

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

**Výroční zpráva
za období od 1. 10. 2023 do 30. 9. 2024**

Základní údaje o Raiffeisen investiční společnosti a.s. (dále jen „Společnost“)

Obchodní firma:	Raiffeisen investiční společnost a.s.
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 – Nusle Česká republika
IČO:	291 46 739
Obchodní rejstřík:	spisová značka B 18837 vedená u Městského soudu v Praze
Základní kapitál:	40 000 000,- Kč
Akcionář společnosti:	Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 - Nusle

Profil Společnosti

Investiční společností, která administruje a obhospodařuje majetek fondu, je Raiffeisen investiční společnost a.s. 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.

Raiffeisen investiční společnost a.s. vznikla 21. prosince 2012 jako společnost plně vlastněná jediným akcionářem Raiffeisenbank a.s. Společnost byla založena s pověřením rozšířit produktovou nabídku Raiffeisenbank a.s. a zvýšit tím podíl banky na trhu. Během pár let se Společnost stala respektovaným správcem aktiv s regionální působností ve střední Evropě.

Kontakty

Tel: +420 412 440 000
Fax: +420 234 402 111
Internetová adresa společnosti: www.rfis.cz

Seznam obhospodařovaných fondů k 30. září 2024

Raiffeisen investiční společnost a.s. obhospodařovala k 30. září 2024 celkem 19 otevřených podílových fondů a 9 fondů kvalifikovaných investorů.

Standardní fondy

- Raiffeisen fond dluhopisové stability (ISIN CZ0008474293)
- Raiffeisen fond dluhopisových trendů (ISIN CZ0008474376)
- Raiffeisen fond globálních trhů (ISIN CZ0008474442)
- Raiffeisen fond high-yield dluhopisů (ISIN CZ000847848)
- Raiffeisen strategie konzervativní (ISIN CZ0008474871)
- Raiffeisen fond udržitelného rozvoje (ISIN CZ0008474400)
- Raiffeisen fond amerických akcií (ISIN CZ0008475175)
- Raiffeisen fond evropských akcií (ISIN CZ0008475266)

- Raiffeisen fond emerging markets akcií (ISIN CZ0008475274)
- Raiffeisen strategie balancovaná (ISIN CZ0008475506)
- Raiffeisen fond megatrendy (ISIN CZ0008478716)

Speciální fondy

- FWR Strategy 75 (ISIN CZ0008474350)
- Raiffeisen fond alternativní (ISIN CZ0008474954)
- Raiffeisen strategie progresivní (ISIN CZ0008475027)
- Raiffeisen realitní fond (ISIN CZ0008475100)
- Raiffeisen květnový zajištěný fond (ISIN CZ0008475860)
- Raiffeisen zářijový zajištěný fond (ISIN CZ0008475910)
- Raiffeisen březnový zajištěný fond (ISIN CZ0008476926)
- Raiffeisen chráněný fond (ISIN CZ0008477999)

Fond kvalifikovaných investorů

- FWR Strategy 15 (ISIN CZ0008475969)
- FWR Strategy 30 (ISIN CZ0008475977)
- FWR Strategy 60 (ISIN CZ0008475985)
- FWR Strategy 30 USD (ISIN CZ0008475993)
- FWR Strategy 45 ESG (ISIN CZ0008476157)
- FWR Strategy 30 EUR (ISIN CZ0008476462)
- SABRE (ISIN CZ0008476744)
- FWR Private Equity Fund I (ISIN CZ0008476249)
- FWR Private Equity Fund II (ISIN CZ0008477981)

Raiffeisen záříjový zajištěný fond (dále jen „Fond“)

výroční zpráva za období 1. 10. 2023 - 30. 9. 2024

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

Fond nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Obhospodařovatel fondu

Fond obhospodařuje Raiffeisen investiční společnost a.s. 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 (tj. období v délce uvedené ve statutu Fondu, v němž jsou za podmínek uvedených ve statutu 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 vyjádřené v procentech) k poslednímu dni zajištěného období, a to prostřednictvím investic primárně do tzv. konzervativních nástrojů s doplňkovým zainvestováním do tzv. 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).

Portfolio manažer Fondu

Jan Chytrý

Vzdělání	Vysoká školy ekonomie a managementu (VŠEM) - student
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Odborná praxe	17 let
Portfolio manažer v RIS	od 1. března 2015

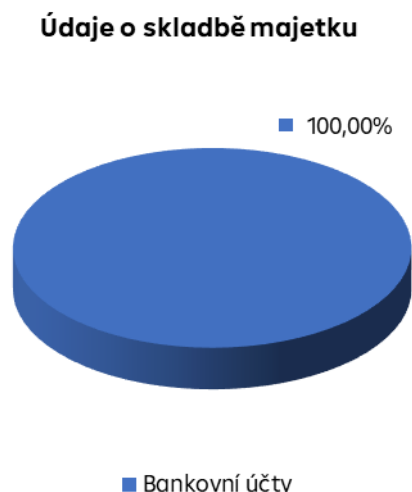
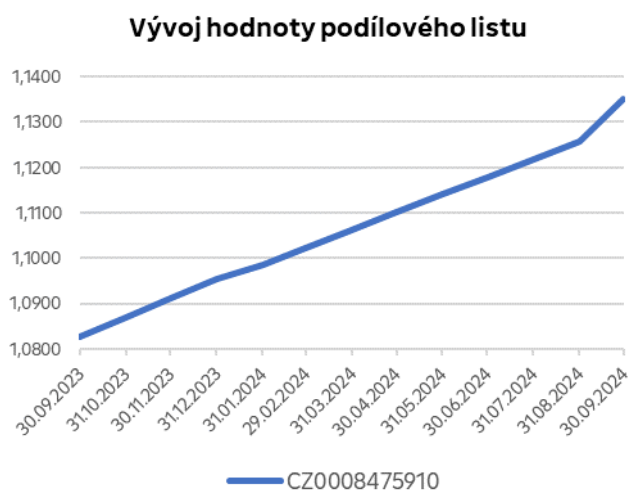
Komentář portfolio manažera

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. Vzhledem ke specifické povaze Fondu (zajištěný fond na horizontu jednoho roku) nebylo zainvestováno do akcií či podobně rizikových instrumentů.

