Raiffeisen
Investiční společnost

Raiffeisen strategie progresivní, 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:	CZ0008475027
Jmenovitá hodnota podílového listu:	nemá
Forma fondu:	otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	smíšený
Datum vzniku fondu:	30. března 2016

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 především na vyšší rizika investic do akcií a jim obdobných nástrojů v rámci celého světa. Dosažení investičního cíle bude uskutečňováno alokováním majetku Fondu především do tzv. rizikových nástrojů v úhrnu minimálně 50 % čisté hodnoty aktiv Fondu a maximálně 90 % čisté hodnoty aktiv Fondu. Investováno bude s přihlédnutím k případnému dividendovému výnosu, přičemž preferován je stabilní dividendový výnos nad jeho absolutní hodnotou. Fond může zhodnocovat svěřené prostředky též formou investic do tzv. konzervativních nástrojů v úhrnu minimálně 10 % čisté hodnoty aktiv Fondu a maximálně 50 % čisté hodnoty aktiv Fondu. 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).

Raiffeisen
Investiční společnost

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

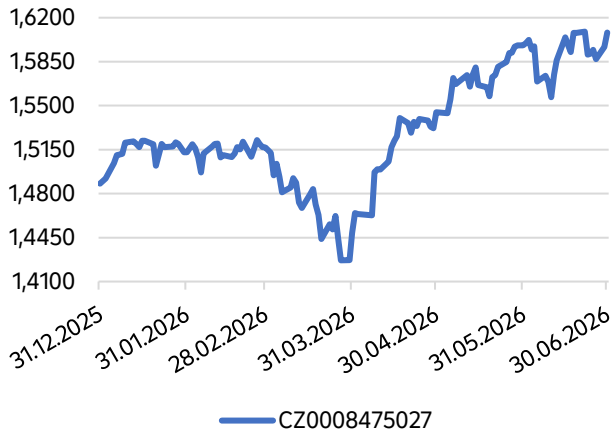
Aktiva Fondu byla v průběhu prvního pololetí roku 2026 alokována ze zhruba 76 % do akcií a jim obdobných nástrojů a z 24 % do korunových, eurových a dolarových dluhopisů při průměrné době do splatnosti přibližně 4,5 let, případně v hotovosti. Zhruba čtyři procenta akciové části Fondu jsou zainvestována přímo v akciích jednotlivých firem a zbytek je zainvestován do akciových ETF (Exchange traded funds). V prvním pololetí roku 2026 byl mírně převážen region Severní Ameriky a Emerging Markets, naopak mírně podvažován byl region Evropy.

Finanční ukazatele	30. června 2026	30. června 2025	30. června 2024
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	234 388	52 954	106 008
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	3 318 108	2 184 712	1 636 924
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,6081	1,4067	1,3204
Počet podílových listů, ks	2 063 351 453	1 553 126 989	1 239 672 129

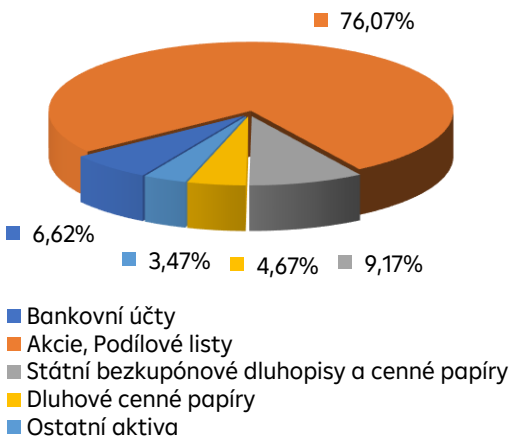
Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 1. 2026 - 30. 6. 2026

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008475027	425 916 291	651 276	123 868 943	188 140	302 047 348	463 136

