Raiffeisen
Investiční společnost

Raiffeisen fond evropských akcií, otevřený podílový fond

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Pololetní zpráva
za období od 1. 9. 2025 do 28. 2. 2026

Raiffeisen
Investiční společnost

Pololetní zpráva standardního podřízeného fondu za období 1. 9. 2025 - 28. 2. 2026

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 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-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 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. Udržitelnosti je v rámci investičního procesu dosahováno skrze soustavné zapojování kritérií ekologických, sociálních a korporátního řízení (ESG). K hodnocení udržitelnosti investic je obhospodařovatelem prostřednictvím obhospodařovatele Řídícího fondu stanovován Raiffeisen ESG indikátor, jehož hodnota je určována jak na základě interních dat obhospodařovatele Řídícího fondu, tak dat externích poskytovatelů. Podrobnější informace k metodice stanovení ESG indikátoru jsou uvedeny ve statutu Fondu. 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

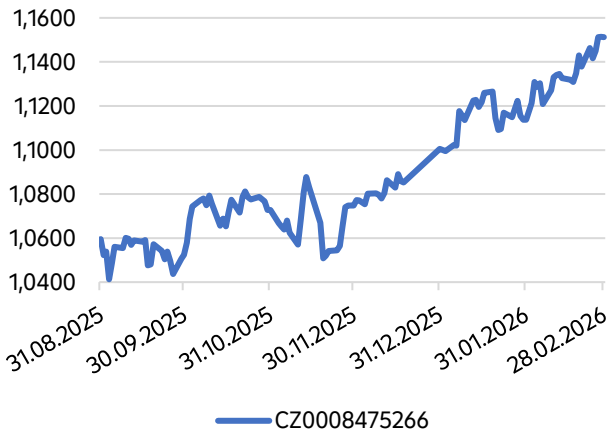
V portfoliu Fondu jsme v průběhu reportovacího období udržovali zastoupení podílových listů Řídícího fondu (Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien, ISIN AT0000A1TWV8), který investuje do koncentrovaného portfolia nejlepších společností v Evropě, v intervalu 85 % - 100 % majetku (k 28. únoru 2026 činilo přibližně 90 % majetku). Majetek Fondu jsme do značné míry zajišťovali proti posílení české koruny (základní měna fondu) vůči EUR (základní měna řídícího fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien), ke konci února 2026 bylo tímto způsobem zajištěno více než 81 % majetku fondu.

Finanční ukazatele	28. února 2026	28. února 2025	29. února 2024
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	26 707	4 085	20 146
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	340 896	290 690	265 752
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,1512	1,0943	1,0209
Počet podílových listů, ks	296 109 734	265 630 991	260 302 736

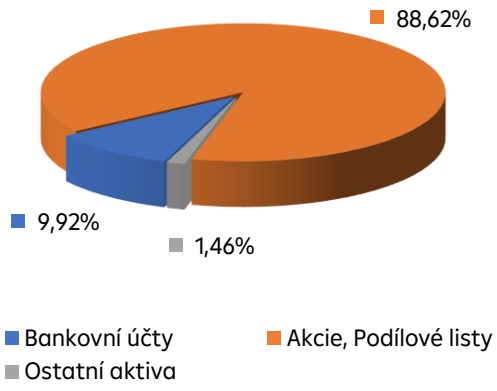
Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 9. 2025 - 28. 2. 2026

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008475266	48 836 779	53 176	33 212 021	36 153	15 624 758	17 023

Vývoj hodnoty podílového listu



Údaje o skladbě majetku



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 28. únoru 2026

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	247 169	310 855	88,62
CELKEM				**247 169**	**310 855**	**88,62**

Další majetek:

NÁZEV	MĚNA	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Bankovní účty	CZK	34 803	9,92
Ostatní aktiva	CZK	5 123	1,46
CELKEM		**39 926**	**11,38**

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 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 těmito protistranami: 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

	28. února 2026 CZK´000
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	34 803
v tom: a) splatné na požádání	34 803
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	310 855
v tom: b) podílové listy	310 855
Ostatní aktiva	5 123
v tom: deriváty	3 729
Aktiva celkem	**350 781**

Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	5 060
v tom: b) ostatní závazky	5 060
Ostatní pasiva	3 105
Výnosy a výdaje příštích období	537
Rezervy	1 183
v tom: b) na daně	1 183
Kapitálové fondy	279 953
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	34 236
Zisk nebo ztráta za účetní období	26 707
Pasiva celkem	**350 781**

Výkaz zisku a ztráty

	Za období končící 28. února 2026 CZK´000
Náklady na úroky a podobné náklady	(64)
Výnosy z poplatků a provizí	697
Náklady na poplatky a provize	(5 952)
v tom: poplatky za zhodnocení majetku	(3 099)
poplatek za obhospodařování	(2 698)
poplatky za výkon depozitáře	(86)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	33 224
Správní náklady	(15)
v tom: b) ostatní správní náklady (náklady na externí audit)	(15)
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	**27 890**
Daň z příjmů	(1 183)
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	**26 707**