Finanční ukazatele	30. září 2024	30. září 2023	30. září 2022
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	69 569	68 173	4 493
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	1 507 516	1 333 856	301 563
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,1350	1,0828	1,0276
Počet podílových listů, ks	1 328 253 389	1 231 877 534	293 453 316

Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 10. 2023 - 30. 9. 2024

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008475910	330 602 957	357 838	234 227 102	253 747	96 375 855	104 091



Graf vývoje hodnoty PL je zobrazen v CZK. Graf údajů o skladbě majetku je sestaven k 30. 9. 2024.

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

Cenné papíry: fond neobsahuje žádné cenné papíry.

Další majetek:

NÁZEV	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Bankovní účty	1 509 773	100,00
CELKEM	1 509 773	100,00

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob (mimo DPP a DPČ), které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem fondu a jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám za období končící k 30. září 2024¹

	Počet	Pevná složka v tis. Kč	Pohyblivá složka v tis. Kč	Odměny za zhodnocení kapitálu v tis. Kč
Pracovníci	32	35 634	9 885	-
z toho: vedoucí osoby	8	15 936	5 521	-

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem investičního fondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu za období končící k 30. září 2024¹

	v tis. Kč
Pracovníci	32 697
z toho: vedoucí osoby	21 457

Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu investičního fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

V průběhu účetního období nedošlo k podstatným změnám ve statutu Fondu.

Technikami k obhospodařování speciálního fondu jsou pouze finanční deriváty podle § 49 nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování (dále jen „nařízení“)

Všechny techniky k obhospodařování fondu jsou v souladu s § 70 a § 78 nařízení. Použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená nařízením a určená statutem tohoto Fondu ani investiční strategie tohoto fondu a fond je v každém okamžiku schopen splnit svou povinnost převést peněžní prostředky nebo dodat podkladové aktivum plynoucí z finančního derivátu sjednaného na účet tohoto fondu.

¹ jedná se o neauditované údaje Raiffeisen investiční společnosti a.s. k 30. září 2024

Další podstatné údaje podle přílohy č. 2 k vyhlášce č. 244/2013 Sb.:

- g)** Společnost jménem fondu nebyla v rozhodném období účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu.
- h)** 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 v částech 6. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE a 8. SPRÁVNÍ NÁKLADY v příloze k účetní závěrce, která je součástí této zprávy.

- j)** 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, může tvořit až 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 příloze k 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.

Doplňující informace

Fond za rozhodné období nevynaložil žádné výdaje na činnost v oblasti výzkumu ani nevyvinul během rozhodného období žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů.

Informace o nabytí vlastních podílů

Fond nenabyl do svého portfolia vlastní podílové listy.

Významné události po datu účetní závěrky

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku Fondu k 30. září 2024.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro podílníky fondu Raiffeisen zářijový zajištěný fond, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky Raiffeisen zářijový zajištěný fond, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále také „fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 30. září 2024, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Raiffeisen zářijový zajištěný fond, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. k 30. září 2024 a jeho finanční výkonnosti za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na fondu a na společnosti Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále také „Společnost“) nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace vztahující se k fondu uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Naš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejvíce jeví jako významné (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitosti trvání a použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve fondu a Společnosti odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu Společnosti mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 18. prosince 2024

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Ivana Smejkalová
evidenční číslo 2417



ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ 1.10.2023 DO 30.9.2024

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 30. ZÁŘÍ 2024

Název společnosti: Raiffeisen zářijový zajištěný fond, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

ISIN: CZ0008475910

Součástí účetní závěrky:


Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 18. prosince 2024.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Ing. Jaromír Sladkovský předseda představenstva	
Ing. Lucie Osvaldová člen představenstva	

Obchodní firma: Raiffeisen zářijový zajištěný fond
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 78
IČO: 29146739
Předmět podnikání: administrace a obhospod. fondů
Okamžik sestavení účetní závěrky: 18.12.2024

ROZVAHA
k 30.9.2024

tis. Kč	Bod	30.9.2024	30.09.2023
AKTIVA			
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 509 773	1 340 271
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	9 639	139 929
	<i>b) ostatní pohledávky</i>	1 500 134	1 200 342
Aktiva celkem		1 509 773	1 340 271

tis. Kč	Bod	30.9.2024	30.09.2023
PASIVA			
5	Výnosy a výdaje příštích období	510	2 947
6	Rezervy	1 747	3 468
	<i>b) na daně</i>	1 747	3 468
12	Kapitálové fondy	1 356 038	1 251 947
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	81 909	13 736
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	69 569	68 173
Pasiva celkem		1 509 773	1 340 271

tis. Kč	Bod	30.9.2024	30.09.2023
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva		1 509 773	1 340 271
8	Hodnoty předané k obhospodařování	1 509 773	1 340 271
Podrozvahová pasiva		1 509 773	1 340 271
Vyrovnávací účet		1 509 773	1 340 271

Obchodní firma: Raiffeisen zářijový zajištěný fond
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 78
IČO: 29146739
Předmět podnikání: administrace a obhospod. fondů
Okamžik sestavení účetní závěrky: 18.12.2024

