

**Raiffeisen fond globálních trhů,  
otevřený podílový fond,  
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

---

**Pololetní zpráva  
za období 1. 4. 2023 - 30. 9. 2023**

## **Pololetní zpráva standardního podřízeného fondu za období 1. 4. 2023 - 30. 9. 2023**

Měna:	Kč
ISIN:	CZ0008474442
Jmenovitá hodnota podílového listu:	nemá
Forma fondu:	otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	smíšený
Datum vzniku fondu:	21. května 2014

### **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-Aktien (ISIN AT0000A1U693), 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 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).

### **Raiffeisen fond globálních trhů**

## 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

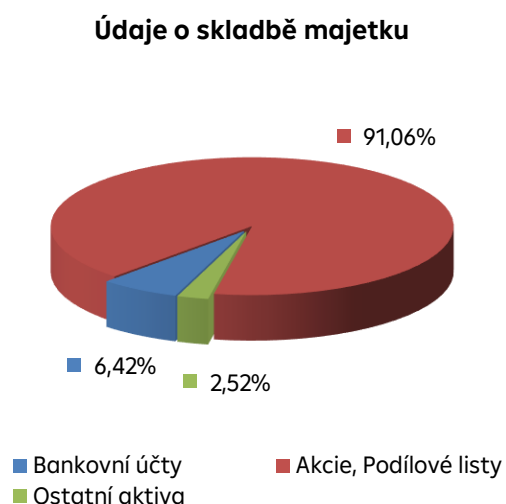
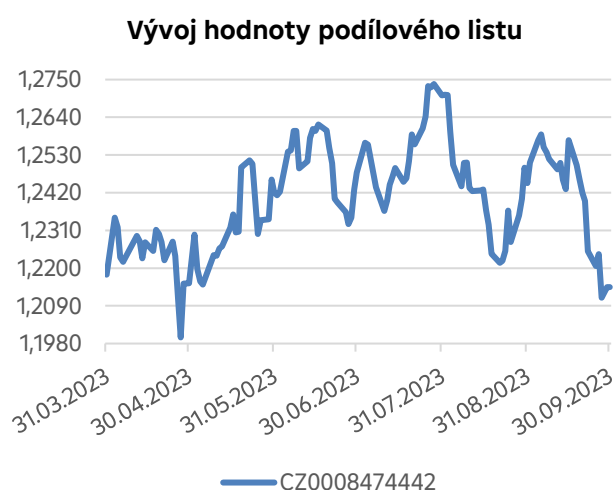
## Komentář portfolio manažera

Fond investoval svěřené finanční prostředky po většinu roku 2023 jako tzv. podřízený fond zvoleného řídicího fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien. Tento řídicí akciový fond (se základní měnou EUR) není omezený regionálně ani sektorově, investuje prostředky podílníků globálně. Portfolio Fondu (se základní měnou CZK) bylo ke konci září 2023 zajištěno ze 100 % proti pohybům měnového kurzu CZK/EUR.

Finanční ukazatele	30. září 2023	30. září 2022	30. června 2021
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	(5 073)	(114 354)	89 399
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	1 175 789	1 030 929	1 054 304
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,2145	1,1153	1,2452
Počet podílových listů, ks	968 101 083	924 377 385	846 678 077

## Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 4. 2023 - 30. 9. 2023

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008474442	100 655 621	125 237	45 322 533	56 197	55 333 088	69 040



## Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 30. září 2023

### Cenné papíry:

MĚNA	ZEMĚ	ISIN	NÁZEV CP	CENA POŘÍZENÍ v tis. Kč	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
EUR	AT	AT0000A1U693	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-AKTIE	1 291 229	1 093 824	91,06
<b>CELKEM</b>				<b>1 291 229</b>	<b>1 093 824</b>	<b>91,06</b>

### Další majetek:

NÁZEV	MĚNA	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Bankovní účty	CZK	77 136	6,42
Ostatní aktiva	CZK	30 256	2,52
<b>CELKEM</b>		<b>107 392</b>	<b>8,94</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 zjišťovaných aktiv, b) v riziku selhání protistrany. Hodnota cizoměnových investičních nástrojů, 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., PPF banka, a.s. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Další informace o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji Fondu jsou uvedeny v účetní závěrce, která je součástí této zprávy.

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. září 2023

CZK'000

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	77 136
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	77 136
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 093 824
<i>v tom: b) podílové listy</i>	1 093 824
Ostatní aktiva	30 256
<i>v tom: deriváty</i>	23 680
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 201 216</b>
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	19 250
<i>v tom: b) ostatní závazky</i>	19 250
Ostatní pasiva	4 391
<i>v tom: deriváty</i>	4 378
Výnosy a výdaje příštích období	1 786
Kapitálové fondy	923 493
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	257 369
Zisk nebo ztráta za účetní období	(5 073)
<b>Pasiva celkem</b>	<b>1 201 216</b>

## Výkaz zisku a ztráty

Za období končící 30. září 2023

CZK'000

Náklady na úroky a podobné náklady	(1 920)
Výnosy z poplatků a provizí	2 662
Náklady na poplatky a provize	(10 357)
<i>v tom: poplatek za obhospodařování</i>	(9 927)
<i>poplatky za výkon depozitáře</i>	(352)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	4 603
Správní náklady	(61)
<i>v tom: b) ostatní správní náklady (náklady na externí audit)</i>	(61)
<b>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>	<b>(5 073)</b>
<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>	<b>(5 073)</b>