

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

**Pololetní zpráva za období
1. 9. 2019 – 29. 2. 2020**

Pololetní zpráva standardního podřízeného fondu za období 1. 9. 2019 – 29. 2. 2020

Měna:	Kč
ISIN kapitalizační třídy:	CZ0008475175
Jmenovitá hodnota podílového listu:	nemá
Forma fondu:	otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	smíšený
Datum vzniku:	10. července 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 648/1a, 186 00 Praha 8 - Karlín, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24185.

Řídící fond

Raiffeisen-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, 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. července 2018
Odborná praxe	6 let

Raiffeisen fond amerických akcií

Pololetní zpráva za období 1. 9. 2019 – 29. 2. 2020

Komentář portfolio manažera

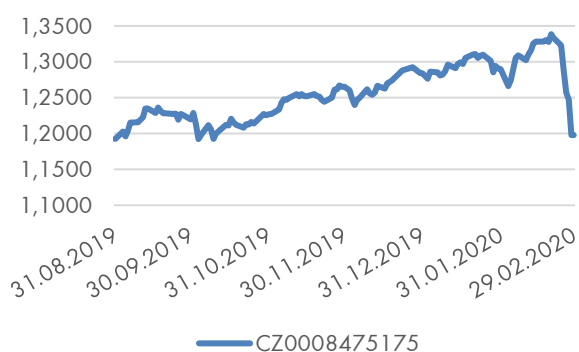
V portfoliu Raiffeisen fondu amerických akcií jsme v průběhu reportovacího období udržovali zastoupení podílových listů řídicího fondu (Raiffeisen-US-Aktien (RZ) VTA, ISIN: AT0000A1U6C2) v intervalu 85 % - 100 % majetku (k 29. únoru 2020 činilo více než 91 % majetku). Portfolio jsme do značné míry zajišťovali proti posílení české koruny (základní měna fondu) vůči EUR (základní měna řídicího fondu Raiffeisen-US-Aktien). K 29. únoru 2020 bylo tímto způsobem zajištěno více než 85 % majetku fondu.

Finanční ukazatele	29. února 2020	28. února 2019	31. prosince 2017
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	(397)	(1 208)	4 223
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	177 374	156 192	125 713
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,1978	1,1323	1,0723
Počet podílových listů, ks	148 084 618	137 942 246	117 238 126

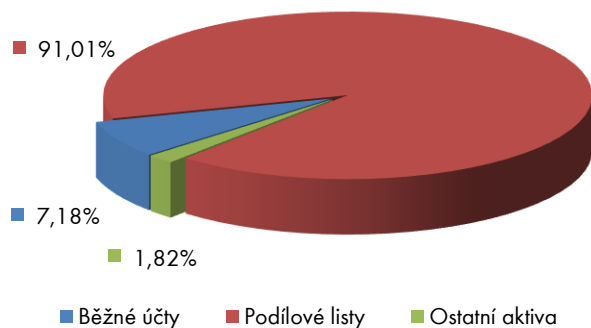
Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 9. 2019 – 29. 2. 2020

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008475175	34 872 988	44 137	20 204 995	25 491	14 667 993	18 646

Vývoj hodnoty podílového listu



Údaje o skladbě majetku



Přehled cenných papírů v majetku nad 1 % ke dni 29. února 2020

MĚNA CP	ZEMĚ	ISIN	NÁZEV CP	CENA POŘÍZENÍ v tis. Kč	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH %
EUR	AT	AT0000A1U6C2	RAIFFEISEN US AKTIENFOND - RZVA	140 813	162 456	91,01
CELKEM				140 813	162 456	91,01

Další majetek:

NÁZEV	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH %
Běžné účty	12 809	7,18
Ostatní aktiva	3 242	1,82
CELKEM	16 051	9,00

Raiffeisen fond amerických akcií

Pololetní zpráva za období 1. 9. 2019 – 29. 2. 2020

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. 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 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Česká spořitelna a.s. a PPF banka, 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

29. února 2020

CZK '000

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	12 809
v tom: a) splatné na požádání	12 809
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	162 456
v tom: b) podílové listy	162 456
Ostatní aktiva	3 242
v tom: deriváty	2 240
Aktiva celkem	178 507
CZK '000	
Ostatní pasiva	479
v tom: deriváty	470
Výnosy a výdaje příštích období	274
Rezervy	380
v tom: b) na daně	380
Kapitálové fondy	156 818
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	20 953
Zisk nebo ztráta za účetní období	(397)
Pasiva celkem	178 507

Raiffeisen fond amerických akcií

Pololetní zpráva za období 1. 9. 2019 – 29. 2. 2020

Výkaz zisku a ztráty

Za období končící 29. února 2020

CZK '000

Výnosy z poplatků a provizí	409
Náklady na poplatky a provize	(1 608)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	815
Správní náklady	(13)
v tom: b) ostatní správní náklady	(13)
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	(397)
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	(397)