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za období 01.10.2023-30.09.2024

tis. Kč	Bod	30.09.2024	30.09.2023
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	81 155	81 338
2	Náklady na úroky a podobné náklady	-	(10)
5	Náklady na poplatky a provize	(7 805)	(9 439)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	1	(2)
9	Správní náklady	(121)	(121)
	<i>b) ostatní správní náklady</i>	(121)	(121)
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	73 230	71 766
23	Daň z příjmů	(3 661)	(3 593)
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	69 569	68 173

Obchodní firma: Raiffeisen zářijový zajištěný fond
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 78
IČO: 29146739
Předmět podnikání: administrace a obhospod. fondů
Okamžik sestavení účetní závěrky: 18.12.2024

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
k 30.9.2024

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.10.2022	287 827	9 243	4 493	301 563
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	68 173	68 173
Podílové listy prodané	1 007 604	-	-	1 007 604
Podílové listy odkoupené	(43 484)	-	-	(43 484)
Převody do fondů	-	4 493	(4 493)	-
Zůstatek k 30.9.2023	1 251 947	13 736	68 173	1 333 856

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.10.2023	1 251 947	13 736	68 173	1 333 856
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	69 569	69 569
Podílové listy prodané	357 838	-	-	357 838
Podílové listy odkoupené	(253 747)	-	-	(253 747)
Převody do fondů	-	68 173	(68 173)	-
Zůstatek k 30.9.2024	1 356 038	81 909	69 569	1 507 516

Raiffeisen záříjový zajištěný fond, otevřený podílový fond,

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 10. 2023 do 30. 9. 2024

(v tisících Kč)

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

Raiffeisen záříjový zajištěný fond, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále jen „Fond“) je účetní jednotka bez právní subjektivity, zřízená Raiffeisen investiční společností a.s. se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 78 Praha 4 (dále jen „Společnost“) v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“ nebo „Zákon“). Fond vznikl zápisem do seznamu investičních fondů ke dni 1. srpna 2019 na základě vyrozumění České národní banky č.j.: 2019/084261/CNB/570 ze dne 1. srpna 2019. Fond je veřejně nabízen od 12. srpna 2019.

Fond je speciálním fondem cenných papírů podle Zákona, který splňuje požadavky práva Evropských společenství.

Počet vydávaných podílových listů ani doba, na kterou je Fond vytvořen, nejsou omezeny.

Fond nemá zaměstnance a veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností Fondu provádí dodavatelským způsobem Společnost.

Údaje o investiční společnosti

Investiční společností, která administruje a obhospodařuje majetek Fondu, je Raiffeisen investiční společnost a.s., IČ 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 investiční společností ve smyslu platných zákonů a vystupuje jako právnická osoba, která shromažďuje peněžní prostředky právnických a fyzických osob za účelem jejich použití k účasti na podnikání (kolektivní investování).

Předmět podnikání Společnosti

Společnost je oprávněna podle Zákona v rozsahu uvedeném v povolení uděleném Českou národní bankou:

- obhospodařovat investiční fondy nebo zahraniční investiční fondy,
- přesáhnout rozhodný limit,
- provádět administraci investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

Informace o depozitáři

Od 1. června 2023 poskytuje depozitářské služby pro tento fond Raiffeisenbank, a.s., IČ 49240901, se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 14. června 2022.

Depozitářské služby poskytovala od 6. února 2014 do 31. května 2023 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ 64948242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 13. října 2016.

Za období 1. 10. 2023 do 30. 9. 2024

(v tisících Kč)

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

- zákonem o účetnictví č. 563/1991, ve znění pozdějších předpisů,
- vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí, ve znění pozdějších předpisů,
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí.

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí, kterou se stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky. Zároveň tato vyhláška v §4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standard" nebo „IFRS“).

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti, a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Běžným účetním obdobím Fondu je hospodářský rok od 1. října 2023 do 30. září 2024. Minulým účetním obdobím Fondu je období od 1. října 2022 do 30. září 2023.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. PODSTATNÉ ÚČETNÍ METODY A PRAVIDLA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména:

- den výplaty nebo převzetí oběživa,
- den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů,
- den provedení platby,
- den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu,
- den sjednání a den vypořádání spotových obchodů, tj. nákup nebo prodej finančních nástrojů nebo komodit s takovým termínem dodání, kdy období od sjednání obchodu do jeho vypořádání není delší než 5 dnů,
- den sjednání a den vypořádání obchodů s deriváty.

Účetní jednotka zvolila, že spotové obchody (tj. účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání) se v den sjednání obchodu vykazují přímo v příslušné položce aktiv nebo pasiv.

Za období 1. 10. 2023 do 30. 9. 2024

(v tisících Kč)

(b) Finanční aktiva a finanční závazky

(i) Klasifikace

Finanční aktiva

Fond klasifikuje své investice jak na základě obchodního modelu Fondu pro správu těchto finančních aktiv, tak na základě smluvních charakteristik peněžních toků finančních aktiv. Portfolio finančních aktiv je spravováno a výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty. Fond se primárně zaměřuje na informace o reálné hodnotě a používá tyto informace k hodnocení výkonnosti aktiv a k rozhodování. Fond nevyužil možnosti neodvolatelně ocenit jakékoli majetkové cenné papíry reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku. Smluvní peněžní toky dluhových cenných papírů Fondu jsou výhradně jistiny a úroky, tyto cenné papíry však nejsou drženy za účelem inkasování smluvních peněžních toků ani drženy za účelem inkasa smluvních peněžních toků a za účelem prodeje. Inkaso smluvních peněžních toků je pro dosažení cíle obchodního modelu fondu pouze vedlejší. V důsledku toho jsou všechny investice oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Závazky

Derivátové smlouvy, které mají zápornou reálnou hodnotu, jsou vykazovány jako závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Fond jako takový klasifikuje veškeré své investiční portfolio jako finanční aktiva nebo závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Zásady fondu vyžadují, aby obhospodařovatel hodnotil informace o těchto finančních aktivech a závazcích na základě reálné hodnoty spolu s dalšími souvisejícími finančními informacemi.

