

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

---

**Pololetní zpráva  
za období 1. 6. 2024 - 30. 11. 2024**

## **Pololetní zpráva fondu za období 1. 6. 2024 - 30. 11. 2024**

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 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 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	27 let

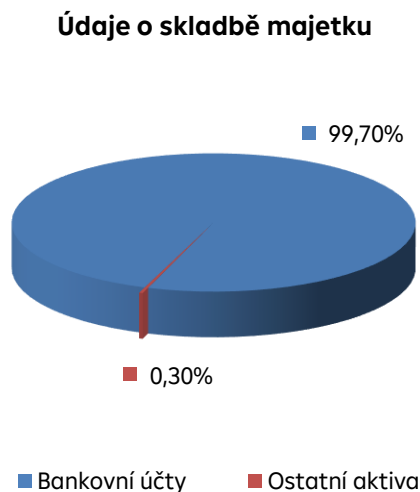
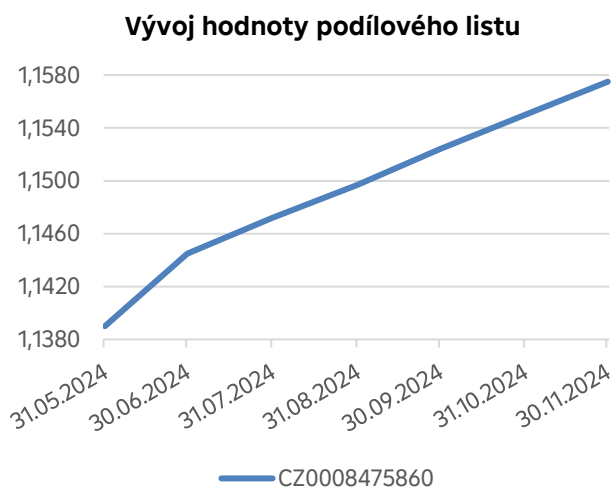
## Komentář portfolio manažera

Svěřené prostředky byly s ohledem na konzervativní charakter Fondu a nastavenou délku tzv. „zajištěného období“ (aktuálně cca 12 měsíců) zhodnocovány formou termínovaných vkladů.

Finanční ukazatele	30. listopadu 2024	30. listopadu 2023	30. listopadu 2022
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	2 256	17 886	10 604
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	139 634	739 691	433 435
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,1575	1,1113	1,0564
Počet podílových listů, ks	120 637 470	665 605 294	410 280 830

## Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 6. 2024 - 30. 11. 2024

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008475860	7 485 437	8 527	550 955 292	627 548	(543 469 855)	(619 022)



## Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku Fondu k 30. listopadu 2024

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

## Další majetek:

NÁZEV	MĚNA	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Bankovní účty	CZK	139 718	99,70
<b>CELKEM</b>		<b>139 718</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 2024

CZK'000

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	139 718
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	3 931
<i>      b) ostatní pohledávky</i>	135 787
Ostatní aktiva	420
<b>Aktiva celkem</b>	<b>140 138</b>
<hr/>	
Ostatní pasiva	206
Výnosy a výdaje příštích období	179
Rezervy	119
<i>v tom: b) na daně</i>	119
Kapitálové fondy	53 188
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	84 190
Zisk nebo ztráta za účetní období	2 256
<b>Pasiva celkem</b>	<b>140 138</b>

**Výkaz zisku a ztráty**

Za období končící 30. listopadu 2024

CZK'000

Výnosy z úroků a podobné výnosy	3 327
Náklady na poplatky a provize	(937)
<i>v tom: poplatky za zhodnocení majetku</i>	(206)
<i>      poplatek za obhospodařování</i>	(698)
<i>      poplatky za výkon depozitáře</i>	(29)
Správní náklady	(15)
<i>v tom: b) ostatní správní náklady (náklady na externí audit)</i>	(15)
<b>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>	<b>2 375</b>
Daň z příjmů	(119)
<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>	<b>2 256</b>