

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

**Pololetní zpráva
za období 1. 6. 2021 - 30. 11. 2021**

Pololetní zpráva fondu za období 1. 6. 2021 - 30. 11. 2021

Měna:	Kč
ISIN:	CZ0008475860
Jmenovitá hodnota podílového listu:	nemá
Forma fondu:	otevřený podílový fond
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 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 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO 649 48 242, 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 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 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
Portfolio manažer v RIS	od 17. června 2013
Odborná praxe	24 let

Komentář portfolio manažera

Svěřené prostředky jsou s ohledem na konzervativní charakter Fondu alokovány zejména do dluhopisů vydaných bonitními emitenty (denominovaných v CZK či EUR) s krátkou zbytkovou splatností, resp. doplňkově zhodnocovány formou depozitních úložek. Největší zastoupení v portfoliu fondu mají státní dluhopisy ČR, v menší míře je investováno do korporátních obligací s kreditní kvalitou v tzv. "investičním ratingovém pásmu" (tj. rating BBB-/Baa3 a lepší). Dluhopisy denominované v EUR jsou plně zajištěny proti prohybům měnového kurzu CZK/EUR.

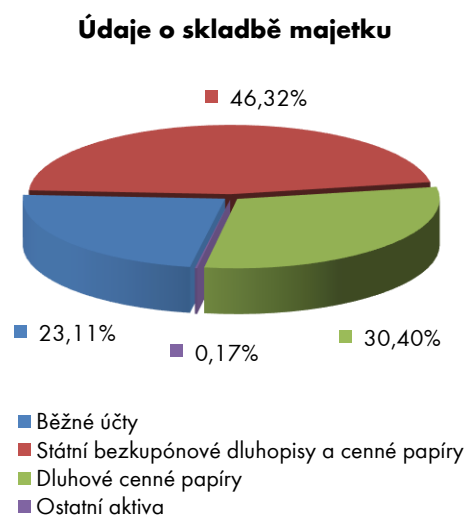
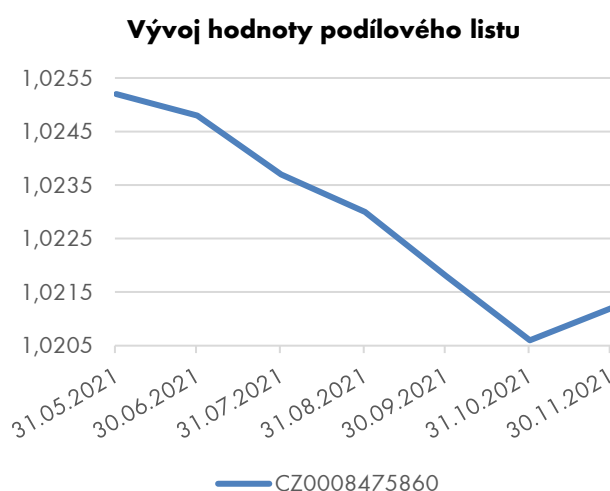
Raiffeisen zajištěný fond 103

Pololetní zpráva za období 1. 6. 2021 - 30. 11. 2021

Finanční ukazatele	30. listopadu 2021	30. listopadu 2020	31. srpna 2019
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	(2 965)	(1 105)	12 833
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	757 737	776 172	784 814
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,0212	1,0320	1,0166
Počet podílových listů, ks	741 972 109	752 103 275	772 008 172

Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 6. 2021 - 30. 11. 2021

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008475860	218 805	224	4 570 745	4 681	(4 351 940)	(4 457)



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 30. listopadu 2021

Cenné papíry:

MĚNA	ZEMĚ	ISIN	NÁZEV CP	CENA POŘÍZENÍ v tis. Kč	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
CZK	CZ	CZ0001005029	CZGB 0 02/24/22	210 027	218 777	28,83
CZK	CZ	CZ0001005946	CZGB 0,1 04/17/22	99 771	99 106	13,06
CZK	AT	AT000B014634	RBI AV 1,8 05/17/22	65 809	66 476	8,76
CZK	CZ	CZ0001003123	CZGB Float 04/18/23	31 261	30 553	4,03
CZK	NL	XS2183939938	LPTY 2,15 06/08/22	30 328	30 111	3,97
CZK	CZ	XS2329754589	SKOFIN 0 05/04/22	29 815	29 685	3,91
EUR	GB	XS0764637194	AALLN 3,5 03/28/22	26 361	26 453	3,49
EUR	ES	XS1069430368	TELEFO 2,242 05/27/22	26 123	26 150	3,45
EUR	GB	XS1116480697	BARC 1,5 04/01/22	25 878	25 943	3,42
EUR	US	XS1237271009	MCD 1,125 05/26/22	25 914	25 863	3,41
CELKEM				571 284	579 118	76,32

Další majetek:

NÁZEV	MĚNA	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Běžné účty	CZK	175 377	23,11
CELKEM		175 377	23,11

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. Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české a cizí měně mohou tvořit maximálně 20 % hodnoty majetku fondu. Finanční deriváty byly sjednávány s těmito protistranami: Česká spořitelna a.s., PPF banka, a.s. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

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

30. listopadu 2021

CZK '000

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	175 377
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	60 115
<i>b) ostatní pohledávky</i>	115 262
Dluhové cenné papíry	582 108
<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>	351 426
<i>b) vydané ostatními osobami</i>	230 682
Ostatní aktiva	1 283
Aktiva celkem	758 768

Ostatní pasiva	951
<i>v tom: deriváty</i>	939
Výnosy a výdaje příštích období	80
Kapitálové fondy	741 150
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	19 552
Zisk nebo ztráta za účetní období	(2 965)
Pasiva celkem	758 768

Výkaz zisku a ztráty

Za období končící 30. listopadu 2021

CZK '000

Výnosy z úroků a podobné výnosy	3 088
<i>v tom: úroky z dluhových cenných papírů</i>	2 942
Náklady na poplatky a provize	(269)
<i>v tom: poplatky za výkon depozitáře</i>	(184)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	(5 734)
Správní náklady	(50)
<i>v tom: b) ostatní správní náklady (náklady na externí audit)</i>	(50)
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	(2 965)
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	(2 965)