnímu dni roku tj. 30. září 2019 činila 1,1310 Kč (30. září 2018: 1,0477 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 přijatý kolaterál ve výši 10 000 tis. Kč související s finančními deriváty (30. září 2018: 2 000 tis. Kč) u instituce Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

15. OSTATNÍ PASIVA

| tis. Kč | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|--|-----------|--------------|
| Záporné reálné hodnoty finančních derivátů | - | 6 631 |
| Ostatní závazky | 74 | 75 |
| Celkem | 74 | 6 706 |

16. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Položka výnosů a výdajů příštích období je ve výši 15 048 tis. Kč (30. září 2018: 7 640 tis. Kč).

V položce je zaúčtován zejména nevyfakturovaný obhospodařovatelský poplatek za září ve výši 1 752 tis. Kč (30. září 2018: 1 586 tis. Kč) a výkonnostní odměna ve výši 13 020 tis. Kč (30. září 2018: 5 874 tis. Kč).

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

Období končící 30. zářím 2019
(v tisících Kč)

17. FINANČNÍ DERIVÁTY

Nominální hodnota derivátů:

| tis. Kč | 30.9.2019 | | 30.9.2018 | |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Pohledávka | Závazek | Pohledávka | Závazek |
| Spotové operace | - | - | 25 715 | 25 666 |
| Měnové forwardy | 1 366 914 | 1 345 375 | 1 437 528 | 1 438 754 |
| Celkem | 1 366 914 | 1 345 375 | 1 463 243 | 1 464 420 |

Podrozkahové 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 | 30.9.2019 | | 30.9.2018 | |
|-----------------|--------------|----------|------------|--------------|
| | Kladná | Záporná | Kladná | Záporná |
| Měnové forwardy | 8 732 | - | 182 | 6 631 |
| Celkem | 8 732 | - | 182 | 6 631 |

Všechny měnové deriváty jsou splatné do jednoho roku.

18. REZERVY

K 31. srpnu 2019 byla celková rezerva na daň z příjmů ve výši 5 859 tis. Kč (30. září 2018: 2 688 tis. Kč) snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů ve výši 1 368 tis. Kč (30. září 2018: 47 tis. Kč).

19. NÁVRH ROZDĚLENÍ ZISKU

Představenstvo Společnosti navrhuje rozdělení zisku za období od 1. října 2018 do 30. září 2019 následujícím způsobem:

| tis. Kč | Zisk / (Ztráta) | Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období |
|--|-----------------|--|
| Zůstatek k 30. září 2019 před rozdělením zisku od od 1. října 2018 do 30. září 2019 | - | 56 327 |
| Zisk za období od 1. října 2018 do 30. září 2019 | 111 322 | - |
| Návrh rozdělení zisku za období od 1. října 2018 do 30. září 2019: | | |
| Převod do nerozděleného zisku | (111 322) | 111 322 |
| Celkem | - | 167 649 |

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

Období končící 30. zářím 2019
(v tisících Kč)

20. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň z příjmů

| tis. Kč | 2019 | 2018 |
|--|--------------|--------------|
| Rezerva na daň | 5 859 | 2 641 |
| (Vratky)/doplatky daní za minulé účetní období | - | (50) |
| Celkem | 5 859 | 2 591 |

(b) Daň z příjmů – daňová analýza

| tis. Kč | 1.10.2018-30.9.2019 | 1.10.2017-30.9.2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| Zisk nebo ztráta před zdaněním | 117 181 | 52 817 |
| Daňový základ | 117 181 | 52 817 |
| Daň z příjmů za běžné období ve výši 5 % | 5 859 | 2 641 |

21. 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 | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|--|-----------|-----------|
| Aktiva | | |
| Dohadná položka aktivní (společnost KAG - trailer fee) | 3 872 | 3 952 |
| Pasiva | | |
| Úplata za obhospodařování placená Společnosti | 1 752 | 1 586 |
| Poplatek za zhodnocení majetku | 13 020 | 5 874 |

| tis. Kč | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|---|-----------|-----------|
| Náklady | | |
| Úplata za obhospodařování placená Společnosti | 19 423 | 16 416 |
| Poplatek za zhodnocení majetku | 13 020 | 5 874 |
| Výnosy | | |
| Pobídka v souvislosti s investováním do fondů KAG | 14 968 | 14 280 |

| tis. Kč | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|-----------------------------------|-----------|-----------|
| Podrozvahová aktiva | | |
| Hodnoty předané k obhospodařování | 1 511 919 | 1 596 182 |

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

Období končící 30. zářím 2019
(v tisících Kč)

22. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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

23. 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.