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	US78462F1030	SPDR S&P 500 ETF Trust	309 916	413 309	11,74
USD	US	US46090E1038	POWERSHARES QQQ TRUST SERIES 1	219 669	346 434	9,84
USD	US	US9229083632	VANGUARD S&P 500	211 086	304 099	8,64
EUR	LU	LU0292107645	db x-trackers MSCI Emerging Markets Index	139 925	205 332	5,83
EUR	DE	DE0005933956	iShares EURO STOXX 50 (DE)	132 568	163 138	4,63
EUR	FR	FR0010245514	Lyxor ETF Japan	112 481	158 049	4,49
USD	US	US9220428588	VANGUARD FTSE EMERGING MARKETS ETF	104 619	121 980	3,46
USD	US	US4642876555	IShares Russell 2000	94 751	120 239	3,41
USD	US	US26922A4206	DEFIANCE QUANTUM ETF	58 295	77 450	2,20
USD	US	US46137V3574	INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT ETF	67 960	74 732	2,12
USD	US	US78467X1090	SPDR DJIA TRUST	40 280	72 058	2,05
CZK	CZ	CZ0001006688	CZGB 5/30	62 701	64 508	1,83
EUR	LU	LU0274211480	db x-trackers DAX UCITS ETF	49 615	58 491	1,66
USD	US	US81369Y7040	INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	28 315	55 202	1,57
CZK	CZ	CZ0001005888	CZGB 1,2 03/13/31	52 437	53 077	1,51
USD	US	US37954Y8553	GLOBAL X LITHIUM & BATTERY TECH	50 757	49 990	1,42
USD	US	US5949181045	MICROSOFT CORP	43 754	47 643	1,35
CZK	CZ	CZ0001007256	CZGB 3/03/03/2033	46 398	46 762	1,33
CZK	CZ	CZ0001006894	CZGB 4,9 04/14/2034	43 355	41 727	1,19
EUR	LU	LU0950373059	PARVEST EQUITY NORDIC SC-I	26 453	40 712	1,16
USD	LU	LU0823411292	BNP US SMALL CUP-I	29 445	40 017	1,14
CELKEM				**1 924 780**	**2 554 949**	**72,57**

Další majetek:

NÁZEV	MĚNA	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Bankovní účty	CZK	233 038	6,62
Ostatní aktiva	CZK	122 230	3,47
CELKEM		**355 268**	**10,09**

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 zjišťovaných aktiv, b) v riziku selhání protistrany. Hodnota cizoměnových investičních nástrojů, k nimž není aplikováno měnové zajištění do CZK, nesmí přesáhnout 100% čisté hodnoty aktiv Fondu. 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	233 038
v tom: a) splatné na požádání	212 628
b) ostatní pohledávky	20 410
Dluhové cenné papíry	487 317
v tom: a) vydané vládními institucemi	329 687
b) vydané ostatními osobami	157 630
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	2 678 658
v tom: a) akcie	126 965
b) podílové listy	2 551 693
Ostatní aktiva	122 230
v tom: deriváty	28 499
Aktiva celkem	**3 521 243**

Ostatní pasiva	178 470
v tom: deriváty	25 975
Výnosy a výdaje příštích období	4 413
Rezervy	20 252
v tom: b) na daně	20 252
Kapitálové fondy	2 547 120
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	536 600
Zisk nebo ztráta za účetní období	234 388
Pasiva celkem	**3 521 243**

Výkaz zisku a ztráty

	Za období končící 30. června 2026 CZK´000
Výnosy z úroků a podobné výnosy	10 386
v tom: úroky z dluhových cenných papírů	10 385
Náklady na úroky a podobné náklady	(467)
Výnosy z akcií a podílů	12 051
v tom: c) ostatní výnosy z akcií a podílů	12 051
Výnosy z poplatků a provizí	3
Náklady na poplatky a provize	(51 424)
v tom: poplatky za zhodnocení majetku	(27 354)
poplatek za obhospodařování	(22 618)
poplatky za výkon depozitáře	(816)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	277 593
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	**248 082**
Daň z příjmů	(13 694)
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	**234 388**