

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

**Pololetní zpráva
za období 1. 8. 2020 - 31. 1. 2021**

Pololetní zpráva fondu za období 1. 8. 2020 - 31. 1. 2021

Měna:	Kč
ISIN:	CZ0008475910
Jmenovitá hodnota podílového listu:	nemá
Forma fondu:	otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	smíšený
Datum vzniku fondu:	1. srpna 2019

Obhospodařovatel fondu

Investiční společností, která administruje a obhospodařuje majetek fondu, je Raiffeisen investiční společnost a.s., IČO 29146739, 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 64948242, 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 KPMG Česká republika Audit, s.r.o., IČO 49619187, se sídlem Pobřežní 1a, 186 00 Praha 8 - Karlín, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24185.

Investiční zaměření

Cílem investiční strategie Fondu je dosáhnout v Zajištěném období (tj. období v délce jednoho roku, 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. cílová 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. Fond byl zařazen do rizikové skupiny 2 podle syntetického ukazatele rizika a výnosu (SRRI).

Portfolio manažer Fondu

Jan Chytrý

Vzdělání	Vysoká škola ekonomie a managementu (VŠEM) - student
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Portfolio manažer v RIS	od 1. března 2015
Odborná praxe	13 let

Komentář portfolio manažera

Svěřené prostředky byly s ohledem na konzervativní charakter Fondu alokovány výhradně do dluhopisů vydaných bonitními emitenty, resp. zhodnocovány formou depozitních úložek u nejvýznamnějších tuzemských bank (celkem více než tři čtvrtiny hodnoty majetku Fondu). Formou depozitních úložek u nejvýznamnějších tuzemských bank byla

Raiffeisen roční zajištěný fond

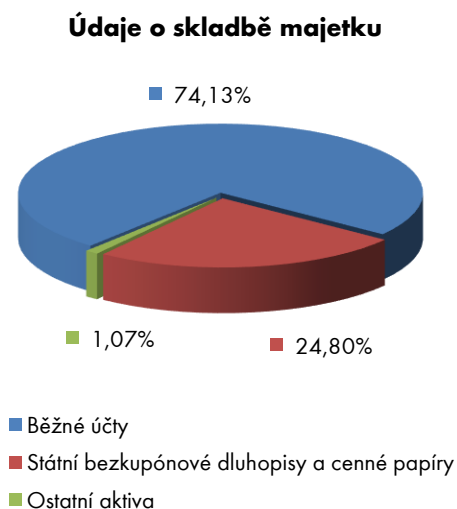
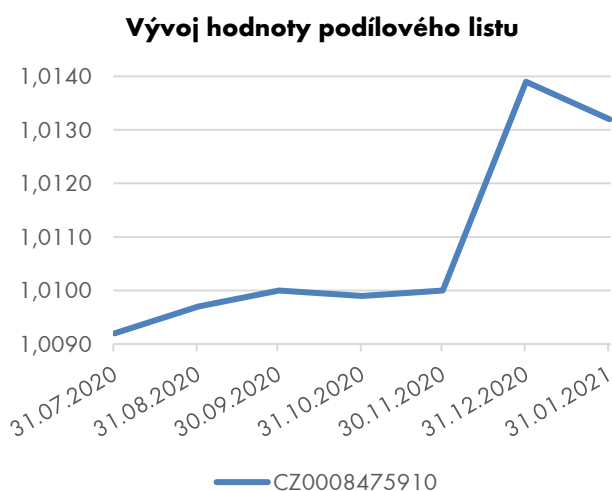
Pololetní zpráva za období 1. 8. 2020 - 31. 1. 2021

zainvestována zhruba polovina fondu. Dluhopisové investice v objemu cca jedné čtvrtiny majetku fondu byly směřovány do státních dluhopisů ČR s dobou do splatnosti jednoho roku. Vzhledem ke specifické povaze Fondu (zajištěný fond na horizontu jednoho roku) nebylo zainvestováno do akcií či podobně rizikových instrumentů.

Finanční ukazatele	31. ledna 2021	31. ledna 2020
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	173	3 429
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	55 968	915 085
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,0132	1,0038
Počet podílových listů, ks	55 239 639	911 653 739

Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 8. 2020 – 31. 1. 2021

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008475910	1 330 885	1 344	855 358 132	863 911	(854 027 247)	(862 567)



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 31. lednu 2021

Cenné papíry:

MĚNA	ZEMĚ	ISIN	NÁZEV CP	CENA POŘÍZENÍ v tis. Kč	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
CZK	CZ	CZ0001002851	CZGB 3,85 09/29/21	14 013	14 031	24,80
CELKEM				14 013	14 031	24,80

Další majetek:

NÁZEV	MĚNA	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Běžné účty	CZK	41 930	74,13
Ostatní aktiva	CZK	607	1,07
CELKEM		42 537	75,20

Raiffeisen roční zajištěný fond

Pololetní zpráva za období 1. 8. 2020 - 31. 1. 2021

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 deponitáře, 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 (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

31. ledna 2021

CZK '000

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	41 930
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	7 677
<i>b) ostatní pohledávky</i>	34 253
Dluhové cenné papíry	14 031
<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>	14 031
Ostatní aktiva	607
Aktiva celkem	56 568
<hr/>	
Výnosy a výdaje příštích období	111
Rezervy	489
<i>v tom: b) na daně</i>	489
Kapitálové fondy	46 688
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	9 107
Zisk nebo ztráta za účetní období	173
Pasiva celkem	56 568

Výkaz zisku a ztráty

Za období končící 31. ledna 2021

CZK '000

Výnosy z úroků a podobné výnosy	12
Náklady na poplatky a provize	(47)
<i>v tom: poplatky za výkon depozitáře</i>	(9)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	11
Ostatní provozní náklady	215
Správní náklady	(9)
<i>v tom: b) ostatní správní náklady (náklady na externí audit)</i>	(9)
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	182
Daň z příjmů	(9)
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	173