(ii) Zaúčtování a ocenění

Účetní jednotka prvotně zaúčtuje finanční aktiva a finanční závazky v okamžiku, ke kterému vzniknou. Všechny ostatní finanční nástroje (včetně spotových nákupů a prodejů finančních aktiv) jsou zaúčtovány k datu sjednání obchodu, což je datum, kdy se účetní jednotka stane stranou smluvních ustanovení příslušného finančního instrumentu.

Finanční aktivum nebo finanční závazek je prvotně oceněno v reálné hodnotě. Transakční náklady vstupují do prvotního ocenění a jsou účtovány do nákladů použitím efektivní úrokové míry vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako náklad. Transakční náklady jsou náklady přímo přiřaditelné k pořízení nebo emisi.

Nejlepším důkazem reálné hodnoty finančního nástroje při prvotním zaúčtování je obvykle transakční cena (tj. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění).

Pokud účetní jednotka určí, že reálná hodnota při počátečním zaúčtování se liší od transakční ceny a reálná hodnota není podložena ani kotovanou cenou na aktivním trhu pro identické aktivum nebo závazek ani není na základě valuační techniky, pro kterou nepozorovatelné vstupy jsou považovány za nevýznamné ve vztahu k ocenění, pak finanční nástroj je na počátku oceněn v reálné hodnotě a následně rozdíl mezi reálnou hodnotou na počátku a transakční cenou je postupně časově rozlišován do výkazu zisku a ztráty po dobu životnosti instrumentu. Toto časové rozlišení je maximálně po dobu, po kterou je dané ocenění plně podpořeno pozorovatelnými tržními údaji nebo transakce je ukončena.

Po prvotním zaúčtování se všechna finanční aktiva a finanční závazky oceňovány reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty kategorie finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v rámci „Zisku nebo ztráty z finančních operací“ v období, ve kterém vzniknou.

Za období 1. 10. 2023 do 30. 9. 2024

(v tisících Kč)

Výnosy z dividend z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou vykázány ve výkazu zisků a ztrát v rámci „Výnosů z akcií a podílů“ v okamžiku, kdy vznikne právo fondu přijímat platby. Úroky z dluhových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

(iii) Odúčtování

Účetní jednotka odúčtuje finanční aktivum, pokud

- smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva zaniknou, nebo
- převede práva získat peněžní toky v transakci, ve které jsou převedena v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva nebo ve které účetní jednotka ani nepřevéde ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva a kdy si nezachová kontrolu nad finančním aktivem.

Účetní jednotka odúčtuje finanční závazek, pokud její smluvní závazky jsou splněny, zrušeny nebo zaniknou.

Při odúčtování finančního nástroje, se rozdíl mezi jeho účetní hodnotou (nebo části účetní hodnoty alokované na část odúčtovaného instrumentu) a úhrady (včetně jakéhokoli nabytého aktiva sníženého o hodnotu jakéhokoli nově přijatého závazku) vykáže ve výkazu zisku a ztráty.

(iv) Zápočet a vykazování v čisté (netto) hodnotě

Finanční aktiva a finanční závazky z titulu reálných hodnot derivátů jsou na úrovni protistran započteny a jejich čistá hodnota je vykázána v rozvaze, pokud a jen pokud účetní jednotka má aktuálně právně vymahatelné právo započíst dané zůstatky a účetní jednotka plánuje, buď vypořádání v čisté (netto) hodnotě nebo realizaci aktiva a vypořádání závazku současně.

V rámci vykazování finančních aktiv a závazků nejsou kompenzovány kolaterály přijaté a kolaterály vydané, které by mohly být započteny s finančními aktivy a finančními závazky z titulu reálných hodnot derivátů.

Výnosy a náklady jsou vykázány v čisté (netto) hodnotě pouze tehdy, pokud to povolují příslušné IFRS standardy nebo takové zisky a ztráty plynoucí ze skupiny podobných transakcí takových jako je obchodní aktivita účetní jednotky.

(v) Ocenění v reálné hodnotě

„Reálná hodnota“ je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění na hlavním (nebo nejvýhodnějším) trhu, ke kterému má účetní jednotka k danému dni přístup (tzv. exit cena).

Reálná hodnota finančních aktiv a závazků obchodovaných na aktivních trzích (jako jsou veřejně obchodované deriváty a cenné papíry k obchodování) je založena na kótovaných tržních cenách ke konci obchodování k rozvahovému dni. Fond využívá k ocenění tržní kotaci MID jak pro finanční aktiva, tak pro finanční závazky. Tržní kotace MID jsou pravidelně analyzovány (porovnávány s cenami realizovanými na trhu), kde poslední obchodovaná cena spadá do rozpětí mezi nabídkou a poptávkou tzv. bid-ask spread. V případě, že je v rámci analýzy zjištěno, že kotace MID neodpovídá ceně, za kterou lze aktivum nebo závazek realizovat, určí administrátor způsob výpočtu ceny, který je nejreprezentativnější pro reálnou hodnotu daného aktiva nebo závazku.

