

Raiffeisen strategie dynamická, otevřený podílový fond

Raiffeisen investiční společnost a.s.

**Pololetní zpráva
za období od 10. 2. 2026 do 30. 6. 2026**

Pololetní zpráva standardního podřízeného fondu za období 10. 2. 2026 - 30. 6. 2026

Měna:	Kč
ISIN:	CZ1005100824
Jmenovitá hodnota podílového listu:	nemá
Forma fondu:	otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	akciový
Datum vzniku fondu:	10. února 2026

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 Raiffeisenbank a.s., IČO 492 40 901, se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051. Depozitář zajišťoval také úschovu majetku Fondu v rozhodném období.

Auditor

Auditorem fondu je Ernst & Young Audit, s.r.o., IČO 267 04 153, se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 - Nové Město, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 88504.

Řídící fond

Raiffeisen Systematic All Country Equity (ISIN AT0000A3QFV5), dále jen „Řídící fond“, se sídlem Mooslackengasse 12, A-1190 Vídeň, Rakousko. Obhospodařovatelem Řídícího fondu je Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., se sídlem Mooslackengasse 12, A-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 majetku do Cenných papírů vydávaných Řídícím fondem. Menší část majetku (maximálně 15 % hodnoty majetku) mohou tvořit finanční deriváty sjednávané výhradně za účelem zajištění a pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně. Součástí investiční strategie Fondu není zohledňování specifických kritérií společensky odpovědného investování (ESG). Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Fond neprosazuje enviromentální nebo sociální vlastnosti ve smyslu čl. 8 nařízení 2019/2088/EU, ani nesleduje cíl udržitelných investic ve smyslu čl. 9 nařízení 2019/2088/ EU. Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4 podle souhrnného ukazatele rizik (SRI).

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	13 let

Komentář portfolio manažera

Od vzniku Fondu jsme v průběhu reportovacího období udržovali zastoupení podílových listů Řídícího fondu (Raiffeisen Systematic All Country Equity, (EQ) VTA, ISIN: AT0000A3QFV5) v intervalu 85 % - 100 % majetku (k 30. červnu 2026 činilo přibližně 90 % majetku). Portfolio jsme zajišťovali proti posílení české koruny (základní měna fondu) vůči USD (základní měna Řídícího fondu). K 30. červnu 2026 bylo tímto způsobem zajištěno téměř 100 % majetku Fondu.

Finanční ukazatele

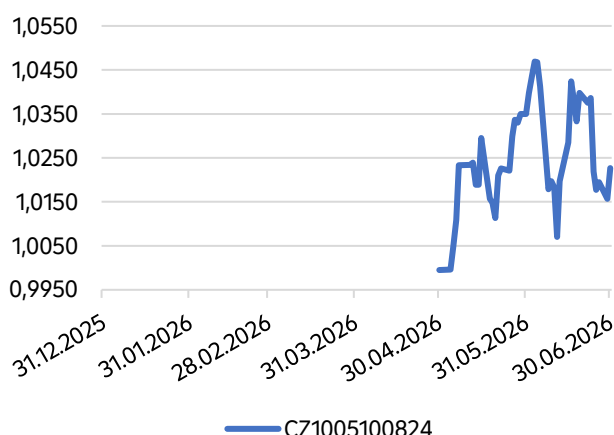
30. června 2026

Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	2 454
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	308 214
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,0227
Počet podílových listů, ks	301 372 297

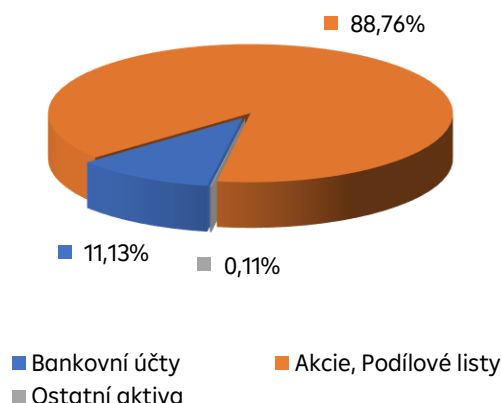
Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 10. 2. 2026 - 30. 6. 2026

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ1005100824	305 177 347	309 675	3 805 050	3 915	301 372 297	305 760

Vývoj hodnoty podílového listu



Údaje o skladbě majetku



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 30. červnu 2026
Cenné papíry:

MĚNA	ZEMĚ	ISIN	NÁZEV CP	CENA POŘÍZENÍ v tis. Kč	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
USD	AT	AT0000A3QFV5	RAIFFEISEN SYSTEMATIC ALL COUNTRY EQUITY	269 986	279 298	88,72
CELKEM				269 986	279 298	88,72

Další majetek:

NÁZEV	MĚNA	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Bankovní účty	CZK	35 010	11,13
CELKEM		35 010	11,13

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. Hodnota cizoměnových investičních nástrojů, k nimž není aplikováno měnové zajištění do CZK, nesmí přesáhnout 25 % hodnoty majetku fondu. Finanční deriváty byly sjednávány s těmito protistranami: PPF banka, a.s. a Raiffeisenbank 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. června 2026

CZK'000

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	35 010
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	35 010
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	279 298
<i>v tom: b) podílové listy</i>	279 298
Ostatní aktiva	371
Aktiva celkem	314 679

Ostatní pasiva	5 600
<i>v tom: deriváty</i>	5 596
Výnosy a výdaje příštích období	865
Kapitálové fondy	305 760
Zisk nebo ztráta za účetní období	2 454
Pasiva celkem	314 679

Výkaz zisku a ztráty

Za období končící 30. června 2026

CZK'000

Výnosy z úroků a podobné výnosy	1
Náklady na poplatky a provize	(1 074)
<i>v tom: poplatky za zhodnocení majetku</i>	(287)
<i>poplatek za obhospodařování</i>	(748)
<i>poplatky za výkon depozitáře</i>	(24)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	3 783
Správní náklady	(127)
<i>v tom: b) ostatní správní náklady (náklady na externí audit)</i>	(127)
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	2 583
Daň z příjmů	(129)
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	2 454