Raiffeisen
Investiční společnost

Strategy 75, otevřený podílový fond

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Pololetní zpráva za období od 1. 1. 2026 do 30. 6. 2026

Raiffeisen
Investiční společnost

Pololetní zpráva fondu za období 1. 1. 2026 - 30. 6. 2026

Měna:	Kč
ISIN:	CZ0008474350
Jmenovitá hodnota podílového listu:	nemá
Forma fondu:	otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	smíšený
Datum vzniku fondu:	28. dubna 2014

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.

Investiční zaměření

Cílem investiční strategie Fondu je dlouhodobý růst kapitálu měřený v CZK, a to přistoupením na vyšší rizika investic do akcií a jim obdobných nástrojů v rámci celého světa. Fond je kapitalizačním fondem. Dosažení investičního cíle bude uskutečňováno alokováním majetku Fondu především do akcií a dalších nástrojů nesoucích riziko akcií v rámci celého světa. Fond může zhodnocovat svěřené prostředky též formou vkladů u bank (pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně) a investovat do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, do nástrojů nesoucích riziko dluhových Cenných papírů a nástrojů peněžního trhu. 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 3 podle souhrnného ukazatele rizik (SRI).

Raiffeisen
Investiční společnost

Portfolio manažer Fondu

Ing. Martin Zezula

Vzdělání	Fakulta financí a účetnictví VŠE v Praze
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Portfolio manažer v RIS	od 17. června 2013
Odborná praxe	29 let

Komentář portfolio manažera

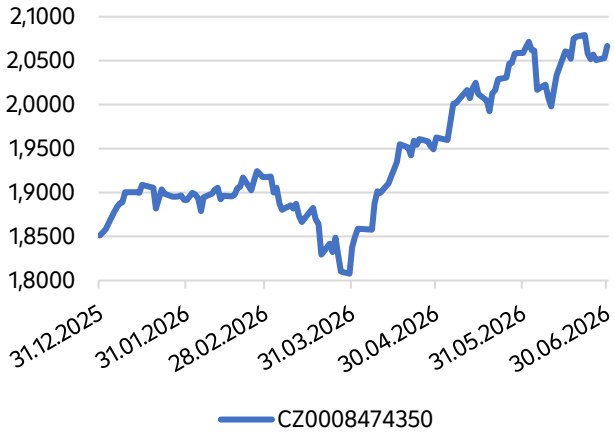
Aktiva Fondu zůstala v prvním pololetí roku 2026 investována zejména do akcií a nástrojů nesoucích riziko akcií (cca 80 % majetku). V menší míře byly prostředky alokovány také do dluhopisů. Zhruba 85 % akciové složky Fond investuje v rozvinutých zemích (Evropa, Severní Amerika, Japonsko) a přibližně 15 % je tvořeno akciemi společností z rozvíjejících se zemí (např. Čína, Indie apod.). Zhruba na polovině cizoměnového majetku bylo aplikováno měnové zajištění.

Finanční ukazatele	30. června 2026	30. června 2025	30. června 2024
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	42 602	(5 720)	28 536
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	397 037	340 021	348 702
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	2,0668	1,7296	1,6698
Počet podílových listů, ks	192 106 852	196 595 224	208 828 454

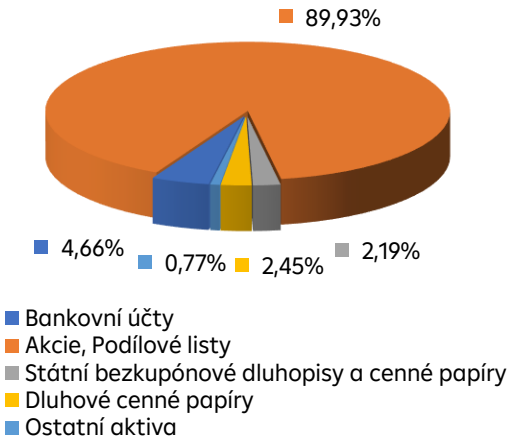
Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 1. 2026 - 30. 6. 2026

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008474350	2 251 168	4 257	18 626 759	35 808	(16 375 591)	(31 551)