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 2019 | | | | | | |
| Pohledávky za bankami | 46 288 | - | - | - | - | 46 288 |
| Akcie, podílové listy | - | - | - | - | 1 452 321 | 1 452 321 |
| Ostatní aktiva | 9 032 | 4 278 | - | - | - | 13 310 |
| Celkem | 55 320 | 4 278 | - | - | 1 452 321 | 1 511 919 |
| Závazky vůči bankám | 10 000 | - | - | - | - | 10 000 |
| Ostatní pasiva | 74 | - | - | - | - | 74 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 15 048 | - | - | - | - | 15 048 |
| Rezervy | - | 4 491 | - | - | - | 4 491 |
| Vlastní kapitál | - | - | - | - | 1 482 306 | 1 482 306 |
| Celkem | 25 122 | 4 491 | - | - | 1 482 306 | 1 511 919 |
| GAP | 30 198 | (213) | - | - | (29 985) | - |
| Kumulativní GAP | 30 198 | 29 985 | 29 985 | 29 985 | - | - |

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

Období končící 30. zářím 2019
(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 2018 | | | | | | |
| Pohledávky za bankami | 98 517 | - | - | - | - | 98 517 |
| Akcie, podílové listy | - | - | - | - | 1 492 979 | 1 492 979 |
| Ostatní aktiva | 4 553 | 133 | - | - | - | 4 686 |
| Celkem | 103 070 | 133 | - | - | 1 492 979 | 1 596 182 |
| | | | | | | |
| Závazky vůči bankám | 2 000 | - | - | - | - | 2 000 |
| Ostatní pasiva | 4 430 | 2 276 | - | - | - | 6 706 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 7 640 | - | - | - | - | 7 640 |
| Rezervy | - | 2 641 | - | - | - | 2 641 |
| Vlastní kapitál | - | - | - | - | 1 577 195 | 1 577 195 |
| Celkem | 14 070 | 4 917 | - | - | 1 577 195 | 1 596 182 |
| | | | | | | |
| GAP | 89 000 | (4 784) | - | - | (84 216) | - |
| Kumulativní GAP | 89 000 | 84 216 | 84 216 | 84 216 | - | - |

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. Níže uvedená tabulka uvádí údaje o rozsahu úrokového rizika Fondu podle smluvní lhůty splatnosti finančních nástrojů.

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 2019 | | | | | |
| Pohledávky za bankami | 46 288 | - | - | - | 46 288 |
| Celkem | 46 288 | - | - | - | 46 288 |

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

Období končící 30. zářím 2019
(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 2018 | | | | | |
| Pohledávky za bankami | 98 517 | - | - | - | 98 517 |
| Celkem | 98 517 | - | - | - | 98 517 |

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 | Celkem |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| K 30. září 2019 | | | |
| Pohledávky za bankami | 2 107 | 44 181 | 46 288 |
| Aktie, podílové listy | 1 452 321 | - | 1 452 321 |
| Ostatní aktiva | 8 731 | 4 579 | 13 310 |
| Celkem | 1 463 159 | 48 760 | 1 511 919 |
| Závazky vůči bankám | - | 10 000 | 10 000 |
| Ostatní pasiva | - | 74 | 74 |
| Výnosy a výdaje příštích období | - | 15 048 | 15 048 |
| Rezervy | - | 4 491 | 4 491 |
| Vlastní kapitál | - | 1 482 306 | 1 482 306 |
| Celkem | - | 1 511 919 | 1 511 919 |
| Dlouhá pozice podrozvahových nástrojů | 59 374 | 1 307 540 | 1 366 914 |
| Krátká pozice podrozvahových nástrojů | 1 285 587 | 59 788 | 1 345 375 |
| Čistá devizová pozice | 236 946 | (215 407) | 21 539 |

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

Období končící 30. zářím 2019
(v tisících Kč)

| <i>Devizová pozice Fondu</i> | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| tis. Kč | EUR | Kč | Celkem |
| K 30. září 2018 | | | |
| Pohledávky za bankami | 30 826 | 67 691 | 98 517 |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 1 492 979 | - | 1 492 979 |
| Ostatní aktiva | 182 | 4 504 | 4 686 |
| Celkem | 1 523 987 | 72 195 | 1 596 182 |
| Závazky za bankami | - | 2 000 | 2 000 |
| Ostatní pasiva | 6 631 | 75 | 6 706 |
| Výnosy a výdaje příštích období | - | 7 640 | 7 640 |
| Rezervy | - | 2 641 | 2 641 |
| Vlastní kapitál | - | 1 577 195 | 1 577 195 |
| Celkem | 6 631 | 1 589 551 | 1 596 182 |
| Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů | 25 715 | 1 437 528 | 1 463 243 |
| Krátké pozice podrozvahových nástrojů | 1 438 754 | 25 666 | 1 464 420 |
| Čistá devizová pozice | 104 317 | (105 494) | (1 177) |

