

**Raiffeisen fond megatrendy,
otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

**Pololetní zpráva
za období 1. 4. 2025 - 30. 9. 2025**

Pololetní zpráva standardního podřízeného fondu za období 1. 4. 2025 - 30. 9. 2025

Měna:	Kč
ISIN:	CZ0008478716
Jmenovitá hodnota podílového listu:	nemá
Forma fondu:	otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	smíšený
Datum vzniku fondu:	1. září 2024

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 Raiffeisenbank a.s., IČO 492 40 901, se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051. Depozitář zajišťoval také úschovu majetku Fondu v rozhodném období.

Auditor

Auditorem fondu je Ernst & Young Audit, s.r.o., IČO 267 04 153, se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 - Nové Město, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 88504.

Řídící fond

Raiffeisen-MegaTrends-ESG-Aktien (ISIN AT0000A28LH8), 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 majetku do Cenných papírů vydávaných Řídícím fondem. Menší část majetku (maximálně 15 % hodnoty majetku) 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 prostřednictvím obhospodařovatele Řídícího fondu stanovován Raiffeisen ESG indikátor, jehož hodnota je určována jak na základě interních dat obhospodařovatele Řídícího fondu,

Raiffeisen fond megatrendy

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).

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	12 let

Komentář portfolio manažera

V portfoliu Fondu jsme v průběhu reportovacího období udržovali zastoupení podílových listů Řídícího fondu (Raiffeisen-MegaTrends-ESG-Aktien (RZ) VTA, ISIN: AT0000A28LH8) v intervalu 85 % - 100 % majetku (k 30. září 2025 činilo více než 90 % majetku). Portfolio jsme do značné míry zajišťovali proti posílení české koruny (základní měna fondu) vůči EUR (základní měna Řídícího fondu). K 30. září 2025 bylo tímto způsobem zajištěno více než 93 % majetku Fondu.

Finanční ukazatele

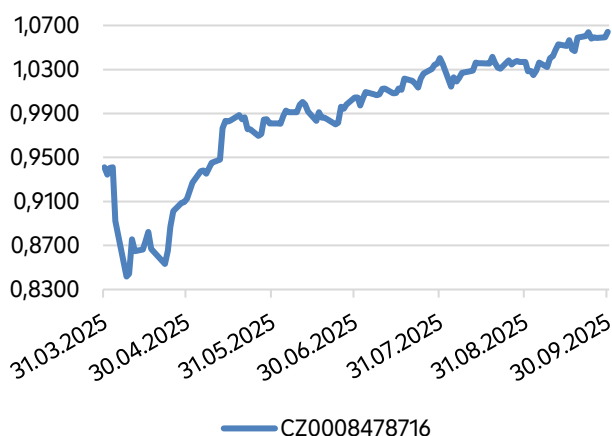
30. září 2025

Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	48 945
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	424 322
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,0642
Počet podílových listů, ks	398 725 131

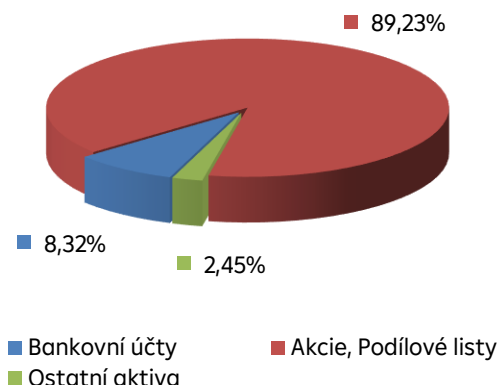
Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 4. 2025 - 30. 9. 2025

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008478716	68 948 430	67 098	30 434 778	30 719	38 513 652	36 379

Vývoj hodnoty podílového listu



Údaje o skladbě majetku



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 30. září 2025

Cenné papíry:

MĚNA	ZEMĚ	ISIN	NÁZEV CP	CENA POŘÍZENÍ v tis. Kč	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
EUR	AT	AT0000A28LH8	RAIFFE-MEGA TRNDS-AKT-RZ VTA	371 441	390 009	89,23
CELKEM				371 441	390 009	89,23

Další majetek:

NÁZEV	MĚNA	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Bankovní účty	CZK	36 347	8,32
Ostatní aktiva	CZK	10 705	2,45
CELKEM		47 052	10,77

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 sjednáváných 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 těmito protistranami: Česká spořitelna a.s., PPF banka, a.s. a Raiffeisenbank 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. září 2025

CZK'000

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	36 347
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	36 347
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	390 009
<i>v tom: b) podílové listy</i>	390 009
Ostatní aktiva	10 705
<i>v tom: deriváty</i>	9 297
Aktiva celkem	437 061

Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	5 300
<i>v tom: b) ostatní závazky</i>	5 300
Ostatní pasiva	5 581
Výnosy a výdaje příštích období	646
Rezervy	1 212
<i>v tom: b) na daně</i>	1 212
Kapitálové fondy	401 297
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	(25 920)
Zisk nebo ztráta za účetní období	48 945
Pasiva celkem	437 061

Výkaz zisku a ztráty

Za období končící 30. září 2025

CZK'000

Výnosy z poplatků a provizí	878
Náklady na poplatky a provize	(9 102)
<i>v tom: poplatky za zhodnocení majetku</i>	(5 573)
<i>poplatek za obhospodařování</i>	(3 373)
<i>poplatky za výkon depozitáře</i>	(107)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	58 396
Správní náklady	(15)
<i>v tom: b) ostatní správní náklady (náklady na externí audit)</i>	(15)
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	50 157
Daň z příjmů	(1 212)
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	48 945