Raiffeisen
Investiční společnost

Raiffeisen chráněný fond, otevřený podílový fond

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Pololetní zpráva za období od 1. 12. 2025 do 31. 5. 2026

Raiffeisen
Investiční společnost

Pololetní zpráva fondu za období 1. 12. 2025 - 31. 5. 2026

Měna:	Kč
ISIN:	CZ0008477999
Jmenovitá hodnota podílového listu:	nemá
Forma fondu:	otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	smíšený
Datum vzniku fondu:	1. října 2023

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 Ernst & Young Audit, s.r.o., IČO 267 04 153, se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 - Nové Město, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 88504.

Investiční zaměření

Cílem investiční strategie Fondu je dosáhnout v chráněném období, tj. období uvedeném ve statutu Fondu, dosažení či udržení hodnoty podílového listu minimálně ve výši chráněné hodnoty (tj. cílované hodnoty podílového listu k poslednímu dni chráněného období oproti hodnotě podílového listu k prvnímu dni chráněného období vyjádřené v procentech) k poslednímu dni chráněného 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 byl zařazen do rizikové skupiny 2 podle souhrnného ukazatele rizik (SRI).

Raiffeisen
Investiční společnost

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	13 let

Komentář portfolio manažera

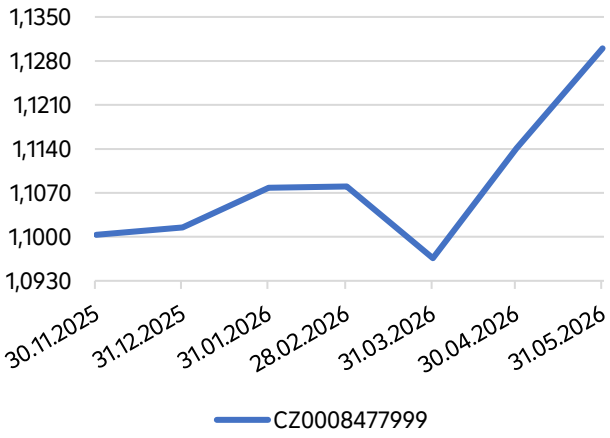
Pro toto chráněné období byly téměř všechny svěřené prostředky zhodnocovány formou investic do českých státních dluhopisů s podobnou dobou splatnosti jako je chráněné období fondu. Zhodnocením investic do těchto státních dluhopisů se docílí dosažení zajištěné hodnoty 100 % Fondu ke konci chráněného období. Velmi malá část prostředků (cca 5 % objemu fondu) je zainvestována do akciových pákových ETF, jejichž podkladem jsou nejvýznamnější světové akciové indexy (S&P500 a NASDAQ). Zainvestováním do těchto instrumentů by mělo dojít k akceleraci potenciálního výnosu na konci chráněného období.

Finanční ukazatele	31. května 2026	31. května 2025	31. května 2024
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	24 541	(1 969)	17 942
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	927 261	557 341	550 972
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,1300	1,0687	1,0336
Počet podílových listů, ks	820 550 181	521 493 206	533 078 454

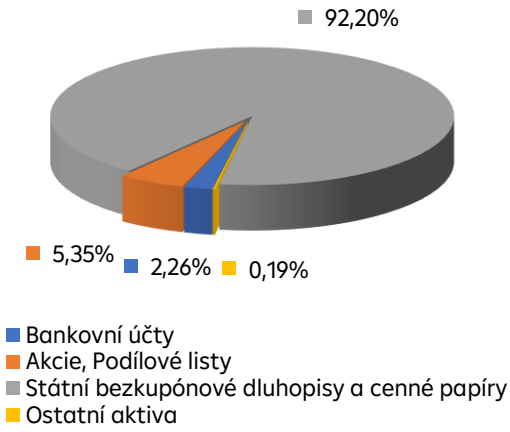
Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 12. 2025 - 31. 5. 2026

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008477999	401 772 861	442 070	97 314 548	107 188	304 458 313	334 882

Vývoj hodnoty podílového listu



Údaje o skladbě majetku



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 31. květnu 2026

Cenné papíry:

MĚNA	ZEMĚ	ISIN	NÁZEV CP	CENA POŘÍZENÍ v tis. Kč	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
CZK	CZ	CZ0001003859	CZGB 2,5 08/25/28	262 488	268 452	28,88
CZK	CZ	CZ0001004105	CZGB Float 11/19/27	260 561	260 833	28,06
CZK	CZ	CZ0001005037	CZGB 0,25 02/10/27	251 304	255 632	27,50
CZK	CZ	CZ0001006696	CZGB 5,5/28	69 227	70 103	7,54
USD	US	US74347X8314	PROSHARES ULTRAPRO QQQ	7 404	27 223	2,93
USD	US	US74347X8645	PROSHARES ULTRAPRO S&P 500	8 132	22 520	2,42
CELKEM				**859 116**	**904 763**	**97,33**

Další majetek:

NÁZEV	MĚNA	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Bankovní účty	CZK	21 018	2,26
CELKEM		**21 018**	**2,26**

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.

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

	31. května 2026 CZK´000
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	21 018
v tom: a) splatné na požádání	21 018
Dluhové cenné papíry	857 062
v tom: a) vydané vládními institucemi	857 062
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	49 744
v tom: b) podílové listy	49 744
Ostatní aktiva	1 725
Aktiva celkem	**929 549**

Ostatní pasiva	96
Výnosy a výdaje příštích období	504
Rezervy	1 688
v tom: b) na daně	1 688
Kapitálové fondy	849 791
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	52 929
Zisk nebo ztráta za účetní období	24 541
Pasiva celkem	**929 549**

Výkaz zisku a ztráty

	Za období končící 31. května 2026 CZK´000
Výnosy z úroků a podobné výnosy	15 178
v tom: úroky z dluhových cenných papírů	15 160
Výnosy z akcií a podílů	136
v tom: c) ostatní výnosy z akcií a podílů	136
Náklady na poplatky a provize	(2 681)
v tom: poplatek za obhospodařování	(2 298)
poplatky za výkon depozitáře	(195)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	13 274
Správní náklady	(60)
v tom: b) ostatní správní náklady (náklady na externí audit)	(60)
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	**25 847**
Daň z příjmů	(1 306)
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	**24 541**