

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

---

**Výroční zpráva  
za období od 1. 6. 2022 do 31. 5. 2023**

## 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](http://www.rfis.cz)

### Seznam obhospodařovaných fondů k 31. květnu 2023

Raiffeisen investiční společnost a.s. obhospodařovala k 31. květnu 2023 celkem 18 otevřených podílových fondů a 8 fondů kvalifikovaných investorů.

#### Standardní fondy

- Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí (ISIN CZ0008473998)
- Raiffeisen fond dluhopisové stability (ISIN CZ0008474293)
- Raiffeisen fond dluhopisových trendů (ISIN CZ0008474376)
- Raiffeisen fond globálních trhů (ISIN CZ0008474442)
- Raiffeisen fond udržitelného rozvoje (ISIN CZ0008474400)
- Raiffeisen fond high-yield dluhopisů (ISIN CZ000847848)
- Raiffeisen strategie konzervativní (ISIN CZ0008474871)
- Raiffeisen fond amerických akcií (ISIN CZ0008475175)

- Raiffeisen fond evropských akcií (ISIN CZ0008475266)
- Raiffeisen fond emerging markets akcií (ISIN CZ0008475274)
- Raiffeisen strategie balancovaná (ISIN CZ0008475506)

#### 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)

#### 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)
- FWR Private Equity Fund I (ISIN CZ0008476249)
- SABRE (ISIN CZ0008476744)

S účinností od dne 01.06.2022 došlo ke změně názvu fondu z Raiffeisen zajištěný fond 103 na Raiffeisen květnový zajištěný fond, otevřený podílový fond. Tato změna nebude mít žádný dopad na hospodaření fondu ani na cenu podílového listu.

## **Raiffeisen květnový zajištěný fond (dále jen „Fond“) výroční zpráva za období 1. 6. 2022 - 31. 5. 2023**

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

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 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. Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Fond neprosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti ve smyslu čl. 8 nařízení 2019/2088/EU ani nesleduje cíl udržitelných investic ve smyslu čl. 9 nařízení 2019/2088/EU. Fond byl k 31. květnu 2023 zařazen do rizikové skupiny 2 podle souhrnného ukazatele rizik (SRI).

### **Portfolio manažer Fondu**

Ing. Martin Zezula

Vzdělání	Fakulta financí a účetnictví VŠE v Praze
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Odborná praxe	26 let
Portfolio manažer v RIS	od 17. června 2013

## Komentář portfolio manažera

Svěřené prostředky byly s ohledem na konzervativní charakter Fondu a aktuálně krátkou periodu tzv. zajištěného období zhodnocovány formou depozitních úložek u tuzemských bank, resp. v menší míře alokovány též do dluhopisů s korespondující zbytkovou splatností a vysokou kreditní kvalitou (tzv. "investiční ratingové pásmo", tj. rating BBB-/Baa3 a lepší). Drženy byly jak státní, tak korporátní dluhopisy, denominované v CZK a v EUR (při aplikovaném měnovém zajištění).

Finanční ukazatele	31. května 2023	31. května 2022	31. května 2021
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	22 128	6 233	(6 167)
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	723 152	761 696	765 158
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,0845	1,0337	1,0252
Počet podílových listů, ks	666 831 067	736 865 627	746 324 049

## Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 6. 2022 - 31. 5. 2023

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008475860	524 459 605	556 574	594 494 165	617 246	(70 034 560)	(60 672)



Graf vývoje hodnoty PL je zobrazen v CZK. Graf údajů o skladbě majetku je sestaven k 31. 5. 2023.

## Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 31. květnu 2023

**Cenné papíry:** fond neobsahuje žádné cenné papíry nad 1 % hodnoty majetku Fondu.

### Další majetek:

Název	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Bankovní účty	723 910	99,59
<b>Celkem</b>	<b>723 910</b>	<b>99,59</b>

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob (mimo DPP a DPČ), které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám za období končící k 31. květnu 2023<sup>1</sup>

	Počet	Pevná složka v tis. Kč	Pohyblivá složka v tis. Kč	Odměny za zhodnocení kapitálu v tis. Kč
Pracovníci	31	31 741	9 717	-
z toho: vedoucí osoby	8	13 546	5 697	-

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 31. květnu 2023<sup>1</sup>

	v tis. Kč
Pracovníci	30 311
z toho: vedoucí osoby	19 243

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

V průběhu účetního období došlo k následujícím změnám ve statutu Fondu: (i) název Fondu se změnil z původního názvu Raiffeisen zajištěný fond 103, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. na současný název, (ii) byl změněn mechanismus stanovování zajištěného období a zajištěné hodnoty tak, že obhospodařovatel může stanovit délku zajištěného období i výši zajištěné hodnoty vždy ke konci stávajícího zajištěného období způsobem uvedeným ve statutu, (iii) došlo k úpravě investiční strategie, kdy nově souhrn hodnot cizoměnových investičních nástrojů a zůstatků cizoměnových peněžních účtů, k nimž není aplikováno měnové zajištění do české koruny, může tvořit až 25 % čisté hodnoty aktiv Fondu. Tyto změny nabývaly účinnosti 1.6.2022.

**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 speciální 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.

**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.

<sup>1</sup> jedná se o neauditované údaje Raiffeisen investiční společnosti a.s. k 31. 5. 2023

Tyto informace jsou uvedeny v částech 5. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE a 7. 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, není omezena. Finanční deriváty byly sjednávány s těmito protistranami: Komerční banka, a.s. 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 nevytvořil 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**

K 1. červnu 2023 došlo ke změně depozitáře na Raiffeisenbank a.s., IČO 492 40 901, se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4. Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, kromě výše zmíněné, které by měly významný dopad na účetní závěrku Fondu k 31. květnu 2023.

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA



## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

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

#### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky Raiffeisen květnový 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 31. květnu 2023, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Raiffeisen květnový zajištěný fond, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. k 31. květnu 2023 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.

#### Jiné skutečnosti

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě 1 přílohy účetní závěrky Raiffeisen květnového zajištěného fondu, že s účinností od dne 1. června 2022 došlo ke změně stávajícího názvu fondu (Raiffeisen zajištěný fond 103, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.) na nový název Raiffeisen květnový zajištěný fond, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. Tato změna nemá žádný dopad na rizikový profil fondu, hospodaření fondu ani na cenu podílového listu.

#### 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 nejeví jako významně (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 způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež 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 nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého 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 vzniknout 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 nepřetržitého 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 22. září 2023

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

David Batal  
evidenční číslo 2147



## ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ 1. 6. 2022 – 31. 5. 2023

## ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ 1. ČERVNA 2022 AŽ 31. KVĚTNA 2023

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

**ISIN:** CZ0008475860

### Součástí účetní závěrky:


Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 22. září 2023.

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

**Obchodní firma: Raiffeisen květnový 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: 22.09.2023

**ROZVAHA**  
**k 31.05.2023**

tis. Kč	Bod	31.05.2023	31.05.2022
<b>AKTIVA</b>			
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	2 986	34 306
	<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>	2 986	34 306
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	723 910	721 047
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	3 639	12 835
	<i>b) ostatní pohledávky</i>	720 271	708 212
5	Dluhové cenné papíry	-	9 183
	<i>b) vydané ostatními osobami</i>	-	9 183
11	Ostatní aktiva	-	214
<b>Aktiva celkem</b>		<b>726 896</b>	<b>764 750</b>

tis. Kč	Bod	31.05.2023	31.05.2022
<b>PASIVA</b>			
4	Ostatní pasiva	2	7
5	Výnosy a výdaje příštích období	3 066	3 047
6	Rezervy	676	-
	<i>b) na daně</i>	676	-
12	Kapitálové fondy	675 240	735 912
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	25 784	19 551
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	22 128	6 233
<b>Pasiva celkem</b>		<b>726 896</b>	<b>764 750</b>

tis. Kč	Bod	31.05.2023	31.05.2022
<b>PODROZVAHOVÉ POLOŽKY</b>			
<b>Podrozvahová aktiva</b>		<b>726 896</b>	<b>764 750</b>
8	Hodnoty předané k obhospodařování	726 896	764 750
<b>Podrozvahová pasiva</b>		<b>726 896</b>	<b>764 750</b>
	Vyrovňovací účet	726 896	764 750

