

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

**Pololetní zpráva
za období od 1. 6. 2019 do 30. 11. 2019**

Pololetní zpráva standardního podřízeného fondu za období 1. 6. 2019 – 30. 11. 2019

Měna:	Kč
ISIN kapitalizační třídy:	CZ0008475274
Jmenovitá hodnota podílového listu:	nemá
Forma fondu:	otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	smíšený
Datum vzniku:	15. 8. 2017

Obhospodařovatel fondu

Investiční společností, která administruje a obhospodařuje majetek fondu, je Raiffeisen investiční společnost a.s., IČO 29146739, 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 64948242, 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 KPMG Česká republika Audit, s.r.o., IČO 49619187, se sídlem Pobřežní 1a, 186 00 Praha 8 - Karlín, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24185.

Řídící fond

Raiffeisen-EmergingMarkets-Aktien (ISIN AT0000A1TW39), 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, a to investicemi alespoň 85 % hodnoty svého majetku do cenných papírů vydávaných Řídícím fondem (jehož výkonnost je měřena v EUR). Menší část majetku (maximálně 15 % jeho celkové hodnoty) mohou tvořit finanční deriváty sjednávané výhradně za účelem zajištění a pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně. Výkonnost fondu se měří v CZK. Fond byl zařazen do rizikové skupiny 6 podle syntetického ukazatele rizika a výnosu (SRRI).

Portfolio manažer Fondu

Pavel Brezmen

Vzdělání	Středoškolské vzdělání, Gymnázium Kolín
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Portfolio manažer v RIS	od 1. 7. 2018
Odborná praxe	6 let

Raiffeisen fond emerging markets akcií

Výroční zpráva 1. 6. 2019 – 30. 11. 2019

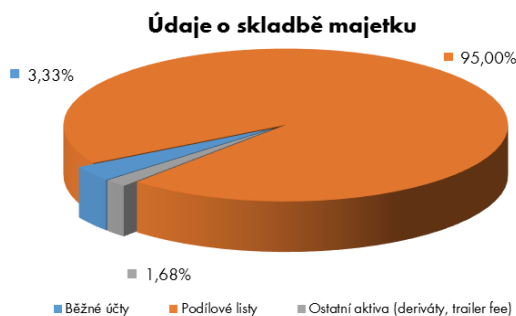
Komentář portfolio manažera

Ve fondu jsme během reportovacího období udržovali objem podílových jednotek Řídícího fondu (Raiffeisen-EmergingMarkets-Aktien (RZ) VTA, ISIN: AT0000A1TW39) v intervalu 85 % - 100 % majetku. K 30. listopadu 2019 činila zainvestovanost do Řídícího fondu 95,00 %. Portfolio jsme do značné míry zajišťovali proti posílení české koruny (základní měna fondu) vůči EUR (základní měna Řídícího fondu), ke konci listopadu 2019 bylo tímto způsobem zajištěno 87,06 % majetku. Fond je fondem růstovým, tzn. veškerý zisk je reinvestován.

Finanční ukazatele	30. listopadu 2019	30. listopadu 2018	31. ledna 2018
Zisk /(ztráta) po zdanění, v tis. Kč	12 566	(15 573)	1 442
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	182 871	174 665	169 834
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	0,9607	0,8905	0,9989
Počet podílových listů, ks	190 356 648	196 139 471	170 018 772

Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 6. 2019 – 30. 11. 2019

ISIN	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008475274	17 966 806	16 471	23 321 671	22 110	-5 354 865	-5 639



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni 30. 11. 2019

Cenné papíry:

MĚNA CP	ZEMĚ	ISIN	NÁZEV CP	CENA POŘÍZENÍ v tis. Kč	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH %
EUR	AT	AT0000A1TW39	RAIFFEISEN-EMERG MRKTS-AK-E RZ VA	176 407	175 448	95,00
CELKEM				176 407	175 448	95,00

Další majetek:

NÁZEV	MĚNA	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH %
Běžný účet	CZK	6 142	3,33
Ostatní aktiva	CZK	3 094	1,68
CELKEM		9 236	5,01

Další podstatné údaje podle přílohy č. 2 k vyhlášce č. 244/2013 Sb.:

h) 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 odpůrce 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) 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 % hodnoty majetku fondu. Finanční deriváty byly sjednávány s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Česká spořitelna a.s. a Komerční banka, 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

30. listopadu 2019

CZK '000

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	6 142
v tom: a) splatné na požádání	6 142
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	175 448
v tom: b) podílové listy	175 448
Ostatní aktiva	3 094
v tom: deriváty	2 730
Aktiva celkem	184 684
Ostatní pasiva	1 528
v tom: deriváty	122
Výnosy a výdaje příštích období	285
Kapitálové fondy	186 128
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	(15 823)
Zisk nebo ztráta za účetní období	12 566
Pasiva celkem	184 684

Výkaz zisku a ztráty

Za období končící 30. listopadu 2019

CZK '000

Výnosy z poplatků a provizí	667
Náklady na poplatky a provize	(3 124)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	15 036
Správní náklady	(13)
v tom: b) ostatní správní náklady	(13)
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	12 566
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	12 566