

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

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

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

Měna:	Kč
ISIN:	CZ0008476926
Jmenovitá hodnota podílového listu:	nemá
Forma fondu:	otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	smíšený
Datum vzniku fondu:	25. ledna 2022

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 (tj. období v délce uvedené ve statutu Fondu, v němž jsou za podmínek uvedených ve statutu Fondu zajišťovány růst a udržení hodnoty podílového listu) dosažení či udržení hodnoty podílového listu minimálně ve výši zajištěné hodnoty (tj. cílovaná hodnota podílového listu k poslednímu dni zajištěného období oproti hodnotě podílového listu k prvnímu dni zajištěného období vyjádřená v procentech) 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. Součástí investiční strategie fondu není zohledňování specifických kritérií společensky odpovědného investování (ESG). Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Fond neprosazuje enviromentální 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).

Raiffeisen březnový zajištěný fond

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

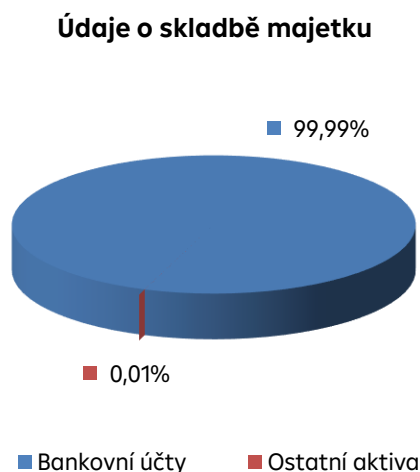
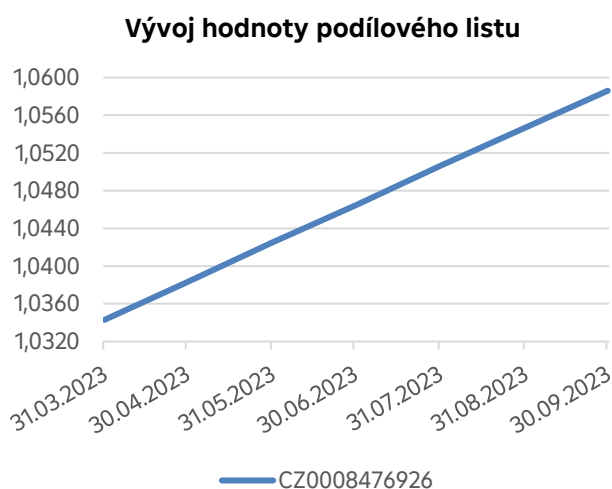
Komentář portfolio manažera

Pro toto zajištěné období byly téměř všechny svěřené prostředky umístěny a zhodnocovány formou depozitních úložek u nejvýznamnějších tuzemských bank. Využili jsme tak vlastnosti termínovaných vkladů a konce těchto vkladů naplánovali na konec zajištěného období. Tím jsme se vyhnuli problémům s dluhopisy, u kterých je složité naplnit celý Fond tak, aby obligace maturovaly ve stejnou dobu, a tím se snižuje pravděpodobnost dosažení zajištěné hodnoty. Menší část prostředků zůstala v hotovosti pro řízení likvidity Fondu. Tato hotovost bývá opakovaně ukládána formou termínovaných vkladů na období cca 1 měsíce. Vzhledem ke specifické povaze Fondu (zajištěný fond na horizontu jednoho roku) nebylo zainvestováno do akcií či podobně rizikových instrumentů.

Finanční ukazatele	30. září 2023	30. září 2022
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	50 502	47 063
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	2 197 588	2 600 899
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,0586	1,0184
Počet podílových listů, ks	2 075 868 420	2 553 897 311

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
CZ0008476926	38 820	40	8 808 263	9 187	(8 769 443)	(9 147)



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

Cenné papíry: fond neobsahuje žádné cenné papíry.

Další majetek:

NÁZEV	MĚNA	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Bankovní účty	CZK	2 206 220	99,99
CELKEM		2 206 220	99,99

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. Hodnota cizoměnových investičních nástrojů, k nimž není aplikováno měnové zajištění do CZK, nesmí přesáhnout 25 % hodnoty majetku Fondu. Finanční deriváty nebyly sjednány s žádnou protistranou. 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 (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

30. září 2023

CZK'000

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	2 206 220
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	73 679
<i> b) ostatní pohledávky</i>	2 132 541
Ostatní aktiva	200
Aktiva celkem	2 206 420
<hr/>	
Ostatní pasiva	4 001
Výnosy a výdaje příštích období	2 173
Rezervy	2 658
<i>v tom: b) na daně</i>	2 658
Kapitálové fondy	2 059 733
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	87 353
Zisk nebo ztráta za účetní období	50 502
Pasiva celkem	2 206 420

Výkaz zisku a ztráty

Za období končící 30. září 2023

CZK'000

Výnosy z úroků a podobné výnosy	69 746
Náklady na poplatky a provize	(16 513)
<i>v tom: poplatky za zhodnocení majetku</i>	(4 001)
<i> poplatek za obhospodařování</i>	(12 022)
<i> poplatky za výkon depozitáře</i>	(484)
Správní náklady	(73)
<i>v tom: b) ostatní správní náklady (náklady na externí audit)</i>	(73)
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	53 160
Daň z příjmů	(2 658)
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	50 502