

**Raiffeisen strategie progresivní,
otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

**Pololetní zpráva
2021**

Pololetní zpráva fondu za období 1. 1. 2021 - 30. 6. 2021

Měna:	Kč
ISIN:	CZ0008475027
Jmenovitá hodnota podílového listu:	nemá
Forma fondu:	otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	smíšený
Datum vzniku fondu:	30. března 2016

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.

Investiční zaměření

Cílem investiční strategie Fondu je dlouhodobý růst kapitálu měřený v CZK, a to přistoupením především na vyšší rizika investic do akcií a jim obdobných nástrojů v rámci celého světa (v úhrnu minimálně 60 % hodnoty majetku Fondu a maximálně 80 % hodnoty majetku Fondu). Fond byl zařazen do rizikové skupiny 5 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

Aktiva Fondu byla v průběhu prvního pololetí roku 2021 alokována ze zhruba 72 % do akcií a jim obdobných nástrojů a z 28 % do korunových a eurových dluhopisů při průměrné době do splatnosti přibližně 2 roky, případně v hotovosti. Zhruba jedna sedmina z rizikové části Fondu je zainvestována přímo v akciích jednotlivých firem a zhruba šest sedmin je zainvestováno do akciových ETF (Exchange traded funds).

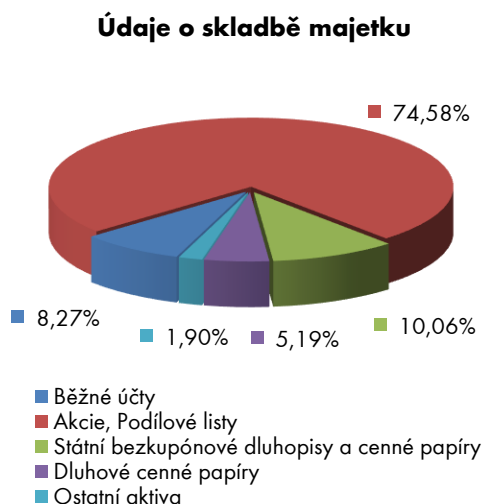
Raiffeisen strategie progresivní

Pololetní zpráva za období 1. 1. 2021 - 30. 6. 2021

Finanční ukazatele	30. června 2021	30. června 2020	30. června 2019
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	44 018	(21 958)	45 774
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	886 855	588 690	484 934
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,1598	1,0160	1,0001
Počet podílových listů, ks	764 643 819	579 446 653	484 890 689

Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 1. 2021 - 30. 6. 2021

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008475027	205 304 392	232 463	57 300 106	64 751	148 004 286	167 712



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 30. červnu 2021

Cenné papíry:

MĚNA	ZEMĚ	ISIN	NÁZEV CP	CENA POŘÍZENÍ v tis. Kč	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
USD	US	US46090E1038	POWERSHARES QQQ TRUST SERIES 1	46 212	60 789	6,64
USD	US	US78462F1030	SPDR S&P 500 ETF Trust	32 834	51 300	5,60
EUR	LU	LU0292107645	db x-trackers MSCI Emerging Markets Index	39 329	50 071	5,47
CZK	CZ	CZ0001004253	CZGB 2,4 09/17/25	42 727	42 038	4,59
USD	US	US78467X1090	SPDR DJIA TRUST	29 340	37 569	4,10
USD	US	US9229083632	VANGUARD S&P 500	20 482	33 747	3,69
USD	US	US92204A8844	Vanguard Telecom Service ETF	29 934	30 834	3,37
USD	US	US81369Y7040	INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	28 315	30 735	3,36
USD	US	US9220428588	VANGUARD FTSE EMERGING MARKETS ETF	28 632	30 273	3,31
EUR	DE	DE000AOQ4R36	ISHR EUR 600 HEALTH CARE (DE)	25 543	30 255	3,31
EUR	FR	FR0010245514	Lyxor ETF Japan	25 576	29 095	3,18
EUR	LU	LU0274211480	db x-trackers DAX UCITS ETF	24 226	27 789	3,04
EUR	LU	LU0950373059	PARVEST EQUITY NORDIC SC-I	16 094	27 455	3,00
USD	US	US81369Y4070	CONSUMER DISCRETIONARY SELECT SEC.	22 247	26 030	2,84
USD	US	US81369Y6059	FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	19 718	23 991	2,62

Raiffeisen strategie progresivní

Pololetní zpráva za období 1. 1. 2021 - 30. 6. 2021

USD	US	US81369Y3080	CONSUMER STAPLES SPDR	19 954	22 651	2,47
CZK	FR	XS1799097073	BNP Float 03/27/25	21 959	21 878	2,39
CZK	CZ	CZ0001003123	CZGB Float 04/18/23	20 421	20 285	2,22
CZK	CZ	CZ0001004105	CZGB Float 11/19/27	20 011	19 944	2,18
CZK	AT	AT000B014055	RBIHV 0 08/09/22	19 225	19 577	2,14
USD	US	US4642871762	ISHARES TIPS BONDS ETF	18 817	19 211	2,10
EUR	DE	DE0005933956	iShares EURO STOXX 50 (DE)	12 016	13 655	1,49
USD	US	US81369Y5069	ENERGY SELECT SECTOR SPDR	9 988	10 279	1,12
CZK	CZ	CZ0005112300	ČEZ AS	7 708	9 889	1,08
CZK	CZ	CZ0001004600	CZGB 0,45 10/25/23	9 612	9 850	1,08
CZK	CZ	CZ0008019106	KOMERČNÍ BANKA	10 143	9 841	1,08
USD	US	US26922A8421	U.S. GLOBAL JETS ETF	8 940	9 331	1,02
USD	US	US37954Y8553	GLOBAL X LITHIUM & BATTERY TECH	8 228	9 321	1,02
USD	US	US5949181045	MICROSOFT CORP	5 107	9 293	1,02
CELKEM				623 340	736 974	80,51

Další majetek:

NÁZEV	MĚNA	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Běžné účty	CZK	75 672	8,27
Ostatní aktiva	CZK	17 412	1,90
CELKEM		93 084	10,17

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 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., ČSOB 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. června 2021

CZK '000

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	75 672
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	75 672
Dluhové cenné papíry	139 617
<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>	92 117
<i>b) vydané ostatními osobami</i>	47 500
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	682 682
<i>v tom: a) akcie</i>	88 024
<i>b) podílové listy</i>	594 658
Ostatní aktiva	17 412
<i>v tom: deriváty</i>	15 444
Aktiva celkem	915 383

Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	13 980
<i>v tom: b) ostatní závazky</i>	13 980
Ostatní pasiva	11 160
<i>v tom: deriváty</i>	5 543
Výnosy a výdaje příštích období	1 215
Rezervy	2 173
<i>v tom: b) na daně</i>	2 173
Kapitálové fondy	779 962
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	62 875
Zisk nebo ztráta za účetní období	44 018
Pasiva celkem	915 383

Výkaz zisku a ztráty

Za období končící 30. června 2021

CZK '000

Výnosy z úroků a podobné výnosy	496
<i>v tom: úroky z dluhových cenných papírů</i>	496
Náklady na úroky a podobné náklady	(2)
Výnosy z akcií a podílů	3 307
<i>v tom: c) ostatní výnosy z akcií a podílů</i>	3 307
Náklady na poplatky a provize	(11 471)
<i>v tom: poplatky za zhodnocení majetku</i>	(5 132)
<i>poplatek za obhospodařování</i>	(5 909)
<i>poplatky za výkon depozitáře</i>	(237)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	54 477
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	46 757
Daň z příjmů	(2 739)
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	44 018