

**Raiffeisen fond emerging markets akcií,  
otevřený podílový fond,  
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

---

**Pololetní zpráva  
za období 1. 3. 2023 - 31. 8. 2023**

## **Pololetní zpráva standardního podřízeného fondu za období 1. 3. 2023 - 31. 8. 2023**

Měna:	Kč
ISIN:	CZ0008475274
Jmenovitá hodnota podílového listu:	nemá
Forma fondu:	otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	smíšený
Datum vzniku fondu:	15. 8. 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 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608. Depozitář zajišťoval také úschovu majetku fondu v rozhodném období.

### **Auditor**

Auditorem fondu je Deloitte Audit s.r.o., IČO 496 20 592, se sídlem Italská 2581/67, 120 00 Praha 2 - Vinohrady, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24349.

### **Řídící fond**

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-Aktien (ISIN AT0000A2QSE6), 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](http://www.rfis.cz).

### **Investiční zaměření**

Cílem investiční strategie Fondu je dosahovat mírného růstu kapitálu měřeného v českých korunách, a to investicemi alespoň 85 % čisté hodnoty aktiv do cenných papírů vydávaných Řídícím fondem. Menší část majetku (maximálně 15 % čisté hodnoty aktiv) mohou tvořit finanční deriváty sjednávané výhradně za účelem zajištění a pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně. Fond bere ekologické a sociální kritéria v rámci investičního procesu v potaz. Udržitelnosti je v rámci investičního procesu dosahováno skrze soustavné zapojování kritérií ekologických, sociálních a korporátního řízení (ESG). Podrobnější informace lze nalézt ve statutu Fondu. Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4 podle souhrnného ukazatele rizik (SRI).

### **Raiffeisen fond emerging markets akcií**

Pololetní zpráva za období 1. 3. 2023 – 31. 8. 2023

## 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	10 let

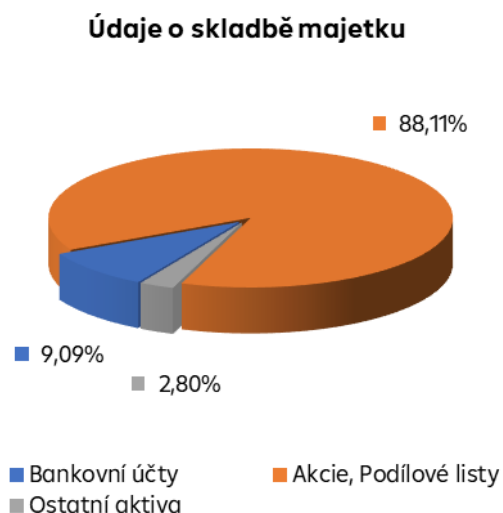
## Komentář portfolio manažera

Ve Fondu jsme během reportovacího období udržovali objem podílových jednotek Řídícího fondu (Raiffeisen Nachhaltigkeit Emerging Markets Aktien (RZ) VTA, ISIN: AT0000A2QSE6) v intervalu 85 % - 100 % majetku. K 31. srpnu 2023 činila zainvestovanost do Řídícího fondu více než 90 %. Portfolio jsme do značné míry zajišťovali proti posílení české koruny (základní měna fondu) vůči EUR (základní měna Řídícího fondu), ke konci srpna 2023 bylo tímto způsobem zajištěno 100 % majetku. Fond je fondem růstovým, tzn. veškerý zisk je reinvestován.

Finanční ukazatele	31. srpna 2023	31. srpna 2022	30. listopadu 2021
Zisk /(ztráta) po zdanění, v tis. Kč	(968)	(1 907)	(5 173)
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	222 658	232 931	230 975
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	0,9656	1,0144	1,0640
Počet podílových listů, ks	230 589 923	229 622 415	217 084 452

## Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 3. 2023 - 31. 8. 2023

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008475274	23 797 414	23 069	11 180 935	10 845	12 616 479	12 224



## Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku Fondu k 31. srpnu 2023

### Cenné papíry:

MĚNA	ZEMĚ	ISIN	NÁZEV CP	CENA POŘÍZENÍ v tis. Kč	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
EUR	AT	AT0000A2QSE6	RAIFFEISEN-NACHLKGKEIT-EM-AK- RZVTA	222 008	201 899	88,11
<b>CELKEM</b>				<b>222 008</b>	<b>201 899</b>	<b>88,11</b>

### Další majetek:

NÁZEV	MĚNA	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Bankovní účty	CZK	20 830	9,09
Ostatní aktiva	CZK	6 420	2,80
<b>CELKEM</b>		<b>27 250</b>	<b>11,89</b>

### 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. 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 % čisté hodnoty aktiv Fondu. Finanční deriváty byly sjednávány s těmito protistranami: Komerční banka, a.s., PPF banka, a.s. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, 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

31. srpna 2023

CZK'000

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	20 830
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	20 830
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	201 899
<i>v tom: b) podílové listy</i>	201 899
Ostatní aktiva	6 420
<i>v tom: deriváty</i>	5 836
<b>Aktiva celkem</b>	<b>229 149</b>
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	5 500
<i>v tom: b) ostatní závazky</i>	5 500
Ostatní pasiva	619
<i>v tom: deriváty</i>	611
Výnosy a výdaje příštích období	372
Kapitálové fondy	225 317
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	(1 691)
Zisk nebo ztráta za účetní období	(968)
<b>Pasiva celkem</b>	<b>229 149</b>

## Výkaz zisku a ztráty

Za období končící 31. srpna 2023

CZK'000

Náklady na úroky a podobné náklady	(352)
Výnosy z poplatků a provizí	726
Náklady na poplatky a provize	(1 970)
<i>v tom: poplatek za obhospodařování</i>	(1 854)
<i>poplatky za výkon depozitáře</i>	(66)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	643
Správní náklady	(15)
<i>v tom: b) ostatní správní náklady (náklady na externí audit)</i>	(15)
<b>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>	<b>(968)</b>
<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>	<b>(968)</b>