**Obchodní firma: Raiffeisen květnový 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: 22.09.2023

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**  
**za období 01.06.2022 - 31.05.2023**

tis. Kč	Bod	31.05.2023	31.05.2022
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	28 911	11 535
	<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	2 553	4 775
5	Náklady na poplatky a provize	(7 462)	(3 429)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	1 652	(1 445)
9	Správní náklady	(133)	(100)
	<i>b) ostatní správní náklady</i>	(133)	(100)
<b>19</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>	<b>22 968</b>	<b>6 561</b>
23	Daň z příjmů	(840)	(328)
<b>24</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>	<b>22 128</b>	<b>6 233</b>

**Obchodní firma: Raiffeisen květnový 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: 22.09.2023

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU**

k 31.05.2023

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
<b>Zůstatek k 31.05.2021</b>	<b>745 607</b>	<b>25 718</b>	<b>(6 167)</b>	<b>765 158</b>
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	6 233	6 233
Podílové listy prodané	265	-	-	265
Podílové listy odkoupené	(9 960)	-	-	(9 960)
Převody do fondů	-	(6 167)	6 167	-
<b>Zůstatek k 31.05.2022</b>	<b>735 912</b>	<b>19 551</b>	<b>6 233</b>	<b>761 696</b>

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
<b>Zůstatek k 31.05.2022</b>	<b>735 912</b>	<b>19 551</b>	<b>6 233</b>	<b>761 696</b>
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	22 128	22 128
Podílové listy prodané	556 574	-	-	556 574
Podílové listy odkoupené	(617 246)	-	-	(617 246)
Převody do fondů	-	6 233	(6 233)	-
<b>Zůstatek k 31.05.2023</b>	<b>675 240</b>	<b>25 784</b>	<b>22 128</b>	<b>723 152</b>

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

Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 6. 2022 do 31. 5. 2023  
(v tisících Kč)

---

## **1. OBECNÉ INFORMACE**

### **(a) Charakteristika fondu**

#### ***Vznik a charakteristika fondu***

Raiffeisen květnový 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. března 2019 na základě rozhodnutí České národní banky č.j.: 2019/022151/CNB/570 ze dne 1. března 2019. Fond je veřejně nabízen od 1. března 2019.

K 1. červnu 2022 došlo k přejmenování Raiffeisen zajištěný fond 103 na Raiffeisen květnový zajištěný fond.

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 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 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***

Depozitářské služby poskytuje od 6. února 2014 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 13. října 2016.

### **(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.



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

Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 6. 2022 do 31. 5. 2023  
(v tisících Kč)

---

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.

Účetním obdobím Fondu je hospodářský rok od 1. června 2022 do 31. května 2023. Srovnatelné údaje jsou z minulého účetního období, tj. data od 1. června 2021 do 31. května 2022.

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.

### **(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

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

Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 6. 2022 do 31. 5. 2023  
(v tisících Kč)

---

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 jsou 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.

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 nepřevede ani

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

Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 6. 2022 do 31. 5. 2023  
(v tisících Kč)

---

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 částí 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 jsou 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.

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.

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.

## **Raiffeisen květnový zajištěný fond, otevřený podílový fond,**

### **Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 6. 2022 do 31. 5. 2023

(v tisících Kč)

---

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. Ve fondu mohou být tvořeny zejména výnosem ze sankčního poplatku za pozdní párování nebo vypořádání obchodů dle regulace CSDR.

#### **(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.

##### **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.

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

Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 6. 2022 do 31. 5. 2023  
(v tisících Kč)

---

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) Přepočtení 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“.

