

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

**Pololetní zpráva
za období 1. 9. 2021 - 28. 2. 2022**

Pololetní zpráva standardního podřízeného fondu za období 1. 9. 2021 - 28. 2. 2022

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 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-Nachhatigkeit-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 jeho majetku do Cenných papírů vydávaných Řídícím fondem. 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. Součástí investiční strategie Fondu není zohledňování specifických kritérií společensky odpovědného investování (ESG). 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. července 2018
Odborná praxe	8 let

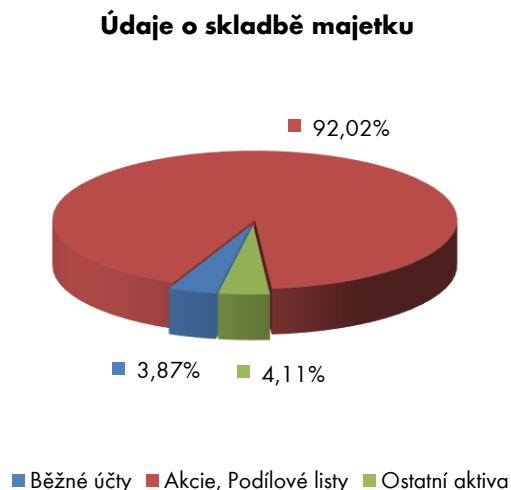
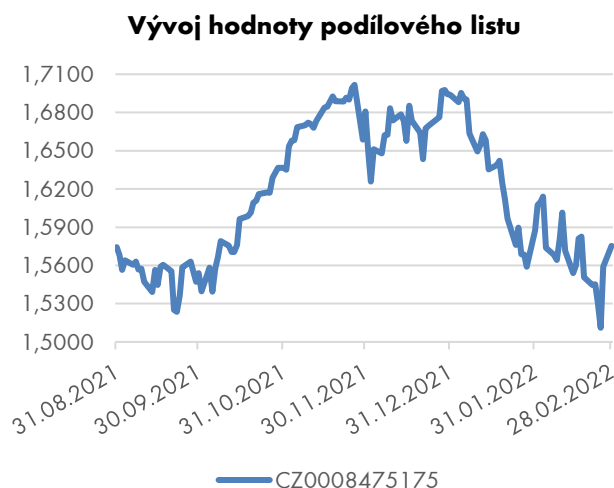
Komentář portfolio manažera

V portfoliu Fondu jsme v průběhu reportovacího období udržovali zastoupení podílových listů Řídícího fondu (Raiffeisen-Nachhatigkeit-US-Aktien (RZ) VTA, ISIN: AT0000A1U6C2) v intervalu 85 % - 100 % majetku (k 28. únoru 2022 činilo více než 94 % majetku). Portfolio jsme do značné míry zajišťovali proti posílení české koruny (základní měna fondu) vůči EUR (základní měna Řídícího fondu). K 28. únoru 2022 bylo tímto způsobem zajištěno více než 96 % majetku Fondu.

Finanční ukazatele	28. února 2022	28. února 2021	29. února 2020
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	(11 027)	28 244	(397)
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	858 132	342 602	177 374
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,5753	1,3906	1,1978
Počet podílových listů, ks	544 755 861	246 373 444	148 084 618

Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 9. 2021 - 28. 2. 2022

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008475175	265 654 088	431 579	50 569 606	81 455	215 084 482	350 124



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 28. únoru 2022**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	695 368	807 255	92,02
CELKEM				695 368	807 255	92,02

Další majetek:

NÁZEV	MĚNA	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Běžné účty	CZK	33 947	3,87
Ostatní aktiva	CZK	36 046	4,11
CELKEM		69 993	7,98

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: Česká spořitelna a.s., ČSOB 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

28. února 2022

CZK '000

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	33 947
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	33 947
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	807 255
<i>v tom: b) podílové listy</i>	807 255
Ostatní aktiva	36 046
<i>v tom: deriváty</i>	8 705
Aktiva celkem	877 248

Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	10 300
<i>v tom: b) ostatní závazky</i>	10 300
Ostatní pasiva	7 508
<i>v tom: deriváty</i>	7 500
Výnosy a výdaje příštích období	1 308
Kapitálové fondy	754 672
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	114 487
Zisk nebo ztráta za účetní období	(11 027)
Pasiva celkem	877 248

Výkaz zisku a ztráty

Za období končící 28. února 2022

CZK '000

Náklady na úroky a podobné náklady	(46)
Výnosy z poplatků a provizí	1 690
Náklady na poplatky a provize	(6 451)
<i>v tom: poplatek za obhospodařování</i>	(6 185)
<i>poplatky za výkon depozitáře</i>	(218)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	(6 170)
Správní náklady	(50)
<i>v tom: b) ostatní správní náklady (náklady na externí audit)</i>	(50)
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	(11 027)
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	(11 027)