

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

---

**Pololetní zpráva  
za období 1. 9. 2023 - 29. 2. 2024**

## **Pololetní zpráva standardního podřízeného fondu za období 1. 9. 2023 - 29. 2. 2024**

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 do 30. 9. 2023 poskytoval UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608. Od 1. 10. 2023 depozitářské služby poskytuje Raiffeisenbank a.s. se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, IČO 492 40 901, 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 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-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](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. Udržitelnosti je v rámci investičního procesu dosahováno skrze soustavné zapojování kritérií ekologických, sociálních a korporátního řízení (ESG). K hodnocení udržitelnosti investic je

### **Raiffeisen fond amerických akcií**

obhospodařovatelem 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).

## 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	11 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 29. únoru 2024 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 29. únoru 2024 bylo tímto způsobem zajištěno více než 84 % majetku Fondu.

Finanční ukazatele	29. února 2024	28. února 2023	28. února 2022
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	146 469	(11 949)	(11 027)
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	1 691 642	1 273 173	858 132
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,8954	1,6158	1,5753
Počet podílových listů, ks	892 505 620	787 959 536	544 755 861

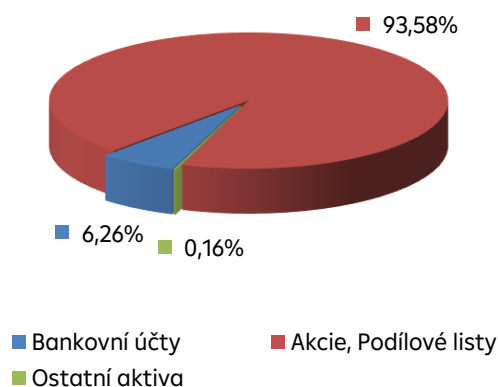
## Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 9. 2023 - 29. 2. 2024

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008475175	167 347 531	295 565	128 368 708	219 453	38 978 823	76 113

Vývoj hodnoty podílového listu



Údaje o skladbě majetku



## Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 29. únoru 2024

### 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	1 266 323	1 643 651	93,58
<b>CELKEM</b>				<b>1 266 323</b>	<b>1 643 651</b>	<b>93,58</b>

### Další majetek:

NÁZEV	MĚNA	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Bankovní účty	CZK	109 919	6,26
<b>CELKEM</b>		<b>109 919</b>	<b>6,26</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, 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 řídicím 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: Česká spořitelna a.s., Komerční banka, a.s., Raiffeisenbank a.s. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Ve smyslu čl. 13 (oddíl 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

29. února 2024

CZK'000

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	109 919
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	79 639
<i>b) ostatní pohledávky</i>	30 280
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 643 651
<i>v tom: b) podílové listy</i>	1 643 651
Ostatní aktiva	2 832
<i>v tom: deriváty</i>	925
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 756 402</b>

Ostatní pasiva	54 481
<i>v tom: deriváty</i>	37 319
Výnosy a výdaje příštích období	2 570
Rezervy	7 709
<i>v tom: b) na daně</i>	7 709
Kapitálové fondy	1 333 723
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	211 450
Zisk nebo ztráta za účetní období	146 469
<b>Pasiva celkem</b>	<b>1 756 402</b>

## Výkaz zisku a ztráty

Za období končící 29. února 2024

CZK'000

Výnosy z úroků a podobné výnosy	194
Náklady na úroky a podobné náklady	(285)
Výnosy z poplatků a provizí	3 605
Náklady na poplatky a provize	(30 577)
<i>v tom: poplatky za zhodnocení majetku</i>	(17 131)
<i>poplatek za obhospodařování</i>	(12 855)
<i>poplatky za výkon depozitáře</i>	(417)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	181 301
Správní náklady	(60)
<i>v tom: b) ostatní správní náklady (náklady na externí audit)</i>	(60)
<b>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>	<b>154 178</b>
Daň z příjmů	(7 709)
<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>	<b>146 469</b>