24. 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 | Ostatní Evropa | Ostatní | Celkem |
|--|---------------|------------------|-------------------|----------|------------------|
| K 30. září 2019 | | | | | |
| Pohledávky za bankami | 46 288 | - | - | - | 46 288 |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | - | 1 452 321 | - | - | 1 452 321 |
| Jiná aktiva | 9 438 | 3 872 | - | - | 13 310 |
| Celkem | 55 726 | 1 456 193 | - | - | 1 511 919 |

Členění aktiv Fondu podle zeměpisných segmentů

| tis. Kč | ČR | EU | Ostatní Evropa | Ostatní | Celkem |
|--|---------------|------------------|-------------------|----------|------------------|
| K 30. září 2018 | | | | | |
| Pohledávky za bankami | 98 517 | - | - | - | 98 517 |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | - | 1 492 979 | - | - | 1 492 979 |
| Jiná aktiva | 734 | 3 952 | - | - | 4 686 |
| Celkem | 99 251 | 1 496 931 | - | - | 1 596 182 |

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

Období končící 30. zářím 2019
(v tisících Kč)

Členění cenných papírů podle emitenta

| tis. Kč | 30.09.2019 | 30.09.2018 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Vydané fondy kolektivního investování | 1 452 321 | 1 492 979 |
| Celkem | 1 452 321 | 1 492 979 |

*Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů
Za období od 1. října 2018 do 30. září 2019*

| tis. Kč | ČR | EU | Celkem |
|---------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 28 | - | 28 |
| Náklady z úroků a podobné náklady | (108) | - | (108) |
| Výnosy z poplatků a provizí | - | 14 968 | 14 968 |
| Náklady na poplatky a provize | (34 257) | - | (34 257) |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací | 13 692 | 123 058 | 136 750 |
| Správní náklady | (200) | - | (200) |
| Daň z příjmu | (5 859) | - | (5 859) |
| Celkem | (26 704) | 138 026 | 111 322 |

*Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů
Za období od 1. října 2017 do 30. září 2018*

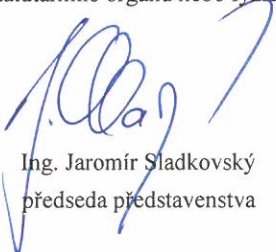

| tis. Kč | ČR | EU | Celkem |
|---------------------------------------|-----------------|---------------|---------------|
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 5 | - | 5 |
| Náklady z úroků a podobné náklady | (5) | - | (5) |
| Výnosy z poplatků a provizí | - | 14 280 | 14 280 |
| Náklady na poplatky a provize | (24 030) | - | (24 030) |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací | 5 479 | 57 175 | 62 654 |
| Ostatní provozní výnosy | 13 | - | 13 |
| Správní náklady | (100) | - | (100) |
| Daň z příjmu | (2 591) | - | (2 591) |
| Celkem | (21 229) | 71 455 | 50 226 |

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

Období končící 30. zářím 2019
(v tisících Kč)

25. 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 2019.

| | |
|----------------|---|
| Sestaveno dne: | Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou |
| 12.12.2019 | <div> Ing. Jaromír Sladkovský předseda představenstva</div> <div> Lucie Osvaldová člen představenstva</div> |



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

**Zpráva nezávislého auditora pro podíl níky fondu
Raiffeisen fond udržitel ného rozvoje, otevřený podílový
fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Raiffeisen fond udržitel ného 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 2019, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 1. srpna 2018 do 30. září 2019 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 30. září 2019 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za období od 1. srpna 2018 do 30. září 2019 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 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

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále také „Společnost“).

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejev í 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, již 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 a
- 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 statutárního orgánu Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán 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 statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

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 statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce Fondu.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti 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 v účetní závěrce, 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 osoby pověřené správou a řízením 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.



Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu Raiffeisen fond udržitelného rozvoje k 30. září 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 12. prosince 2019

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ing. Ondřej Fikrle
Partner

Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195