Za období 1. 10. 2023 do 30. 9. 2024

(v tisících Kč)

Reálná hodnota finančních aktiv a závazků, které nejsou obchodovány na aktivním trhu (např. mimoburzovní deriváty), se stanoví pomocí oceňovacích technik. Fond používá různé metody a vytváří předpoklady, které jsou založeny na tržních podmínkách existujících ke každému datu účetní závěrky. Používané oceňovací techniky zahrnují použití srovnatelných nedávných běžných transakcí mezi účastníky trhu, odkaz na jiné nástroje, které jsou v podstatě stejné, analýzu diskontovaných peněžních toků a další oceňovací techniky běžně používané účastníky trhu, kteří maximálně využívají tržní vstupy a co nejméně spoléhat na vstupy specifické pro entitu.

(c) Úrokové výnosy

Úrokovým výnosem se u kuponových dluhových cenných papírů rozumí nabíhající kupon stanovený v emisních podmínkách a nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a čistou pořizovací cenou, označovaný jako prémie nebo diskont. U bezkuponových dluhopisů a směnek rozumí nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou.

Úrokové výnosy jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení metodou efektivní úrokové míry.

(d) Výnosy z dividend

Přijaté dividendy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí dividendy.

Přijaté dividendy jsou vykázány v položce „Výnosy z akcií a podílů“.

Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend). Dividendové výnosy ze zahraničních cenných papírů jsou zachyceny před odpočtem srážkové daně.

(e) Výnosy z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí jsou účtovány do výnosů.

(f) Náklady na správu Fondu

Úplata investiční společnosti

Investiční společnosti náleží úplata stanovená z hodnoty fondového kapitálu vypočítaného vždy k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Úplata je hrazena vždy do 15 dnů po uplynutí kalendářního měsíce. Výše měsíční úplaty se vypočte jako součet součinu hodnoty fondového kapitálu stanovené k poslednímu kalendářnímu dni příslušného měsíce a aktuálně platné příslušné sazby úplaty Investiční společnosti, a to maximálně ve výši uvedené v tabulce v této kapitole Statutu, a koeficientu 30/360. V případě začátku výpočtu úplaty Investiční společnosti v průběhu kalendářního měsíce, bude úplata za první měsíc vypočtena s použitím koeficientu 30/360. Výši úplaty Investiční společnosti stanovuje představenstvo Investiční společnosti. Úplata investiční společnosti se účtuje na denní bázi proti účtům nákladů.

Investiční společnosti dále náleží v případě kladného výsledku hospodaření Fondu před zdaněním úplata za zhodnocení (výkonnostní poplatek). Výši výkonnostního poplatku stanovuje představenstvo Investiční společnosti. Úplata investiční společnosti se účtuje na denní bázi proti účtům nákladů.

Za období 1. 10. 2023 do 30. 9. 2024

(v tisících Kč)

Úplata Depozitáři

Úplata za výkon činnosti Depozitáře se stanoví v závislosti na hodnotě fondového kapitálu Fondu k poslednímu kalendářnímu dni v daném měsíci a vypočte se jako měsíční poměrná část smluvně sjednané roční sazby, která je uvedena v tabulce v této kapitole Statutu. Úplata Depozitáři je účtována měsíčně a je k ní připočtena daň z přidané hodnoty v příslušné výši. Konkrétní a podrobná ujednání o výše úplaty jsou uvedena v depozitářské smlouvě. Úplata investiční společnosti se účtuje na denní bázi proti účtům nákladů.

(g) Prostředky podílníků

Fond nemá základní kapitál. Podílové listy fondu nemají stanovenou jmenovitou hodnotu.

Zůstatek položky kapitálové fondy představuje částky, za které byly upsány podílové listy pro podílníky snížené o částky představující odkoupené podílové listy zpět od podílníků.

Podílové listy jsou prodávány podílníkům na základě měsíční stanovované prodejní ceny. Prodejní cena podílového listu je vypočítávána jako podíl vlastního kapitálu Fondu a příslušného počtu podílových listů.

Od 1. 1. 2021, vydané podílové listy Fondu představují tzv. „nástroje s prodejní opcí“. Nástroje s prodejní opcí splňují definici finančního závazku dle IAS 32 a zároveň splňují podmínky uvedené v IAS 32 odst. 16A a 16B. Tyto nástroje jsou klasifikovány jako kapitálové nástroje a jsou vykazovány v rámci vlastního kapitálu Fondu.

(h) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří na vrub nákladů ve výši, která je nejlepším odhadem výdajů nezbytných k vypořádání existujícího závazku.

Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- a) existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- b) je pravděpodobné nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- c) je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

(i) Přepoččet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou platným v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu.

Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v devizovém kurzu vyhlášeném Českou národní bankou platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Fondu, nebo z očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Za období 1. 10. 2023 do 30. 9. 2024

(v tisících Kč)

(j) Zdanění

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty. Podle platných daňových předpisů činí sazba daně z příjmů právnických osob pro podílové fondy 5 %. Dividendové výnosy z majetkových cenných papírů jsou zdaněny 15 %.

Odložená daň

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

Z důvodu opatrnosti o odložené daňové pohledávce neúčtujeme.

3. DOPAD ZMĚN ÚČETNÍCH METOD A OPRAV ZÁSADNÍCH CHYB

Opravy chyb minulých účetních období

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období.

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

Změna účetních metod a postupů a jejich dopad

K žádným změnám účetních metod či postupů v daném účetním období nedošlo.

4. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	1. 10. 2023 – 30. 9. 2024	1. 10. 2022 – 30. 9. 2023
Úroky z termínovaných vkladů	81 155	81 338
Celkem	81 155	81 338

5. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

Položka náklady na úroky a podobné náklady představuje úroky z přijatého kolaterálu z finančních derivátů ve výši 0 tis. Kč (1. října 2022 do 30. září 2023: 10 tis. Kč).

