Raiffeisen
Investiční společnost

# Raiffeisen fond amerických akcií, 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 standardního podřízeného fondu za období 1. 1. 2026 - 30. 6. 2026

| | |
|---|---|
| Měna: | Kč |
| ISIN: | CZ0008475175 |
| Jmenovitá hodnota podílového listu: | nemá |
| Forma fondu: | otevřený podílový fond |
| Typ fondu dle AKAT: | smíšený |
| Datum vzniku fondu: | 10. července 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-US-Aktien (ISIN AT0000A1U6C2), 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**

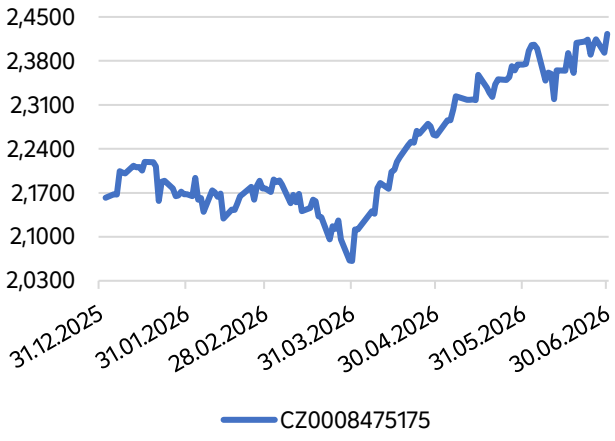
V portfoliu Fondu jsme v průběhu reportovacího období udržovali zastoupení podílových listů Řídícího fondu (Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien (RZ) VTA, ISIN: AT0000A1U6C2) v intervalu 85 % - 100 % majetku (k 30. červnu 2026 činilo více než 97 % majetku). Portfolio jsme do značné míry zajišťovali proti posílení české koruny (základní měna fondu) vůči EUR (základní měna Řídícího fondu). K 30. červnu 2026 bylo tímto způsobem zajištěno přibližně 80 % majetku Fondu.

| Finanční ukazatele | 30. června 2026 | 28. února 2025 | 29. února 2024 |
|---|---|---|---|
| Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč | 414 689 | 165 998 | 146 469 |
| Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč | 4 074 904 | 2 878 431 | 1 691 642 |
| VK připadající na jeden podílový list, v Kč | 2,4230 | 2,1503 | 1,8954 |
| Počet podílových listů, ks | 1 681 732 375 | 1 338 645 392 | 892 505 620 |

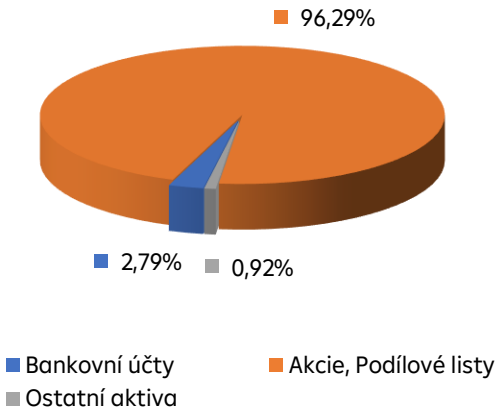
**Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 1. 2026 - 30. 6. 2026**

| ISIN | Vydané PL | | Odkoupené PL | | SALDO (+/-) | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | ks | tis. Kč | ks | tis. Kč | ks | tis. Kč |
| CZ0008475175 | 233 835 166 | 521 061 | 189 779 373 | 425 916 | 44 055 793 | 95 145 |

**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 % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | AT | AT0000A1U6C2 | RAIFFEISEN US AKTIENFOND - RZVA | 3 528 407 | 4 023 679 | 96,29 |
| **CELKEM** | | | | **3 528 407** | **4 023 679** | **96,29** |

**Další majetek:**

| NÁZEV | MĚNA | REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč | PODÍL NA AKTIVECH v % |
|---|---|---|---|
| Bankovní účty | CZK | 116 752 | 2,79 |
| **CELKEM** | | **116 752** | **2,79** |

**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: 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<br>CZK´000 |
|---|---|
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 116 752 |
| *v tom: a) splatné na požádání* | 116 752 |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 4 023 679 |
| *v tom: b) podílové listy* | 4 023 679 |
| Ostatní aktiva | 38 459 |
| *v tom: deriváty* | 24 664 |
| **Aktiva celkem** | **4 178 890** |

| | |
|---|---|
| Závazky vůči bankám a družstevním záložnám | 26 250 |
| *v tom: b) ostatní závazky* | 26 250 |
| Ostatní pasiva | 49 495 |
| *v tom: deriváty* | 914 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 6 146 |
| Rezervy | 21 825 |
| *v tom: b) na daně* | 21 825 |
| Kapitálové fondy | 2 953 196 |
| Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období | 707 019 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období | 414 689 |
| **Pasiva celkem** | **4 178 890** |

**Výkaz zisku a ztráty**

| | Za období končící 30. června 2026<br>CZK´000 |
|---|---|
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 6 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | (648) |
| Výnosy z poplatků a provizí | 8 809 |
| Náklady na poplatky a provize | (82 179) |
| *v tom: poplatky za zhodnocení majetku* | (48 502) |
| *poplatek za obhospodařování* | (32 195) |
| *poplatky za výkon depozitáře* | (1 026) |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací | 510 587 |
| 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** | **436 515** |
| Daň z příjmů | (21 826) |
| **Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění** | **414 689** |