

**Raiffeisen květnový zajištěný fond,  
otevřený podílový fond,  
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

---

**Pololetní zpráva  
za období 1. 6. 2023 - 30. 11. 2023**

## **Pololetní zpráva fondu za období 1. 6. 2023 - 30. 11. 2023**

Měna:	Kč
ISIN:	CZ0008475860
Jmenovitá hodnota podílového listu:	nemá
Forma fondu:	otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	smíšený
Datum vzniku fondu:	1. března 2019

### **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 do 31. 5. 2023 poskytoval UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608. Od 1. 6. 2023 depozitářské služby poskytuje Raiffeisenbank a.s. se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, IČO 492 40 901, 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 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 dosáhnout v zajištěném období dosažení nebo udržení hodnoty podílového listu minimálně ve výši zajištěné hodnoty k poslednímu dni zajištěného období, a to prostřednictvím investic primárně do konzervativních nástrojů s doplňkovým zainvestováním do rizikových nástrojů, umožňujících participovat na vývoji akciových trhů při současném výrazném omezení možných ztrát. Definice zajištěného období a zajištěné hodnoty je uvedena ve statutu Fondu. Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Fond neprosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti ve smyslu čl. 8 nařízení 2019/2088/EU ani nesleduje cíl udržitelných investic ve smyslu čl. 9 nařízení 2019/2088/EU. Fond byl zařazen do rizikové skupiny 2 podle souhrnného ukazatele rizik (SRI).

## Portfolio manažer Fondu

Ing. Martin Zezula

Vzdělání	Fakulta financí a účetnictví VŠE v Praze
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Portfolio manažer v RIS	od 17. června 2013
Odborná praxe	26 let

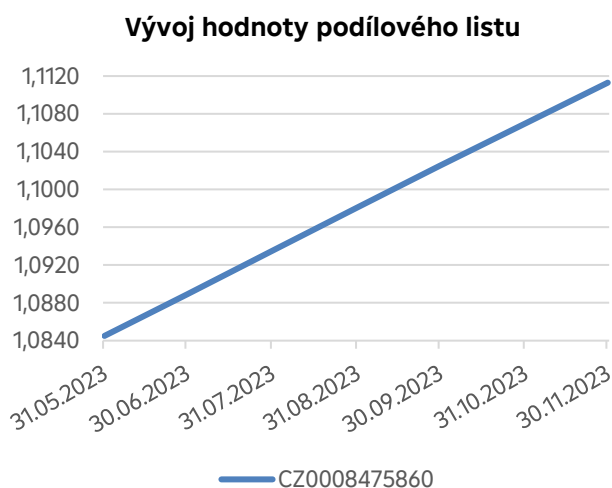
## Komentář portfolio manažera

Svěřené prostředky byly s ohledem na konzervativní charakter Fondu a nastavenou délku tzv. „zajištěného období“ (aktuálně cca 12 měsíců) zhodnocovány primárně formou termínovaných vkladů, v menší míře bylo investováno do státních dluhopisů ČR kratších splatností.

Finanční ukazatele	30. listopadu 2023	30. listopadu 2022	30. listopadu 2021
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	17 886	10 604	(2 965)
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	739 691	433 435	757 737
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,1113	1,0564	1,0212
Počet podílových listů, ks	665 605 294	410 280 830	741 972 109

## Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 6. 2023 - 30. 11. 2023

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008475860	4 782 770	5 187	6 008 543	6 534	(1 225 773)	(1 347)



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

**Cenné papíry:** fond neobsahuje žádné cenné papíry.

## Další majetek:

NÁZEV	MĚNA	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Bankovní účty	CZK	740 985	99,70
<b>CELKEM</b>		<b>740 985</b>	<b>99,70</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, které vzniká rozdílným cenovým vývojem derivátů a zajišťovaných aktiv, b) v riziku selhání protistrany. Souhrn hodnot cizoměnových investičních nástrojů, k nimž není aplikováno měnové zajištění do CZK, není omezena. Finanční deriváty nebyly sjednávány s žádnou protistranou.

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. listopadu 2023

CZK'000

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	740 985
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	4 211
<i>b) ostatní pohledávky</i>	736 774
Dluhové cenné papíry	2 035
<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>	2 035
Ostatní aktiva	164
<b>Aktiva celkem</b>	<b>743 184</b>
<hr/>	
Ostatní pasiva	2 092
Výnosy a výdaje příštích období	459
Rezervy	942
<i>v tom: b) na daně</i>	942
Kapitálové fondy	673 893
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	47 912
Zisk nebo ztráta za účetní období	17 886
<b>Pasiva celkem</b>	<b>743 184</b>

## Výkaz zisku a ztráty

Za období končící 30. listopadu 2023

CZK'000

Výnosy z úroků a podobné výnosy	23 289
<i>v tom: úroky z dluhových cenných papírů</i>	60
Náklady na poplatky a provize	(4 462)
<i>v tom: poplatky za zhodnocení majetku</i>	(2 092)
<i>poplatek za obhospodařování</i>	(2 206)
<i>poplatky za výkon depozitáře</i>	(155)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	61
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>18 827</b>
Daň z příjmů	(941)
<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>	<b>17 886</b>