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	US	US9229083632	VANGUARD S&P 500	29 231	43 129	10,49
EUR	AT	AT0000A0EYC8	RAIFFEISEN-EURASIEN-AKT I-VA	17 860	38 298	9,32
EUR	LU	LU0292107645	db x-trackers MSCI Emerging Markets Index	16 620	31 667	7,70
USD	US	US92204A7028	Vanguard Information Technology ETF	10 401	27 478	6,69
USD	US	US46090E1038	POWERSHARES QQQ TRUST SERIES 1	16 196	26 257	6,39
EUR	LU	LU0950373059	PARVEST EQUITY NORDIC SC-I	13 399	22 784	5,54
USD	US	US74348A4673	PROSHARES S&P 500 DIVIDEND ARISTOCRATS	16 851	19 128	4,65
USD	US	US92204A8844	Vanguard Telecom Service ETF	11 586	17 621	4,29
USD	US	US78462F1030	SPDR S&P 500 ETF Trust	5 436	15 896	3,87
USD	US	US92189F1066	VANECK GOLD MINERS	13 283	11 243	2,74
USD	LU	LU0823411292	BNP US SMALL CUP-I	7 056	10 852	2,64
USD	US	US81369Y6059	FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	6 858	10 271	2,50
EUR	DE	DE0005933956	iShares EURO STOXX 50 (DE)	7 383	10 147	2,47
USD	US	US46434G8226	ISHARES MSCI JAPAN ETF	5 685	9 927	2,42
EUR	LU	LU0292107991	db x-trackers MSCI Em Asia TRN Index UCITS ETF	5 357	9 158	2,23
USD	US	US78468R6229	SPDR BBG BARC HIGH YIELD BND	9 389	8 821	2,15
EUR	GB	IE00B4613386	SPDR Barclays Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	8 371	7 991	1,94
EUR	IE	IE00BFMNHK08	X MSCI EUROPE ESG	4 492	7 200	1,75
USD	US	US4642871762	ISHARES TIPS BONDS ETF	6 981	6 988	1,70
USD	US	US4642862514	ISHARES JP MORGAN EM CORPORA	7 513	6 316	1,54
CZK	CZ	XS2559478693	RABKAS 8,27 11/28/27	5 001	5 240	1,27
EUR	LU	LU0823414809	BNP ENERGY TRANSIT - I C	9 513	5 030	1,22
USD	US	US37954Y8553	GLOBAL X LITHIUM & BATTERY TECH	4 975	4 999	1,22
EUR	CZ	CZ0003544371	PINVGR Float 03/31/29	4 873	4 844	1,18
CZK	CZ	CZ0001006431	CZGB 3,5/05/30/35	4 825	4 660	1,13
CZK	CZ	CZ0001005243	CZGB 2 10/13/33	4 173	4 338	1,06
CELKEM				**253 308**	**370 283**	**90,10**

Další majetek:

NÁZEV	MĚNA	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Bankovní účty	CZK	19 149	4,66
CELKEM		**19 149**	**4,66**

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.

Riziko finančních derivátů spočívá a) v tzv. "basis" riziku, které 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, není omezena. Finanční deriváty byly sjednávány s těmito protistranami: Česká spořitelna a.s., Komerční banka, a.s., PPF banka, a.s. a Raiffeisenbank a.s.

Ve smyslu čl. 13 (oddílu 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	19 149
v tom: a) splatné na požádání	19 149
Dluhové cenné papíry	19 082
v tom: a) vydané vládními institucemi	8 998
b) vydané ostatními osobami	10 084
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	369 625
v tom: a) akcie	2 467
b) podílové listy	367 158
Ostatní aktiva	3 154
v tom: deriváty	1 013
Aktiva celkem	**411 010**

Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	2 480
v tom: b) ostatní závazky	2 480
Ostatní pasiva	7 981
v tom: deriváty	2 092
Výnosy a výdaje příštích období	584
Rezervy	2 928
v tom: b) na daně	2 928
Kapitálové fondy	85 170
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	269 265
Zisk nebo ztráta za účetní období	42 602
Pasiva celkem	**411 010**

Výkaz zisku a ztráty

	Za období končící 30. června 2026 CZK´000
Výnosy z úroků a podobné výnosy	577
v tom: úroky z dluhových cenných papírů	577
Náklady na úroky a podobné náklady	(41)
Výnosy z akcií a podílů	1 741
v tom: c) ostatní výnosy z akcií a podílů	1 741
Výnosy z poplatků a provizí	102
Náklady na poplatky a provize	(8 180)
v tom: poplatky za zhodnocení majetku	(4 974)
poplatek za obhospodařování	(2 930)
poplatky za výkon depozitáře	(106)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	50 892
Správní náklady	(60)
v tom: b) ostatní správní náklady (náklady na externí audit)	(60)
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	**45 031**
Daň z příjmů	(2 429)
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	**42 602**