

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

**Pololetní zpráva
2016**

Pololetní zpráva fondu za období 01. 01. 2016 - 30. 06. 2016

Měna:	Kč
ISIN kapitalizační třídy:	CZ0008474400
ISIN třídy pravidelných investic:	CZ0008474434
Jmenovitá hodnota podílového listu:	nemá
Forma fondu:	otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	smíšený
Datum vzniku:	21. 05. 2014

Obhospodařovatel fondu

Investiční společností, 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 stoprocentní dceřiná společnost Raiffeisenbank a.s. Investiční společnost neuzavřela s žádnou osobou smlouvu na činnost hlavního podpůrce fondu dle ustanovení § 85 až 91 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

Depozitář fondu

Depozitářské služby poskytuje UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ 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 Deloitte Audit s.r.o., IČ 49620592, se sídlem Karolinská 654/2, 186 00 Praha 8 - Karlín, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24349.

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

Ing. Martin Zezula

Vzdělání	Fakultu financí a účetnictví VŠE v Praze
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Odborná praxe	19 let
Portfolio manažer v RIS	od 17. 06. 2013

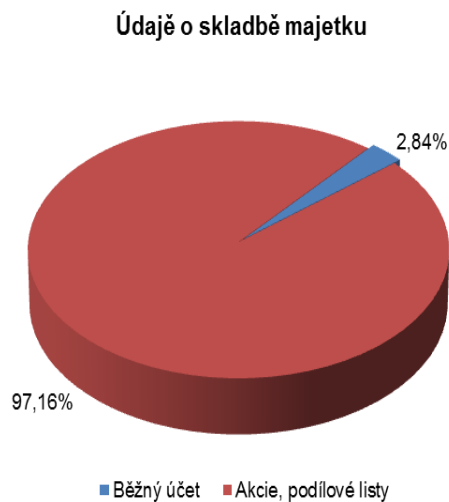
Komentář portfolio manažera

S ohledem na změnu statutu účinnou k 21. 03. 2016 bylo portfolio Fondu pravidelných investic (nově: Fond udržitelného rozvoje) v poslední březnové dekádě kompletně restrukturalizováno a fond začal investovat jako tzv. podřízený fond zvoleného řídicího fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-Mix. 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. červnu 2016 z cca 80 % zajištěno proti pohybům měnového kurzu CZK/EUR.

Finanční ukazatele	30. června 2016	30. června 2015
Zisk / ztráta po zdanění (CZK '000)	2 372	4 885
CZ0008474400		
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	184 755	215 501
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	0,9754	0,9978
Počet podílových listů, ks	189 406 892	215 985 355
CZ0008474434		
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	246 165	142 663
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	0,9644	0,9869
Počet podílových listů, ks	255 249 074	144 550 815

Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 01. 01. 2016 - 30. 06. 2016

ISIN	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008474400	2 539 478	2 441	14 287 892	13 695	-11 748 414	-11 254
CZ0008474434	90 848 012	85 805	15 978 615	15 150	74 869 397	70 655



Přehled cenných papírů v majetku nad 1 % ke dni 30. 06. 2016

MĚNA CP	ZEMĚ	ISIN	NÁZEV CP	CENA POŘÍZENÍ v tis. Kč	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH %
EUR	AT	AT0000785381	RAIFFEISEN NACHHLT.MIX.	411 196	419 346	96,87
CELKEM				411 196	419 346	96,87

Další podstatné údaje podle přílohy č. 2 písm. j) k vyhlášce č. 244/2013 Sb.:

Riziko finančních derivátů spočívá a) v tzv. "basis" riziku, který vzniká rozdílným cenovým vývojem derivátů a zajišťovaných aktiv, b) v riziku selhání protistrany. Tržní hodnota finančních derivátů sjednávaných za účelem zajištění a pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně mohou tvořit maximálně 50 % hodnoty majetku fondu. Finanční deriváty byly sjednávány zejména s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Rozvaha

	30. června 2016 CZK '000	31. prosince 2015 CZK '000
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané		
centrální bankou k refinancování	-	170 435
<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>	-	170 435
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	12 254	8 945
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	12 254	8 945
Dluhové cenné papíry	-	33 557
<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>	-	8 200
<i>b) vydané ostatními osobami</i>	-	25 357
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	419 346	156 883
Ostatní aktiva	1 310	382
Aktiva celkem	432 910	370 202
Ostatní pasiva	1 602	468
Výnosy a výdaje příštích období	388	587
Kapitálové fondy	438 638	379 237
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	(10 090)	(5 679)
Zisk nebo ztráta za účetní období	2 372	(4 411)
Pasiva celkem	432 910	370 202

Výkaz zisku a ztráty

	Za období končící 30. června 2016 CZK '000
Výnosy z úroků a podobné výnosy	238
<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	238
Výnosy z akcií a podílů	414
<i>v tom: c) ostatní výnosy z akcií a podílů</i>	414
Výnosy z poplatků a provizí	1 039
Náklady na poplatky a provize	(2 999)
<i>v tom: poplatky obhospodařovateli</i>	(2 387)
<i>poplatky depozitáři</i>	(171)
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	3 777
Správní náklady	(33)
<i>v tom: náklady na auditora</i>	(33)
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	2 436
Daň z příjmů	(64)
Zisk nebo ztráta za účetní období	2 372