

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

**Pololetní zpráva
za období 1. 6. 2020 - 30. 11. 2020**

Pololetní zpráva standardního podřízeného fondu za období 1. 6. 2020 - 30. 11. 2020

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

Obhospodařovatel fondu

Investiční společností, která administruje a obhospodařuje majetek fondu, je Raiffeisen investiční společnost a.s., IČO 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., 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-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	7 let

Raiffeisen fond emerging markets akcií

Pololetní zpráva za období 1. 6. 2020 - 30. 11. 2020

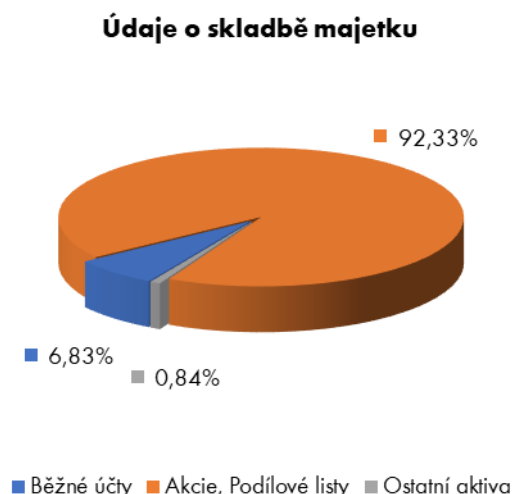
Komentář portfolio manažera

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 2020 činila zainvestovanost do Řídícího fondu 92,33 %. Portfolio jsme do značné míry zajišťovali proti posílení české koruny (základní měna fondu) vůči EUR (základní měna Řídícího fondu), ke konci listopadu 2020 bylo tímto způsobem zajištěno 79,95 % majetku. Fond je fondem růstovým, tzn. veškerý zisk je reinvestován.

Finanční ukazatele	30. listopadu 2020	30. listopadu 2019	30. listopadu 2018
Zisk /(ztráta) po zdanění, v tis. Kč	33 317	12 566	(15 573)
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	211 762	182 871	174 665
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,0257	0,9607	0,8905
Počet podílových listů, ks	206 446 243	190 356 648	196 139 471

Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 6. 2020 – 30. 11. 2020

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008475274	19 012 608	17 956	9 575 868	9 304	9 436 740	8 652



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 30. listopadu 2020

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	178 590	200 169	92,33
CELKEM				178 590	200 169	92,33

Další majetek:

NÁZEV	MĚNA	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Běžné účty	CZK	14 802	6,83
CELKEM		14 802	6,83

Raiffeisen fond emerging markets akcií

Pololetní zpráva za období 1. 6. 2020 – 30. 11. 2020

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 ČSOB 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 2020

CZK '000

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	14 802
v tom: a) splatné na požádání	14 802
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	200 169
v tom: b) podílové listy	200 169
Ostatní aktiva	1 819
v tom: deriváty	1 425
Aktiva celkem	216 790
Ostatní pasiva	4 082
v tom: deriváty	302
Výnosy a výdaje příštích období	329
Rezervy	617
v tom: b) na daně	617
Kapitálové fondy	200 038
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	(21 593)
Zisk nebo ztráta za účetní období	33 317
Pasiva celkem	216 790

Raiffeisen fond emerging markets akcií

Pololetní zpráva za období 1. 6. 2020 - 30. 11. 2020

Výkaz zisku a ztráty

Za období končící 30. listopadu 2020

CZK '000

Výnosy z úroků a podobné výnosy	3
Výnosy z poplatků a provizí	696
Náklady na poplatky a provize	(5 568)
<i>v tom: poplatky za zhodnocení majetku</i>	<i>(3 770)</i>
<i>poplatek za obhospodařování</i>	<i>(1 677)</i>
<i>poplatky za výkon depozitáře</i>	<i>(60)</i>
Zisk nebo ztráta z finančních operací	38 815
Správní náklady	(12)
<i>v tom: b) ostatní správní náklady (náklady na externí audit)</i>	<i>(12)</i>
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	33 934
Daň z příjmů	(617)
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33 317