**(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.

Za období 1. 6. 2022 do 31. 5. 2023  
(v tisících Kč)

### 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

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2018 respektive 1. ledna 2021 pro Fond, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, účetní jednotka od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standardy" nebo „IFRS“).

### 4. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	1. 6. 2022 - 31. 5. 2023	1. 6. 2021 - 31. 5. 2022
Úroky z dluhových cenných papírů	2 553	4 775
Úroky z termínovaných vkladů	26 358	6 760
<b>Celkem</b>	<b>28 911</b>	<b>11 535</b>

### 5. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	1. 6. 2022 – 31. 5. 2023	1. 6. 2021 – 31. 5. 2022
Obhospodařovatelský poplatek	(4 660)	(1 275)
Poplatek za zhodnocení majetku fondu	(2 552)	(1 640)
Depozitářský poplatek	(235)	(368)
Správa CP	(11)	(135)
Ostatní poplatky a provize	(4)	(11)
<b>Celkem</b>	<b>(7 462)</b>	<b>(3 429)</b>

Poplatek za obhospodařování, hrazený Fondem Společnosti, činil k 31. května 2023 v souladu se statutem Fondu 0,6 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu. Za období červen až prosinec 2022 byl ve výši 1,3 % a poté za období leden až květen 2023 0,6 % (k 31. květnu 2022: 2 %, poplatek byl účtován pouze v období 01.05.-31.05.2022 na základě rozhodnutí BoD, v ostatních měsících byl poplatek ve výši 0%).

Poplatek za administraci není účtován.

Poplatek za zhodnocení majetku, hrazený Fondem Společnosti, je ve výši 10 % (31. května 2022: 20 %, z hospodářského výsledku před zdaněním).

V souladu se smlouvou o výkonu funkce depozitáře, platí Fond poplatek ve výši 0,040 % (31. května 2022: 0,040 %) z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu, minimálně však částku 95 tis. Kč bez DPH.

Za období 1. 6. 2022 do 31. 5. 2023  
(v tisících Kč)

## 6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	1.6.2022–31.5.2023	1.6.2021–31.5.2022
Zisk/(Ztráta) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou	(1 979)	(6 887)
Zisk/(Ztráta) z kurzových rozdílů	(4)	(2 458)
Zisk/(Ztráta) ze spotových a z pevných termínových operací	3 635	7 900
<b>Celkem</b>	<b>1 652</b>	<b>(1 445)</b>

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.

## 7. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Položka správních nákladů představuje náklady na audit ve výši 133 tis. Kč (1. června 2021 do 31. května 2022: 100 tis. Kč).

## 8. STÁTNÍ BEZKUPÓNOVÉ DLUHOPISY A OSTATNÍ CENNÉ PAPIŘY PŘIJÍMANÉ CENTRÁLNÍ BANKOU K REFINANCOVÁNÍ

Veškeré cenné papíry v majetku Fondu jsou kotované na Burze cenných papírů Praha nebo zahraničních burzách. Veškeré cenné papíry jsou zařazeny do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou.

- a) Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování

tis. Kč	31. 5. 2023	31. 5. 2022
Státní dluhopisy	2 986	34 306
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>2 986</b>	<b>34 306</b>

Státní dluhopisy jsou oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

- b) Analýza státních bezkupónových dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných centrální bankou k refinancování určených jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) – 31.5.2023

v tis. Kč	31. 5. 2023
<b>Vydané vládním sektorem</b>	
- Kótované na burze v ČR	2 986
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	-
- Nekótované	-
<b>Celkem</b>	<b>2 986</b>

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

Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 6. 2022 do 31. 5. 2023  
(v tisících Kč)

## 9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

Položka pohledávky za bankami představuje především běžné účty u instituce UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. ve výši 3 639 tis. Kč (31. května 2022: 12 835 tis. Kč) a termínované vklady s úrokou ve výši 720 271 tis. Kč (31. května 2022: 708 212 tis. Kč).

