

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

**Pololetní zpráva
za období 1. 6. 2022 - 30. 11. 2022**

Pololetní zpráva fondu za období 1. 6. 2022 - 30. 11. 2022

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 - Michle, 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 zajištěném období dosažení nebo udržení hodnoty podílového listu minimálně ve výši zajištěné hodnoty 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. Definice zajištěného období a zajištěné hodnoty je uvedena ve statutu Fondu. 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	25 let

Raiffeisen květnový zajištěný fond

Pololetní zpráva za období 1. 6. 2022 - 30. 11. 2022

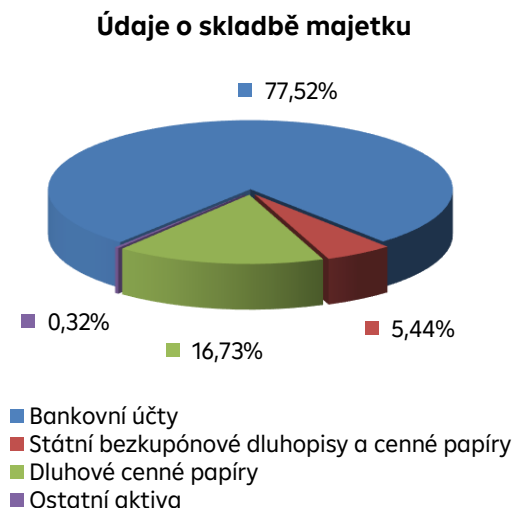
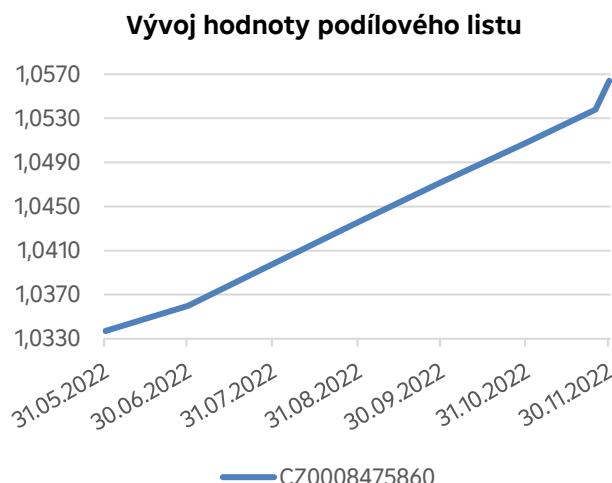
Komentář portfolio manažera

Svěřené prostředky byly s ohledem na konzervativní charakter Fondu a nastavenou délku tzv. „zajištěného období“ (aktuálně cca 6 měsíců) zhodnocovány primárně formou termínovaných vkladů, v menší míře bylo investováno do dluhopisů kratších splatností vydaných bonitními emitenty.

Finanční ukazatele	30. listopadu 2022	30. listopadu 2021	30. listopadu 2020
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	10 604	(2 965)	(1 105)
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	433 435	757 737	776 172
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,0564	1,0212	1,0320
Počet podílových listů, ks	410 280 830	741 972 109	752 103 275

Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 6. 2022 - 30. 11. 2022

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008475860	238 162 858	246 200	564 747 655	585 065	(326 584 797)	(338 865)



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku Fondu k 30. listopadu 2022

Cenné papíry:

MĚNA	ZEMĚ	ISIN	NÁZEV CP	CENA POŘÍZENÍ v tis. Kč	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
EUR	CZ	XS1415366720	CESDRA 1,875/23	72 344	73 091	16,73
CZK	CZ	CZ0001003123	CZGB Float 04/18/23	20 840	20 781	4,76
CELKEM				93 184	93 872	21,49

Další majetek:

NÁZEV	MĚNA	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Bankovní účty	CZK	338 746	77,52
CELKEM		338 746	77,52

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: Komerční banka, a.s.

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

30. listopadu 2022

CZK'000

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	338 746
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	10 687
<i>b) ostatní pohledávky</i>	328 059
Dluhové cenné papíry	96 849
<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>	23 757
<i>b) vydané ostatními osobami</i>	73 092
Ostatní aktiva	1 399
<i>v tom: deriváty</i>	857

Aktiva celkem 436 994

Ostatní pasiva	2 710
Výnosy a výdaje příštích období	287
Rezervy	562
<i>v tom: b) na daně</i>	562
Kapitálové fondy	397 047
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	25 784
Zisk nebo ztráta za účetní období	10 604

Pasiva celkem 436 994**Výkaz zisku a ztráty**

Za období končící 30. listopadu 2022

CZK'000

Výnosy z úroků a podobné výnosy	16 089
<i>v tom: úroky z dluhových cenných papírů</i>	775
Náklady na poplatky a provize	(6 024)
<i>v tom: poplatky za zhodnocení majetku</i>	(2 709)
<i>poplatek za obhospodařování</i>	(3 196)
<i>poplatky za výkon depozitáře</i>	(117)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	834
Správní náklady	(62)
<i>v tom: b) ostatní správní náklady (náklady na externí audit)</i>	(62)

Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním 10 837

Daň z příjmů (233)

Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění 10 604