

**Raiffeisen chráněný fond americké prosperity,
otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

**Pololetní zpráva
2016**

Pololetní zpráva fondu za období 01. 01. 2016 - 30. 06. 2016

Měna:	Kč
ISIN:	CZ0008474087
Jmenovitá hodnota podílového listu:	1 Kč
Forma fondu:	otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	smíšený
Datum vzniku:	23. 09. 2013

Obhospodařovatel fondu

Investiční společností, která administruje a obhospodařuje majetek fondu, je Raiffeisen investiční společnost a.s., IČ 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., IČ 64948242, 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., IČ 49620592, se sídlem Karolinská 654/2, 186 00 Praha 8 - Karlín, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24349.

Investiční zaměření

Fond patří do skupiny korunových fondů s ochranou investovaného kapitálu. Fond investuje zejména do korunových státních dluhopisů, v menší míře do investic doplňují akcie a ostatní investiční nástroje včetně cenných papírů kolektivního investování investující v USA. Vzájemné procentní zastoupení jednotlivých investičních nástrojů je aktivně řízeno metodou CPPI (Constant Proportion Portfolio Insurance). Investice jsou koncentrovány primárně do dluhopisů emitovaných Českou republikou nebo Českou národní bankou, členskými státy OECD. Fond byl zařazen do rizikové skupiny 3 podle syntetického ukazatele rizika a výnosu (SRRI).

Portfolio manažer fondu

Ing. Martin Zezula

Vzdělání	Fakultu financí a účetnictví VŠE v Praze
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Odborná praxe	19 let
Portfolio manažer v RIS	od 17. 06. 2013

Komentář portfolio manažera

Aktiva Chráněného fondu americké prosperity zůstala i v první polovině roku 2016 alokována zejména do kratších dluhopisů denominovaných v české koruně s durací (zjednodušeně: průměrnou dobou do splatnosti) nižší než jeden rok. Z pohledu kreditní kvality je dluhopisová část fondu zainvestována jak do českých státních dluhopisů, tak zejména do dluhopisů korporátních. Zhruba 5 % fondu aktuálně tvoří instrumenty nesoucí riziko akciového trhu v USA.

Finanční ukazatele	30. června 2016	30. června 2015
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	115 644	519 751
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,0122	1,0269
Zisk / ztráta po zdanění, v tis. Kč	(2 756)	4 898
Počet podílových listů, ks	114 251 708	506 128 917

Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 01. 01. 2016 - 30. 06. 2016

Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		SALDO (+/-)	
ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
-	-	315 535 354	318 433	-315 535 354	-318 433



Přehled cenných papírů v majetku nad 1 % ke dni 30. 06. 2016

MĚNA	ZEMĚ	ISIN	NÁZEV CP	CENA POŘÍZENÍ v tis. Kč	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
CZK	US	XS0884604728	GE Float 02/05/18	16 020	16 086	13,58
CZK	CZ	CZ0002003064	KOMERC Float 03/14/18	15 048	15 249	12,88
CZK	AT	AT000B119839	ERSTBK Float 09/20/16	15 006	15 033	12,69
CZK	CZ	CZ0002002520	UNICZ 6 04/27/18	11 957	11 168	9,43
CZK	CZ	CZ0003703555	CBJCP 1,83 12/13/17	9 882	10 201	8,61
CZK	KR	XS0943004878	EIBKOR Float 06/17/18	9 998	10 148	8,57
CZK	CZ	CZ0001003842	CZGB 0,5/16	10 058	10 054	8,49
USD	US	US78462F1030	SPDR S&P 500 ETF Trust	4 481	5 630	4,75
CELKEM				92 451	93 568	79,01

Další podstatné údaje podle přílohy č. 2 písm. j) k vyhlášce č. 244/2013 Sb.:

Riziko finančních derivátů spočívá a) v tzv. "basis" riziku, který vzniká rozdílným cenovým vývojem derivátů a zajišťovaných aktiv, b) v riziku selhání protistrany. Tržní hodnota finančních derivátů sjednávaných za účelem zajištění a pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně není omezena na hodnotu majetku fondu. Finanční deriváty byly sjednávány zejména s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Rozvaha

	30. června 2016	31. prosince 2015
	CZK '000	CZK '000
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané		
centrální bankou k refinancování	10 054	80 731
<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>	<i>10 054</i>	<i>80 731</i>
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	11 503	83 937
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	<i>11 503</i>	<i>83 937</i>
Dluhové cenné papíry	77 884	231 744
<i>v tom: b) vydané ostatními osobami</i>	<i>77 884</i>	<i>231 744</i>
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	5 630	40 345
Ostatní aktiva	10 930	539
Aktiva celkem	116 001	437 296
Ostatní pasiva	200	161
Výnosy a výdaje příštích období	157	302
Emisní ážio	(6 422)	(3 524)
Kapitálové fondy	114 252	429 787
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	10 570	10 764
Zisk nebo ztráta za účetní období	(2 756)	(194)
Pasiva celkem	116 001	437 296

Výkaz zisku a ztráty

Za období končící 30. června 2016
CZK '000

Výnosy z úroků a podobné výnosy	929
<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	<i>929</i>
Výnosy z akcií a podílů	164
<i>v tom: c) ostatní výnosy z akcií a podílů</i>	<i>164</i>
Náklady na poplatky a provize	(928)
<i>v tom: poplatky obhospodařovateli</i>	<i>760</i>
<i>poplatky depozitáři</i>	<i>86</i>
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	(2 846)
Správní náklady	(50)
<i>v tom: náklady na auditora</i>	<i>(50)</i>
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	(2 731)
Daň z příjmů	(25)
Zisk nebo ztráta za účetní období	(2 756)