Termínované vklady včetně naběhlých úroků jsou u instituce Česká spořitelna, a.s. ve výši 75 029 tis. Kč (31. května 2022: 118 031 tis. Kč), u Komerční banky, a.s. ve výši 75 028 tis. Kč (31. května 2022: 118 036 tis. Kč), u Československé obchodní banky, a.s. ve výši 75 028 tis. Kč (31. května 2022: 118 036 tis. Kč), u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. ve výši 345 071 tis. Kč (31. května 2022: 118 036 tis. Kč), u PPF, a.s. ve výši 75 029 tis. Kč (31. května 2022: 118 037 tis. Kč) a u Raiffeisenbank, a.s. ve výši 75 086 tis. Kč (31. května 2022: 118 036 tis. Kč).

Běžné účty jsou splatné na požádání.

## 10. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

### a) Dluhové cenné papíry dle druhu

tis. Kč	31. 5. 2023	31. 5. 2022
Dluhopisy vydané ostatními osobami	-	9 183
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>-</b>	<b>9 183</b>

Dluhové cenné papíry jsou oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

## 11. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. 5. 2023	31. 5. 2022
Zúčtování se státním rozpočtem	-	214
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>214</b>

Položka zúčtování se státním rozpočtem představuje zaplacené zálohy na daň z příjmu ve výši 164 tis. Kč (31. května 2022: 542 tis. Kč), které byly poníženy o rezervu na daň z příjmu, která byla ve výši 840 tis. Kč (31. května 2022: 328 tis. Kč).

## 12. VLASTNÍ KAPITÁL

K 31. květnu 2023 je vydáno 666 831 067 kusů podílových listů Fondu (k 31. květnu 2022: 736 865 627 kusů podílových listů).

Vlastní kapitál je ve výši 723 152 tis. Kč (31. května 2022: 761 696 tis. Kč).

Hodnota podílového listu k poslednímu obchodnímu dni, tj. 31. května 2023 činila 1,0845 Kč (k 31. květnu 2022: 1,0337 Kč). Jedná se o poslední hodnotu podílového listu v roce, za kterou byly realizovány nákupy a odkupy podílových listů Fondu.

## 13. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 5. 2023	31. 5. 2022
Ostatní závazky	2	7
<b>Celkem</b>	<b>2</b>	<b>7</b>



Za období 1. 6. 2022 do 31. 5. 2023  
(v tisících Kč)

#### 14. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Položka výnosů a výdajů příštích období je ve výši 3 066 tis. Kč (31. května 2022: 3 047 tis Kč).

V položce je zaúčtován zejména nevyfakturovaný obhospodařovatelský poplatek za květen ve výši 363 tis. Kč (31. května 2022: 1 275 tis Kč) Kč a výkonnostní odměna ve výši 2 552 tis. Kč (31. května 2022: 1 640 tis Kč).

#### 15. REZERVY

K 31. květnu 2023 vykázal Fond rezervu ve výši 676 tis. Kč (31. května 2022: 0 tis. Kč), vzhledem k tomu, že rezerva na daň z příjmů ve výši 840 tis. Kč (31. května 2022: 328 tis. Kč) byla vyšší než zaplacené zálohy na daň z příjmů v ostatních aktivech ve výši 164 tis. Kč (31. května 2022: 542 tis. Kč).

#### 16. NÁVRH ROZDĚLENÍ ZISKU

*Společnost navrhuje rozdělení zisku za období od 1. června 2022 do 31. května 2023 následujícím způsobem:*

tis. Kč	Zisk / (Ztráta)	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období
Zůstatek k 31. květnu 2023 před rozdělením zisku za období od 1. června 2022 do 31. května 2023	-	25 784
Zisk za období od 1. června 2022 do 31. května 2023	22 128	-
<b>Návrh rozdělení zisku za období od 1. června 2022 do 31. května 2023:</b>		
Převod do nerozděleného zisku	(22 128)	22 128
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>47 912</b>

#### 17. DAŇ Z PŘÍJMŮ

##### a) Daň z příjmů

tis. Kč	1. 6. 2022 – 31. 5. 2023	1. 6. 2021 – 31. 5. 2022
Splatná daň z příjmu	840	328
<b>Celkem</b>	<b>840</b>	<b>328</b>

