

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

**Pololetní zpráva
1. 8. 2019 – 31. 1. 2020**

Pololetní zpráva fondu za období 1. 8. 2019 - 31. 1. 2020

Měna:	Kč
ISIN:	CZ0008475910
Jmenovitá hodnota podílového listu:	nemá
Forma fondu:	otevřený podílový fond
Fond kolektivního investování:	speciální
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 Želeťavská 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
Odborná praxe	12 let
Portfolio manažer v RIS	od 1. března 2015

Raiffeisen roční zajištěný fond

Pololetní zpráva za období 1. 8. 2019 - 31. 1. 2020

Komentář portfolio manažera

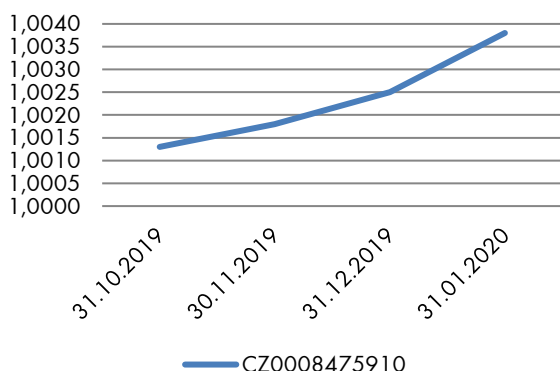
Svěřené prostředky byly s ohledem na konzervativní charakter Fondu alokovány výhradně do dluhopisů vydaných bonitními emitenty, resp. zhodnocovány formou depozitních úložek u nejvýznamnějších tuzemských bank (celkem více než 80 % hodnoty majetku Fondu). Dluhopisové investice byly směřovány do státních dluhopisů ČR a také byly nakupovány korporátní obligace s kreditní kvalitou v tzv. "investičním ratingovém pásmu" (tj. rating BBB-/Baa3 a lepší). Vzhledem ke specifické povaze Fondu (zajištěný fond na horizontu jednoho roku) převažovaly v dluhopisovém portoliu korporátní obligace nad státními. Nebylo zainvestováno do akcií či podobně rizikových instrumentů.

Finanční ukazatele

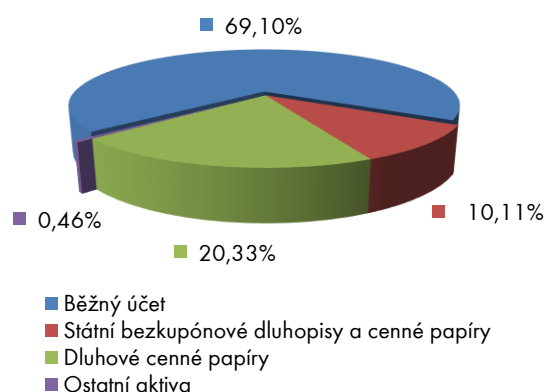
31. ledna 2020

Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	3 429
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	915 085
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,0038
Počet podílových listů, ks	911 653 739

Vývoj hodnoty podílového listu



Skladba majetku k 31. lednu 2020



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 31. lednu 2020

Cenné papíry:

MĚNA	ZEMĚ	ISIN	NÁZEV CP	CENA POŘÍZENÍ v tis. Kč	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
CZK	CZ	CZ0001001317	CZGB 3,75 09/12/20	92 071	92 591	10,11
CZK	CZ	XS2062970004	SKOFIN SRO 0 09/20	41 307	41 563	4,54
CZK	AT	AT0000A1GD94	HYPO NOE GRUPPE Float 09/16/20	40 057	40 158	4,38
CZK	NL	XS1241115440	LPTY 0,88 06/02/20	39 585	40 034	4,37
CZK	AT	AT0000A1YQT4	RFLBOB 0,55/10/20	38 404	38 588	4,21
EUR	RU	ROIIBKDBC049	IINVBK 1,593 09/25/20	26 391	25 846	2,82
CELKEM				277 815	278 780	30,43

Další majetek:

NÁZEV	MĚNA	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH %
Běžný účet	CZK	632 823	69,10
CELKEM		632 823	69,10

Raiffeisen roční zajištěný fond

Pololetní zpráva za období 1. 8. 2019 - 31. 1. 2020

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 byly sjednávány pouze s protistranou UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. 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 2020

CZK '000

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	632 823
v tom: a) splatné na požádání	165 233
b) ostatní pohledávky	467 590
Dluhové cenné papíry	278 780
v tom: a) vydané vládními institucemi	92 591
b) vydané ostatními osobami	186 189
Ostatní aktiva	4 204
v tom: deriváty	3 954
Aktiva celkem	915 807
Ostatní pasiva	14
Výnosy a výdaje příštích období	528
Rezervy	180
v tom: b) na daně	180
Kapitálové fondy	911 656
Zisk nebo ztráta za účetní období	3 429
Pasiva celkem	915 807

Raiffeisen roční zajištěný fond

Pololetní zpráva za období 1. 8. 2019 - 31. 1. 2020

Výkaz zisku a ztráty

Za období končící 31. ledna 2020

CZK '000

Výnosy z úroků a podobné výnosy	4 113
v tom: úroky z dluhových cenných papírů	1 434
Výnosy z poplatků a provizí	910
Náklady na poplatky a provize	(2 032)
v tom: obhospodařovatelský poplatek a poplatek za zhodnocení majetku	(1 828)
depozitářský poplatek	(147)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	652
Správní náklady	(34)
v tom: b) ostatní správní náklady	(34)
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	3 609
Daň z příjmů	(180)
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	3 429