

**Raiffeisen fond emerging markets akcií,
otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

**Pololetní zpráva
za období 1. 6. 2021 - 30. 11. 2021**

Pololetní zpráva standardního podřízeného fondu za období 1. 6. 2021 - 30. 11. 2021

Měna:	Kč
ISIN:	CZ0008475274
Jmenovitá hodnota podílového listu:	nemá
Forma fondu:	otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	smíšený
Datum vzniku fondu:	15. 8. 2017

Obhospodařovatel fondu

Investiční společností, která administruje a obhospodařuje majetek fondu, je Raiffeisen investiční společnost a.s., IČO 291 46 739, se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 - Nusle. Společnost vznikla 21. prosince 2012. Povolení k činnosti investiční společnosti bylo uděleno Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2013/4256/570 ze dne 9. dubna 2013, které nabylo právní moci dne 9. dubna 2013. Společnost je stoprocentní dceřiná společnost Raiffeisenbank a.s. Investiční společnost neuzavřela s žádnou osobou smlouvu na činnost hlavního podpůrce fondu dle ustanovení § 85 až 91 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

Depozitář fondu

Depozitářské služby poskytuje UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO 649 48 242, 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., 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.

Řídící fond

Raiffeisen-EmergingMarkets-Aktien (ISIN AT0000A1TW39), 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 6 podle syntetického ukazatele rizika a výnosu (SRRI).

Portfolio manažer Fondu

Pavel Brezmen

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

Raiffeisen fond emerging markets akcií

Pololetní zpráva za období 1. 6. 2021 - 30. 11. 2021

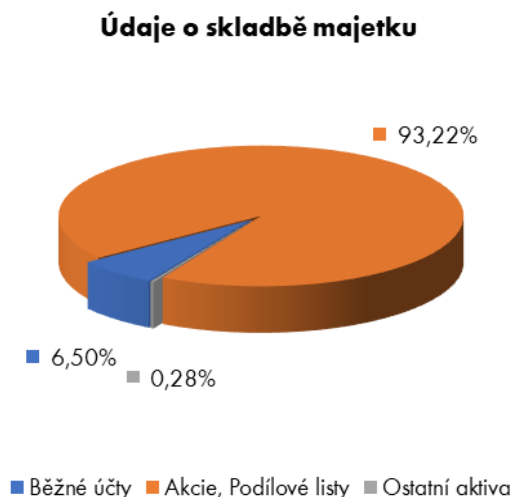
Komentář portfolio manažera

Ve fondu jsme během reportovacího období udržovali objem podílových jednotek Řídícího fondu (Raiffeisen-EmergingMarkets-Aktien (RZ) VTA, ISIN: AT0000A1TW39) v intervalu 85 % - 100 % majetku. K 30. listopadu 2021 činila zainvestovanost do Řídícího fondu 90,86 %. Portfolio jsme do značné míry zajišťovali proti posílení české koruny (základní měna fondu) vůči EUR (základní měna Řídícího fondu), ke konci listopadu 2021 bylo tímto způsobem zajištěno více než 92 % majetku. Fond je fondem růstovým, tzn. veškerý zisk je reinvestován.

Finanční ukazatele	30. listopadu 2021	30. listopadu 2020	30. listopadu 2019
Zisk /(ztráta) po zdanění, v tis. Kč	(5 173)	33 317	12 566
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	230 975	211 762	182 871
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,0640	1,0257	0,9607
Počet podílových listů, ks	217 084 452	206 446 243	190 356 648

Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 6. 2021 - 30. 11. 2021

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008475274	29 629 189	32 197	37 087 072	40 298	(7 457 883)	(8 102)



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

Cenné papíry:

MĚNA	ZEMĚ	ISIN	NÁZEV CP	CENA POŘÍZENÍ v tis. Kč	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
EUR	AT	AT0000A1TW39	RAIFFEISEN-EMERG MRKTS-AK-E RZ VA	190 900	216 698	93,22
CELKEM				190 900	216 698	93,22

Další majetek:

NÁZEV	MĚNA	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Běžné účty	CZK	15 115	6,50
CELKEM		15 115	6,50

Raiffeisen fond emerging markets akcií

Pololetní zpráva za období 1. 6. 2021 - 30. 11. 2021

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

h) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list nebo investiční akcii.

Fond je fondem růstovým tj. veškerý zisk je reinvestován.

i) Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních.

Tyto informace jsou uvedeny ve Výkaze zisku a ztráty za rozhodné období, jež je součástí této pololetní zprávy.

j) Popis rizik souvisejících s deriváty, údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami obhospodařování fondu za rozhodné období, včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních limitech ve vztahu k derivátům sjednaným na účet tohoto fondu.

U fondu byly investice v rozhodném období prováděny v souladu s investiční strategií stanovenou statutem fondu a příslušnými předpisy. Riziko finančních derivátů spočívá a) v tzv. "basis" riziku, který vzniká rozdílným cenovým vývojem derivátů a zajišťovaných aktiv b) v riziku selhání protistrany. Souhrn hodnot cizoměnových investičních nástrojů, tj. cenných papírů vydávaných Řídícím fondem, a pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtů v cizí měně, k nimž není aplikováno měnové zajištění do CZK, nesmí přesáhnout 100 % hodnoty majetku fondu. Finanční deriváty byly sjednávány s těmito protistranami: Česká spořitelna a.s., ČSOB a.s., Komerční 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.

Rozvaha

30. listopadu 2021

CZK '000

Pohledávky za bankami a družstevními zálohami	15 115
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	15 115
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	216 698
<i>v tom: b) podílové listy</i>	216 698
Ostatní aktiva	654
<i>v tom: deriváty</i>	353

Aktiva celkem	232 467
----------------------	----------------

Ostatní pasiva	1 118
<i>v tom: deriváty</i>	1 110
Výnosy a výdaje příštích období	374
Kapitálové fondy	211 410
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	24 738
Zisk nebo ztráta za účetní období	(5 173)

Pasiva celkem	232 467
----------------------	----------------

Výkaz zisku a ztráty

Za období končící 30. listopadu 2021

CZK '000

Výnosy z poplatků a provizí	889
Náklady na poplatky a provize	(2 246)
<i>v tom: poplatek za obhospodařování</i>	(2 123)
<i>poplatky za výkon depozitáře</i>	(75)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	(3 782)
Správní náklady	(34)
<i>v tom: b) ostatní správní náklady (náklady na externí audit)</i>	(34)

Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	(5 173)
---	----------------

Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	(5 173)
---	----------------