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

Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 10. 2023 do 30. 9. 2024

(v tisících Kč)

6. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	1. 10. 2023 – 30. 9. 2024	1. 10. 2022 – 30. 9. 2023
Obhospodařovatelský poplatek	(7 165)	(6 554)
Poplatek za zhodnocení majetku fondu	-	(2 220)
Depozitářský poplatek	(626)	(604)
Správa CP	(14)	(61)
Celkem	(7 805)	(9 439)

Poplatek za obhospodařování, hrazený Fondem Společnosti, činil k 30. září 2024 v souladu se statutem Fondu 0,3 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu (k 30. září 2023: 0,5 %).

Poplatek za administraci není účtován.

Poplatek za zhodnocení majetku, hrazený Fondem Společnosti, za období říjen až prosinec 2023 byl ve výši 3 %, za období leden až srpen 2024 ve výši 10 % a v září 2024 0 % (za období říjen 2022 až červenec 2023 byl ve výši 20 %, poté v srpnu 2023 0 % a v září 2023 ve výši 3 %) z hospodářského výsledku před zdaněním.

V souladu se smlouvou o výkonu funkce depozitáře u instituce Raiffeisenbank, a.s. platí Fond roční poplatek ve výši 0,035 % (od 1. října 2022 do 30. května 2023 ve výši 0,04 % u instituce UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu, minimálně však částku 95 tis. Kč bez DPH a od 1. června do 30. září 2023 ve výši 0,035 % u instituce Raiffeisenbank a.s.), (fakturovaný měsíčně tj. jedna dvanáctina ze sjednané roční sazby odměny). Ke stanovené částce bude připočtena daň z přidané hodnoty v příslušné výši.

7. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	1. 10. 2023 – 30. 9. 2024	1. 10. 2022 – 30. 9. 2023
Zisk/(Ztráta) z kurzových rozdílů	1	(2)
Celkem	1	(2)

Zisk nebo ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou představuje především denní přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu a realizované a nerealizované kurzové rozdíly z přecenění cenných papírů.

Zisk nebo ztráta z kurzových rozdílů představuje především z přecenění zůstatků na cizoměnových běžných účtech.

Zisk nebo ztráta ze spotových a z pevných termínových operací obsahuje zisky a ztráty při vypořádání spotových operací a pevných termínových operací s finančními nástroji a zároveň i přecenění otevřených derivátů na reálnou hodnotu.

8. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Položka správních nákladů představuje náklady na audit ve výši 121 tis. Kč (1. října 2022 do 30. září 2023: 121 tis. Kč).

Za období 1. 10. 2023 do 30. 9. 2024
(v tisících Kč)

9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

Položka pohledávky za bankami představuje především běžné účty u instituce Raiffeisenbank a.s. ve výši 9 639 tis. Kč (30. září 2023: 9 639 tis. Kč) a ostatní pohledávky ve výši 1 500 134 tis. Kč (30. září 2023: 1 200 342 tis. Kč).

Ostatní pohledávky představují termínované vklady ve výši 1 500 134 tis. Kč včetně naběhlých úroků (30. září 2023: 1 200 342 tis. Kč) u instituce PPF Banka, a.s. ve výši 250 023 tis. Kč (30. září 2023: 240 072 tis. Kč), u Komerční banky, a.s. ve výši 250 022 tis. Kč (30. září 2023: 240 069 tis. Kč), u Československé obchodní banky, a.s. ve výši 250 023 tis. Kč (30. září 2023: 240 060 tis. Kč), u České spořitelny, a.s. ve výši 250 021 tis. Kč (30. září 2023: 240 057 tis. Kč), u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. ve výši 250 022 tis. Kč (30. září 2023: 240 084 tis. Kč), u Raiffeisenbank .a.s. ve výši 250 023 tis. Kč (30. září 2023: 0 tis. Kč).

Běžné účty jsou splatné na požádání.

10. VLASTNÍ KAPITÁL

K 30. září 2024 je vydáno 1 328 253 389 kusů podílových listů Fondu (30. září 2023: 1 231 877 534 kusů podílových listů).

Vlastní kapitál k 30. září 2024 je ve výši 1 507 516 tis. Kč (30. září 2023: 1 333 856 tis. Kč).

Hodnota podílového listu k poslednímu obchodnímu dni, tj. 30. září 2024 činila 1,1350 Kč (30. září 2023: 1,0828 Kč). Jedná se o poslední hodnotu podílového listu v roce, za kterou byly realizovány nákupy a odkupy podílových listů Fondu.

11. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Položka výnosů a výdajů příštích období je ve výši 510 tis. Kč (30. září 2023: 2 947 tis. Kč).

V položce je zaúčtován zejména nevyfakturovaný obhospodařovatelský poplatek za září ve výši 378 tis. Kč (30. září 2023: 558 tis. Kč) a výkonnostní odměna ve výši 0 tis. Kč (30. září 2023: 2 220 tis. Kč).

12. REZERVY

K 30. září 2024 vykázal Fond rezervu na daň z příjmů ve výši 1 747 tis. Kč (30. září 2023: 3 468 tis. Kč), vzhledem k tomu, že daň z příjmů ve výši 3 662 tis. Kč (30. září 2023: 3 588 tis. Kč) za období od 1. října 2023 do 30. září 2024 byla vyšší než zaplacené zálohy na daň z příjmů ve výši 1 915 tis. Kč (30. září 2023: 120 tis. Kč).