##### b) Daň z příjmů – daňová analýza

tis. Kč	1. 6. 2022 – 31. 5. 2023	1. 6. 2021 – 31. 5. 2022
Zisk nebo ztráta před zdaněním	22 968	6 561
Daňový základ	22 968	6 561
Použití daňových ztrát předchozích období	(6 167)	-
Upravený daňový základ	16 801	-
<b>Daň z příjmů za běžné období ve výši 5 %</b>	<b>(840)</b>	<b>(328)</b>
<b>Daň splatná za běžné účetní období celkem</b>	<b>(840)</b>	<b>(328)</b>

Za období 1. 6. 2022 do 31. 5. 2023  
(v tisících Kč)

## 18. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

V této kapitole jsou vykázány transakce fondu s Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. (KAG) a obhospodařovatelem fondu Raiffeisen investiční společností (RIS).

tis. Kč	31. 5. 2023	31. 5. 2022
Pasiva		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	363	1 275
Poplatek za zhodnocení majetku Fondu	2 552	1 640

tis. Kč	1. 6. 2022 - 31. 5. 2023	1. 6. 2021 - 31. 5. 2022
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(4 660)	(1 275)
Poplatek za zhodnocení majetku Fondu	(2 552)	(1 640)
Výnosy		
Výnosy z úroků a podobné výnosy	3 050	1 142

tis. Kč	31. 5. 2023	31. 5. 2022
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	726 896	764 750

## 19. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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

## 20. 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 31.5.2023 je 0,46 %. 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 květnový zajištěný fond, otevřený podílový fond,****Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 6. 2022 do 31. 5. 2023

(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 5let	Bez specifik.	Celkem
<b>K 31. květnu 2023</b>						
<b>Aktiva</b>						
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	-	1 984	1 002	-	-	<b>2 986</b>
Pohledávky za bankami	3 639	-	-	-	-	<b>3 639</b>
Pohledávky za bankami – ostatní	720 271	-	-	-	-	<b>720 271</b>
<b>Celkem</b>	<b>723 910</b>	<b>1 984</b>	<b>1 002</b>	-	-	<b>726 896</b>
<b>Pasiva</b>						
Ostatní pasiva	2	-	-	-	-	<b>2</b>
Výnosy a výdaje příštích období	3 066	-	-	-	-	<b>3 066</b>
Rezervy	-	676	-	-	-	<b>676</b>
Vlastní kapitál	-	-	-	-	723 152	<b>723 152</b>
<b>Celkem</b>	<b>3 068</b>	<b>676</b>	-	-	<b>723 152</b>	<b>726 896</b>
<b>GAP</b>	<b>720 842</b>	<b>1 308</b>	<b>1 002</b>	-	<b>(723 152)</b>	-
<b>Kumulativní GAP</b>	<b>720 842</b>	<b>722 150</b>	<b>723 152</b>	-	-	-

**Zbytková splatnost majetku a dluhů Fondu**

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5let	Bez specifik.	Celkem
<b>K 31. květnu 2022</b>						
<b>Aktiva</b>						
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	-	31 370	1 931	1 005	-	<b>34 306</b>
Pohledávky za bankami	12 835	-	-	-	-	<b>12 835</b>
Pohledávky za bankami – ostatní	708 212	-	-	-	-	<b>708 212</b>
Dluhové CP	9 183	-	-	-	-	<b>9 183</b>
Ostatní aktiva	-	214	-	-	-	<b>214</b>
<b>Celkem</b>	<b>730 230</b>	<b>31 584</b>	<b>1 931</b>	<b>1 005</b>	-	<b>764 750</b>
<b>Pasiva</b>						
Ostatní pasiva	7	-	-	-	-	<b>7</b>
Výnosy a výdaje příštích období	3 047	-	-	-	-	<b>3 047</b>
Vlastní kapitál	-	-	-	-	761 696	<b>761 696</b>
<b>Celkem</b>	<b>3 054</b>	-	-	-	<b>761 696</b>	<b>764 750</b>
<b>GAP</b>	<b>727 176</b>	<b>31 584</b>	<b>1 931</b>	<b>1 005</b>	<b>(761 696)</b>	-
<b>Kumulativní GAP</b>	<b>727 176</b>	<b>758 760</b>	<b>760 691</b>	<b>761 696</b>	-	-

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.

