

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

**Pololetní zpráva
za období 1. 9. 2020 - 28. 2. 2021**

Pololetní zpráva standardního podřízeného fondu za období 1. 9. 2020 - 28. 2. 2021

Měna:	Kč
ISIN:	CZ0008475266
Jmenovitá hodnota podílového listu:	nemá
Forma fondu:	otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	smíšený
Datum vzniku fondu:	15. srpna 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 KPMG Česká republika Audit, s.r.o., IČO: 496 19 187, se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8 - Karlín, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24185.

Řídící fond

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien (ISIN AT0000A1TWV8), 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	7 let

Raiffeisen fond evropských akcií

Pololetní zpráva za období 1. 9. 2020 - 28. 2. 2021

Komentář portfolio manažera

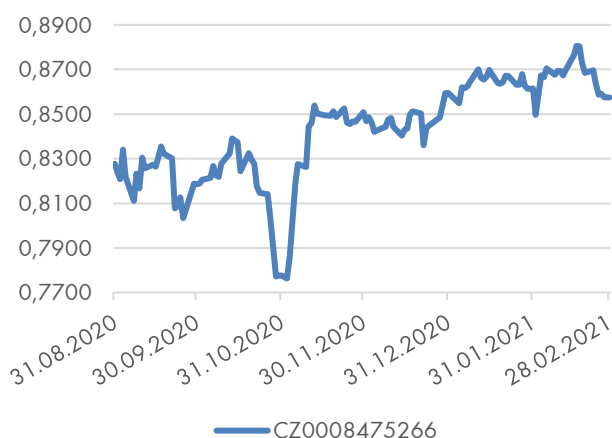
V portfoliu Raiffeisen fondu evropských akcií jsme v průběhu reportovacího období udržovali zastoupení podílových listů řídicího fondu (Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien), který investuje do koncentrovaného portfolia nejlepších společností v Evropě, v intervalu 85 % - 100 % majetku (k 28. únoru 2021 činilo více než 91 % majetku). Majetek fondu jsme do značné míry zajišťovali proti posílení české koruny (základní měna fondu) vůči EUR (základní měna řídicího fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien), ke konci února 2021 bylo tímto způsobem zajištěno 100 % majetku fondu.

Finanční ukazatele	28. února 2021	29. února 2020	28. února 2019
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	5 602	(78)	(11 589)
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	177 947	122 719	151 668
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	0,8575	0,9078	0,9423
Počet podílových listů, ks	207 507 772	135 180 142	160 948 247

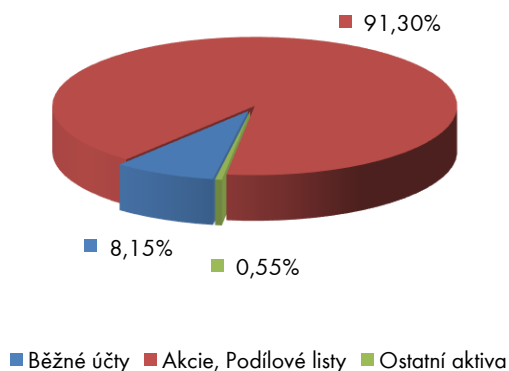
Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 9. 2020 - 28. 2. 2021

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008475266	52 678 068	44 476	31 663 400	26 513	21 014 668	17 963

Vývoj hodnoty podílového listu



Údaje o skladbě majetku



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 28. únoru 2020

Cenné papíry:

MĚNA	ZEMĚ	ISIN	NÁZEV CP	CENA POŘÍZENÍ v tis. Kč	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
EUR	AT	AT0000A1TWV8	RAIFFEISEN-EUROPA-AKTIE-RZVA	168 855	164 055	91,30
CELKEM				168 855	164 055	91,30

Další majetek:

NÁZEV	MĚNA	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Běžné účty	CZK	14 650	8,15
CELKEM		14 650	8,15

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, které 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 a cizí měně mohou tvořit maximálně 15 % hodnoty majetku fondu. Souhrn hodnot cizoměnových investičních nástrojů, tj. cenných papírů vydávaných řídicím 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 Česká spořitelna a.s., ČSOB 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.

Rozvaha

28. února 2021

CZK '000

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	14 650
v tom: a) splatné na požádání	14 650
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	164 055
v tom: b) podílové listy	164 055
Ostatní aktiva	975
v tom: deriváty	432
Aktiva celkem	179 680
Ostatní pasiva	1 445
v tom: deriváty	815
Výnosy a výdaje příštích období	288
Kapitálové fondy	193 324
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	(20 979)
Zisk nebo ztráta za účetní období	5 602
Pasiva celkem	179 680

Výkaz zisku a ztráty

Za období končící 28. února 2021

CZK '000

Výnosy z poplatků a provizí	394
Náklady na poplatky a provize	(2 133)
v tom: poplatky za zhodnocení majetku	(622)
poplatek za obhospodařování	(1 404)
poplatky za výkon depozitáře	(57)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	7 366
Správní náklady	(25)
v tom: b) ostatní správní náklady (náklady na externí audit)	(25)
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	5 602
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	5 602