Za období 1. 10. 2023 do 30. 9. 2024
(v tisících Kč)

13. NÁVRH ROZDĚLENÍ ZISKU

Společnost navrhuje rozdělení zisku za období od 1. října 2023 do 30. září 2024 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk / (Ztráta)	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období
Zůstatek k 30. září 2024 před rozdělením zisku za období od 1. října 2023 do 30. září 2024	-	81 909
Zisk za období od 1. října 2023 do 30. září 2024	69 569	-
Návrh rozdělení zisku za období od 1. října 2023 do 30. září 2024:		
Převod do nerozděleného zisku/ ztráty minulých let	(69 569)	69 569
Celkem	-	151 478

14. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	1.10.2023-30.9.2024	1.10.2022-30.9.2023
Splatná daň z příjmů	3 661	3 588
(Vratky)/Doplatky daní z minulého účetního období	-	5
Celkem	3 661	3 593

(b) Daň z příjmů – daňová analýza

tis. Kč	1.10.2023-30.9.2024	1.10.2022-30.9.2023
Zisk nebo ztráta před zdaněním	73 230	71 766
Daňový základ	73 230	71 766
Daň z příjmů za běžné období ve výši 5 %	(3 661)	(3 588)
Daň splatná za běžné účetní období celkem	(3 661)	(3 588)

15. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

V této kapitole jsou vykázány transakce fondu s obhospodařovatelem fondu Raiffeisen investiční společností (RIS). Ve zvláštní tabulce jsou pak zachyceny vztahy s Raiffeisenbank, a.s. (RBCZ). RBCZ je osoba přímo ovládající obhospodařovatele Fondu RIS a pro Fond poskytuje depozitářské služby.

tis. Kč	30.9.2024	30.9.2023
Pasíva		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	378	558
Poplatek za zhodnocení majetku Fondu	-	2 220

tis. Kč	1.10.2023-30.9.2024	1.10.2022-30.9.2023
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(7 165)	(6 554)
Poplatek za zhodnocení majetku Fondu	-	(2 220)
Výnosy		
Výnosy z úroků a podobné výnosy	12 860	16 284

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

Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 10. 2023 do 30. 9. 2024

(v tisících Kč)

tis. Kč	30.9.2024	30.9.2023
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	1 509 773	1 340 271

Transakce s RBCZ

tis. Kč	30.9.2024	30.9.2023*
Aktiva		
Pohledávky za bankami – splatné na požádání	9 639	139 910
Termínované vklady včetně úroků	250 023	-
Pasiva		
DP depozitářský poplatek	53	47

tis. Kč	30.9.2024	30.9.2023*
Náklady		
Depozitářský poplatek	(626)	(186)
Výnosy		
Úroky z termínovaných vkladů	12 860	16 284

*období.2023 není srovnatelné – RBCZ je depozitářem od 1.6.2023

16. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond předal celý svůj majetek k obhospodařování Společnosti. Položka hodnoty předané k obhospodařování zahrnuje celková aktiva Fondu.

17. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Fond je vystaven tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

(a) Řízení rizik

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu se zákonnými požadavky, statutem Fondu a investiční strategií. Mezi klíčová rizika, která jsou vyhodnocována na denní bázi, patří expozice na cizí měny, citlivost na změnu úrokových sazeb.

Tržní rizika jsou měřena metodou Value at Risk („VaR“). Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Hodnota Value at Risk je měřena na bázi jednoletého intervalu držby a hladiny spolehlivosti 99 %. VaR se počítá k určitému datu, z historicky dosažených údajů. Hodnota VaR k 30.9.2024 je 0,37 %. Pro Fond vyjadřujeme hodnotu VaR v procentním vyjádření, vzhledem k tomu, aby byly hodnoty srovnatelné mezi fondy, bez ohledu na velikost NAV fondu.

Citlivost na akciové riziko, kreditní riziko, úrokové riziko a měnové riziko se provádí pravidelnými stress testy.

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Fond nebude mít dostatek hotovostních zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů. Likvidita je monitorována a řízena na základě očekávaných peněžních toků a v souvislosti s tím je také upravována struktura portfolia cenných papírů a termínových vkladů.

Raiffeisen zářijový zajištěný fond, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 10. 2023 do 30. 9. 2024
(v tisících Kč)

Zbytková splatnost majetku a dluhů Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 30. září 2024						
Pohledávky za bankami	1 509 773	-	-	-	-	1 509 773
Celkem	1 509 773	-	-	-	-	1 509 773
Výnosy a výdaje příštích období	510	-	-	-	-	510
Rezervy	-	1 747	-	-	-	1 747
Vlastní kapitál	-	-	-	-	1 507 516	1 507 516
Celkem	510	1 747	-	-	1 507 516	1 509 773
GAP	1 509 263	(1 747)	-	-	(1 507 516)	-
Kumulativní GAP	1 509 263	1 507 516	1 507 516	1 507 516	-	-

Zbytková splatnost majetku a dluhů Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 30. září 2023						
Pohledávky za bankami	1 340 271	-	-	-	-	1 340 271
Celkem	1 340 271	-	-	-	-	1 340 271
Výnosy a výdaje příštích období	2 947	-	-	-	-	2 947
Rezervy	-	3 468	-	-	-	3 468
Vlastní kapitál	-	-	-	-	1 333 856	1 333 856
Celkem	2 947	3 468	-	-	1 333 856	1 340 271
GAP	1 337 324	(3 468)	-	-	(1 333 856)	-
Kumulativní GAP	1 337 324	1 333 856	1 333 856	1 333 856	-	-

Výše uvedená tabulka představuje zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

(c) Úrokové riziko

Fond je vystaven úrokovému riziku v důsledku dopadů výkyvů aktuálních tržních úrokových sazeb. Reálná hodnota a výnosy z finančního majetku mohou v důsledku těchto změn růst, ale i klesat.

Níže uvedená tabulka shrnuje nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a pasivy Fondu. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve.