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

Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 6. 2022 do 31. 5. 2023

(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	Celkem
<b>K 31. květnu 2023</b>				
<b>Aktiva</b>				
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	-	2 986	-	<b>2 986</b>
Pohledávky za bankami	723 910	-	-	<b>723 910</b>
<b>Celkem</b>	<b>723 910</b>	<b>2 986</b>	-	<b>726 896</b>

**Úroková citlivost majetku a dluhů Fondu**

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Celkem
<b>K 31. květnu 2022</b>				
<b>Aktiva</b>				
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	-	32 375	1 931	<b>34 306</b>
Pohledávky za bankami	721 047	-	-	<b>721 047</b>
Dluhové CP	9 183	-	-	<b>9 183</b>
<b>Celkem</b>	<b>730 230</b>	<b>32 375</b>	<b>1 931</b>	<b>764 536</b>

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	CZK	EUR	Celkem
<b>K 31. květnu 2023</b>			
<b>Aktiva</b>			
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	2 986	-	<b>2 986</b>
Pohledávky za bankami a) splatné na požádání	2 241	1 398	<b>3 639</b>
Pohledávky za bankami b) ostatní	720 271	-	<b>720 271</b>
<b>Celkem</b>	<b>725 498</b>	<b>1 398</b>	<b>726 896</b>
<b>Pasiva</b>			
Ostatní pasiva	2	-	<b>2</b>
Výnosy a výdaje příštích období	3 066	-	<b>3 066</b>
Rezervy	676	-	<b>676</b>
Vlastní kapitál	723 152	-	<b>723 152</b>
<b>Celkem</b>	<b>726 896</b>	-	<b>726 896</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-
<b>Čistá devizová pozice</b>	<b>(1 398)</b>	<b>1 398</b>	-

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

Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 6. 2022 do 31. 5. 2023

(v tisících Kč)

**Devizová pozice Fondu**

tis. Kč	CZK	EUR	Celkem
<b>K 31. květnu 2022</b>			
<b>Aktiva</b>			
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP	34 306	-	<b>34 306</b>
Pohledávky za bankami a) splatné na požádání	12 737	98	<b>12 835</b>
Pohledávky za bankami b) ostatní	708 212	-	<b>708 212</b>
Dluhové cenné papíry	9 183	-	<b>9 183</b>
Ostatní aktiva	214	-	<b>214</b>
<b>Celkem</b>	<b>764 652</b>	<b>98</b>	<b>764 750</b>
<b>Pasiva</b>			
Ostatní pasiva	7	-	<b>7</b>
Výnosy a výdaje příštích období	3 047	-	<b>3 047</b>
Vlastní kapitál	761 696	-	<b>761 696</b>
<b>Celkem</b>	<b>764 750</b>	-	<b>764 750</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-
<b>Čistá devizová pozice</b>	<b>(98)</b>	<b>98</b>	-

**21. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO**

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty, která Fondu hrozí, jestliže protistrana v transakci s finančním nástrojem nesplní své smluvní závazky.

