

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

**Pololetní zpráva
za období 1. 10. 2024 - 31. 3. 2025**

Pololetní zpráva fondu za období 1. 10. 2024 - 31. 3. 2025

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

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

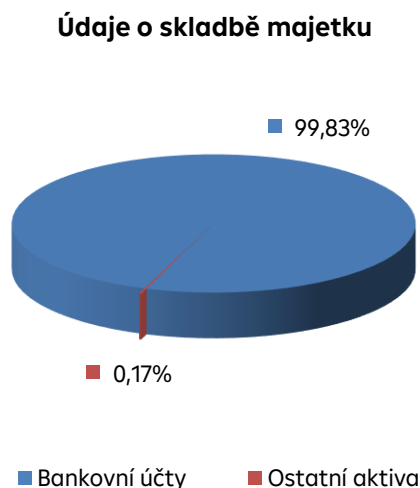
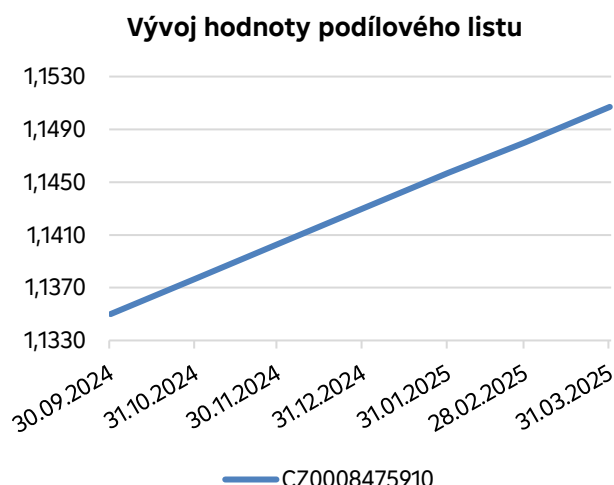
Komentář portfolio manažera

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	31. března 2025	31. března 2024	31. března 2023
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	14 422	31 532	27 786
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	1 054 510	1 475 788	1 299 201
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,1507	1,1063	1,0500
Počet podílových listů, ks	916 441 342	1 333 935 786	1 237 276 354

Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 10. 2024 - 31. 3. 2025

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008475910	75 970 627	86 227	487 782 674	553 654	(411 812 047)	(467 427)



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 31. březnu 2025

Cenné papíry: fond neobsahuje žádné cenné papíry.

Další majetek:

NÁZEV	MĚNA	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Bankovní účty	CZK	1 053 837	99,83
CELKEM		1 053 837	99,83

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 (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. března 2025

CZK'000

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 053 837
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	17 198
<i>b) ostatní pohledávky</i>	1 036 639
Ostatní aktiva	1 794
Aktiva celkem	1 055 631

Výnosy a výdaje příštích období	362
Rezervy	759
<i>v tom: b) na daně</i>	759
Kapitálové fondy	888 610
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	151 478
Zisk nebo ztráta za účetní období	14 422
Pasiva celkem	1 055 631

Výkaz zisku a ztráty

Za období končící 31. března 2025

CZK'000

Výnosy z úroků a podobné výnosy	17 070
Náklady na poplatky a provize	(1 829)
<i>v tom: poplatek za obhospodařování</i>	(1 576)
<i>poplatky za výkon depozitáře</i>	(222)
Správní náklady	(60)
<i>v tom: b) ostatní správní náklady (náklady na externí audit)</i>	(60)
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	15 181
Daň z příjmů	(759)
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	14 422