Úroková citlivost majetku a dluhů Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 30. září 2024					
Pohledávky za bankami	1 509 773	-	-	-	1 509 773
Celkem	1 509 773	-	-	-	1 509 773

Raiffeisen zářijový zajištěný fond, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 10. 2023 do 30. 9. 2024
(v tisících Kč)

Úroková citlivost majetku a dluhů Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 30. září 2023					
Pohledávky za bankami	1 340 271	-	-	-	1 340 271
Celkem	1 340 271	-	-	-	1 340 271

Výše uvedený přehled zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a pasiva a není proto totožný s hodnotami prezentovanými v rozvaze Fondu.

(d) Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici Fondu vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kursové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty. Devizová pozice Fondu v nejvýznamnějších měnách je následující:

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	Kč	Celkem
K 30. září 2024			
Pohledávky za bankami a) splatné na požádání	20	9 619	9 639
b) ostatní	-	1 500 134	1 500 134
Celkem	20	1 509 753	1 509 773
Výnosy a výdaje příštích období	-	510	510
Rezervy	-	1 747	1 747
Vlastní kapitál	-	1 507 516	1 507 516
Celkem	-	1 509 773	1 509 773
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-
Čistá devizová pozice	20	(20)	-

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	Kč	Celkem
K 30. září 2023			
Pohledávky za bankami a) splatné na požádání	19	139 910	139 929
b) ostatní	-	1 200 342	1 200 342
Celkem	19	1 340 252	1 340 271
Výnosy a výdaje příštích období	-	2 947	2 947
Rezervy	-	3 468	3 468
Vlastní kapitál	-	1 333 856	1 333 856
Celkem	-	1 340 271	1 340 271
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-
Čistá devizová pozice	19	(19)	-

18. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

Investice Fondu jsou prováděny tak, aby ratingová struktura cenných papírů byla v souladu se statutem Fondu a investiční strategií. V rámci řízení úvěrového rizika je monitorována diverzifikace investic z pohledu geografického rozložení a z pohledu expozice na kreditní riziko jednotlivých emitentů.

Za období 1. 10. 2023 do 30. 9. 2024
(v tisících Kč)

Členění aktiv Fondu podle zeměpisných segmentů

K 30. září 2024

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Pohledávky za bankami	1 509 773	-	1 509 773
Celkem	1 509 773	-	1 509 773

Členění aktiv Fondu podle zeměpisných segmentů

K 30. září 2023

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Pohledávky za bankami	1 340 271	-	1 340 271
Celkem	1 340 271	-	1 340 271

Členění finančních aktiv dle interního hodnocení rizikovosti a odvětvové struktury trhu

Tabulka zobrazuje rozdělení finančních aktiv dle interního hodnocení rizikovosti a odvětvové struktury jednotlivých aktiv. Interní hodnocení rizikovosti rozděluje finanční aktiva do tří rizikových skupin (R1 nízkorizikové instrumenty, R2 středně rizikové instrumenty a R3 rizikové instrumenty). K internímu zhodnocení využívá Společnost externí ratingy a vlastní interní pravidla. Odvětvovou strukturu používá Společnost primárně k hodnocení dluhových cenných papírů a akcií. Pro hodnocení ETF sledujeme jejich strukturu. Tam, kde je struktura zaměřená primárně na odvětví, zveřejňujeme informaci o primárním odvětví instrumentu, v situaci, kdy nelze primární odvětví určit, zařazujeme instrument jako diverzifikovaný. V situaci, kdy není u instrumentu odvětvová struktura sledování, zveřejňujeme instrument v kategorií „Ostatní“.

Členění aktiv a pasiv dle úrovní ocenění dle úrovní Úroveň 1, Úroveň 2 a Úroveň 3

Rozčlenění do úrovní Úroveň 1, Úroveň 2 a Úroveň 3 vyjadřuje, jaké informace byly použity k přecenění jednotlivých tříd aktiv a pasiv na reálnou hodnotu a jaká je jejich spolehlivost při přecenění na reálnou hodnotu.

Pro Úroveň 1 jsou použity kótované ceny na aktivních trzích v den ocenění na reálnou hodnotu (Bloomberg kotace).

Pro Úroveň 2 jsou použity kótované ceny na aktivních nebo méně aktivních trzích v den ocenění na reálnou hodnotu (Bloomberg kotace), nebo pozorovatelná informace na aktivní trzích (výnosové křivky, úrokové sazby).

Pro Úroveň 3 jsou používány pozorovatelné informace na aktivních trzích (výnosové křivky, úrokové sazby) a informace nepozorovatelné, vypočítané na základě nejlepších dostupných informací (kreditní spread).

K 30.9.2024

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami	1 509 773	-	-	1 509 773
Celkem	1 509 773	-	-	1 509 773

Raiffeisen záříjový zajištěný fond, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 10. 2023 do 30. 9. 2024
(v tisících Kč)

Členění aktiv a pasiv dle úrovní ocenění dle úrovní Úroveň 1, Úroveň 2 a Úroveň 3

K 30.9.2023

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami	1 340 271	-	-	1 340 271
Celkem	1 340 271	-	-	1 340 271

Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů

Za období od 1.10.2023 do 30.9.2024

tis. Kč	ČR	EU bez ČR	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	81 155	-	81 155
Náklady na poplatky a provize	(7 805)	-	(7 805)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	1	-	1
Správní náklady	(121)	-	(121)
Daň z příjmu	(3 661)	-	(3 661)
Celkem	69 569	-	69 569

Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů

Za období od 1.10.2022 do 30.9.2023

tis. Kč	ČR	EU bez ČR	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	81 338	-	81 338
Náklady na úroky a podobné náklady	(10)	-	(10)
Náklady na poplatky a provize	(9 439)	-	(9 439)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	(2)	-	(2)
Správní náklady	(121)	-	(121)
Daň z příjmu	(3 593)	-	(3 593)
Celkem	68 173	-	68 173

19. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku Fondu k 30. září 2024.