**Členění aktiv Fondu podle zeměpisných segmentů**

<b>K 31. květnu 2023</b>			
tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP	2 986	-	<b>2 986</b>
Pohledávky za bankami	723 910	-	<b>723 910</b>
<b>Celkem</b>	<b>726 896</b>	-	<b>726 896</b>

**Členění aktiv Fondu podle zeměpisných segmentů**

<b>K 31. květnu 2022</b>			
tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP	34 306	-	<b>34 306</b>
Pohledávky za bankami	721 047	-	<b>721 047</b>
Dluhové cenné papíry	-	9 183	<b>9 183</b>
<b>Celkem</b>	<b>755 353</b>	<b>9 183</b>	<b>764 536</b>

**Členění cenných papírů podle emitenta**

tis. Kč	31. 5. 2023	31. 5. 2022
Vydané finančními institucemi	-	9 183
Vydané vládními institucemi	2 986	34 306
<b>Celkem</b>	<b>2 986</b>	<b>43 489</b>

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

Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 6. 2022 do 31. 5. 2023

(v tisících Kč)

**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 kategoriích „Ostatní“.

**Členění finančních aktiv dle segmentu trhu**

tis. Kč	31.5.2023	31.5.2022
<b>Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP</b>		
<b>R1</b>		
<i>Vládní sektor</i>	2 986	34 306
<b>Celkem</b>	<b>2 986</b>	<b>34 306</b>
<b>Pohledávky za bankami – splatné na požádání</b>		
<b>R1</b>		
<i>Bankovní sektor</i>	3 639	12 835
<b>Pohledávky za bankami – ostatní pohledávky</b>		
<b>R1</b>		
<i>Bankovní sektor</i>	720 271	708 212
<b>Celkem</b>	<b>723 910</b>	<b>721 047</b>
<b>Celkem</b>	<b>726 896</b>	<b>755 353</b>

**Členění aktiv a pasiv dle úrovní ocenění dle úrovní Úroveň 1, Úroveň 2 a Úroveň 3****K 31.5.2023**

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	2 986	-	-	2 986
Pohledávky za bankami	723 910	-	-	723 910
<b>Celkem</b>	<b>726 896</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>726 896</b>
Ostatní pasiva	2	-	-	2
<b>Celkem</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>

**Členění aktiv a pasiv dle úrovní ocenění dle úrovní Úroveň 1, Úroveň 2 a Úroveň 3****K 31.5.2022**

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	34 306	-	-	34 306
Pohledávky za bankami	721 047	-	-	721 047
Dluhové cenné papíry	-	9 183	-	9 183
Ostatní aktiva	214	-	-	214
<b>Celkem</b>	<b>755 567</b>	<b>9 183</b>	<b>-</b>	<b>764 750</b>
Ostatní pasiva	7	-	-	7
<b>Celkem</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7</b>

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

Za období 1. 6. 2022 do 31. 5. 2023  
(v tisících Kč)

**Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů**

**Za období od 1. června 2022 do 31. května 2023**

tis. Kč	ČR	EU	Ostatní	Ostatní Evropa	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	28 909	2	-	-	<b>28 911</b>
Náklady na poplatky a provize	(7 462)	-	-	-	<b>(7 462)</b>
Zisk nebo ztráta z finančních operací	1 643	9	-	-	<b>1 652</b>
Správní náklady	(133)	-	-	-	<b>(133)</b>
Daň z příjmu	(840)	-	-	-	<b>(840)</b>
<b>Celkem</b>	<b>22 117</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22 128</b>

**Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů**

**Za období od 1. června 2021 do 31. května 2022**

tis. Kč	ČR	EU	Ostatní	Ostatní Evropa	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	10 537	1 373	(154)	(221)	<b>11 535</b>
Náklady na poplatky a provize	(3 429)	-	-	-	<b>(3 429)</b>
Zisk nebo ztráta z finančních operací	(639)	(804)	(2)	-	<b>(1 445)</b>
Správní náklady	(100)	-	-	-	<b>(100)</b>
Daň z příjmu	(328)	-	-	-	<b>(328)</b>
<b>Celkem</b>	<b>6 041</b>	<b>569</b>	<b>(156)</b>	<b>(221)</b>	<b>6 233</b>

## 22. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K 1. červnu 2023 došlo ke změně depozitáře na RAIFFEISENBANK, A.S., IČ 49240901, se sídlem Hvězdova 1716/2B, 140 78 PRAHA 4. Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, kromě výše zmíněné, které by měly významný dopad na účetní závěrku Fondu k 31. květnu 2023.