

**Raiffeisen zajištěný fond 103,  
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

---

**Pololetní zpráva  
1. 3. 2019 – 31. 8. 2019**

## **Pololetní zpráva fondu za období 1. 3. 2019 - 31. 8. 2019**

Měna:	Kč
ISIN:	CZ0008475860
Jmenovitá hodnota podílového listu:	nemá
Forma fondu:	otevřený podílový fond
Fond kolektivního investování:	speciální
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 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 období od 2. 5. 2019 do 31. 5. 2022 (tzv. Zajištěné období) růstu hodnoty podílového listu minimálně o 3 % (tj. na 1,03 Kč 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**

Ing. Martin Zezula

Vzdělání	Fakulta financí a účetnictví VŠE v Praze
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Odborná praxe	22 let
Portfolio manažer v RIS	od 17. června 2013

### **Komentář portfolio manažera**

Svěřené prostředky byly s ohledem na konzervativní charakter Fondu alokovány výhradně do CZK dluhopisů vydaných bonitními emitenty (více než 95 % hodnoty majetku Fondu), resp. doplňkově zhodnocovány formou

### **Raiffeisen zajištěný fond 103**

Pololetní zpráva za období 1. 3. 2019 - 31. 8. 2019

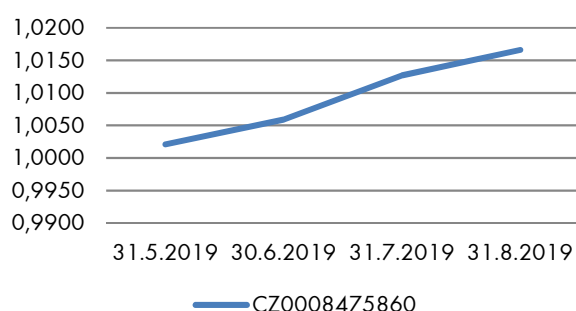
depozitních úložek u nejvýznamnějších tuzemských bank. Drtivá většina investic byla směřována do státních dluhopisů ČR, v menší míře (méně než 10 % majetku Fondu) byly nakupovány korporátní obligace s kreditní kvalitou v tzv. "investičním ratingovém pásmu" (tj. rating BBB-/Baa3 a lepší).

## Finanční ukazatele

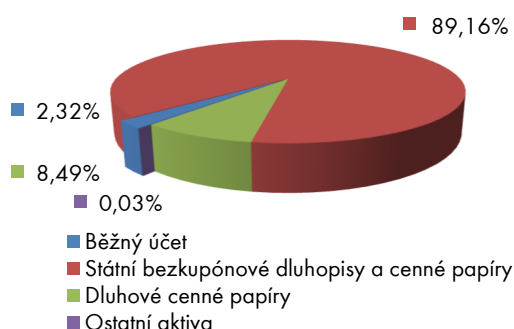
31. srpna 2019

Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	12 833
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	784 814
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,0166
Počet podílových listů, ks	772 008 172

Vývoj hodnoty podílového listu



Skladba majetku k 31. srpnu 2019



## Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 31. srpnu 2019

### Cenné papíry:

MĚNA	ZEMĚ	ISIN	NÁZEV CP	CENA POŘÍZENÍ v tis. Kč	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
CZK	AT	AT000B014634	RBI AV 1,8 05/17/22	65 809	67 021	8,49
CZK	CZ	CZ0001001945	CZGB 4,7 09/12/22	220 136	231 053	29,27
CZK	CZ	CZ0001002851	CZGB 3,85 09/29/21	78 954	82 012	10,39
CZK	CZ	CZ0001003123	CZGB Float 04/18/23	31 261	31 775	4,03
CZK	CZ	CZ0001004600	CZGB 0,45 10/25/23	94 615	98 265	12,45
CZK	CZ	CZ0001005029	CZGB 0 02/24/22	224 347	230 608	29,22
CZK	CZ	CZ0001005367	CZGB 0,75 02/23/21	29 521	30 070	3,81
<b>CELKEM</b>				<b>744 643</b>	<b>770 804</b>	<b>97,66</b>

### Další majetek:

NÁZEV	MĚNA	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH %
Běžný účet	CZK	18 317	2,32
<b>CELKEM</b>		<b>18 317</b>	<b>2,32</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.

## Raiffeisen zajištěný fond 103

Pololetní zpráva za období 1. 3. 2019 - 31. 8. 2019

**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. Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české a cizí měně mohou tvořit maximálně 20 % hodnoty majetku fondu. Finanční deriváty nebyly sjednávány.

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. srpna 2019

CZK '000

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	18 317
v tom: a) splatné na požádání	18 317
Dluhové cenné papíry	770 804
v tom: a) vydané vládními institucemi	703 784
b) vydané ostatními osobami	67 020
Ostatní aktiva	200
<b>Aktiva celkem</b>	<b>789 321</b>
Ostatní pasiva	3 390
Výnosy a výdaje příštích období	442
Rezervy	675
v tom: b) na daně	675
Kapitálové fondy	771 981
Zisk nebo ztráta za účetní období	12 833
<b>Pasiva celkem</b>	<b>789 321</b>

## Výkaz zisku a ztráty

Za období končící 31. srpna 2019

CZK '000

Výnosy z úroků a podobné výnosy	4 173
v tom: úroky z dluhových cenných papírů	3 935
Náklady na poplatky a provize	(4 674)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	14 025

### Raiffeisen zajištěný fond 103

Pololetní zpráva za období 1. 3. 2019 - 31. 8. 2019

Správní náklady	(16)
v tom: b) ostatní správní náklady	(16)
<b>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>	<b>13 508</b>
Daň z příjmů	(675)
<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>	<b>12 833</b>