

Raiffeisen investiční společnost a.s.

**Výroční zpráva
2020**

Obsah

Základní údaje o Raiffeisen investiční společnosti a.s. (dále jen „Společnost“)	2
Úvodní slovo předsedy představenstva a generálního ředitele	3
Milníky od založení Společnosti (2012 – 2020)	5
Seznam obhospodařovaných fondů k 31. prosinci 2020	7
Informace o syntetickém ukazateli vyjadřujícím rizikový profil obhospodařovaných fondů	8
Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon Společnosti a uvedení hlavních faktorů mající vliv na hospodářský výsledek	8
Údaje o členech představenstva, dozorčí rady a portfolio manažerech	11
Subjekty, které vykonávaly činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku investičních fondů v roce 2020	13
Organizační struktura	14
Doplňující informace	14

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 B18837 vedená u Městského soudu v Praze
Základní kapitál: 40 000 000,- Kč
Aktionář Společnosti: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 - Nusle

Kontakty

Tel: +420 412 440 000
Fax: +420 234 402 111
Internetová adresa společnosti: www.rfis.cz

Použité zkratky

RBI Raiffeisen Bank International
RB CZ Raiffeisenbank a.s.
KAG Raiffeisen Kapitalanlage – Gesellschaft m.b.H.
ISIN mezinárodní identifikátor cenných papírů
UCITS Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES, o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů, v platném znění
AIFMD Směrnice Evropského parlamentu a Rady č. 2011/61/EU, o správních alternativních investičních fondů, v platném znění

Úvodní slovo předsedy představenstva a generálního ředitele



Vážené dámy, vážení pánové,

rok 2020 se nesmazatelně zapsal do našich životů. To, co jsme si ještě v roce 2019 nedokázali představit, se během krátké chvíle stalo každodenní realitou. Rok 2020 si budeme pamatovat všichni velmi dobře po zbytek našeho života. Stejně, tak jak byl tento rok ojedinělý z pohledu našeho každodenního života, tak byl ojedinělý i v oblasti investování.

Hlavní akciové indexy na konci prvního čtvrtletí během jednoho měsíce poklesly o 35 % v reakci na nejistotu spojenou s virem Covid 19 a nejasným dopadem této krize do světové ekonomiky. V mnoha ohledech však byla krize na finančních trzích v roce 2020 odlišná od všech předchozích známých krizí. Centrální banky, poučeny z krize v roce 2008, začaly okamžitě dodávat na trh likviditu, aby udržely důvěryhodnost trhů a umožnily jejich normální fungování a všude tam, kde to bylo ještě možné, snížily úrokové sazby s cílem maximálně zlevnit peníze. Zároveň vlády rozvinutých zemí přispěchaly, kromě drakonických omezení každodenního života, i s finanční pomocí pro zasažené podnikatelské sektory. Poprvé v novodobých dějinách byl původ krize zřejmý. Všichni rozuměli tomu, co a proč se kolem nás děje. Domnívám se, že toto celospolečenské „srozumění se situací“ stálo u minimálních odprodejů investic u mnoha investorů, u následného oživení a rychlého růstu akciových trhů. Rychlejší, než kdokoliv z odborníků asi očekával. Uvidíme, jak se situace na finančních trzích bude dále vyvíjet, v závislosti na proočkování populace a dalších rizicích. Celkově zůstáváme pro rok 2021 optimističtí. Domníváme se, že rok 2021 by mohl být rokem dalšího dlouhodobějšího růstu finančních trhů.

Naším hlavním cílem pro rok 2020 byl růst objemu majetku pod správou. Přestože to na konci března nevypadalo příliš optimisticky, naše komunikační strategie a každodenní práce mnoha lidí v distribuční síti banky s našimi společnými klienty nakonec slavila úspěch. Na konci roku jsme měli pod správou 26,1 mld korun. Pro rok 2021 se v tomto ohledu pro nás nic nemění a naše hlavní cíle zůstávají stejné. Růst majetku pod správou a co nejlepší zhodnocení pro investory.

V návaznosti na naši strategii jsme po celý rok 2020 u našich fondů Raiffeisen strategie konzervativní, Raiffeisen strategie balancované a Raiffeisen strategie progresivní udržovali nulové vstupní poplatky. Jde o naše hlavní fondy a jsme přesvědčeni, že většina finančních prostředků našich klientů by měla směřovat právě do těchto fondů. Věřili jsme, že pokles akciových trhů je skvělou příležitostí pro nákup. Snížili jsme tedy vstupní poplatky i na všech ostatních akciových fondech, abychom eliminovali případnou vstupní bariéru.

Ve druhém čtvrtletí jsme opět otevřeli k nákupu náš, mezi klienty velmi populární, Raiffeisen realitní fond. V tomto „úpisu“ klienti zainvestovali 534 mil Kč. V roce 2020 jsme nedokončili žádnou novou nákupní transakci nové nemovitosti do našeho fondu. Pokračovali jsme v přípravě tří nákupů, které věřím, dokončíme v letošním roce. I přesto náš Raiffeisen realitní fond zaznamenal pro klienty výnos 4,45 % za rok 2020, a od počátku své existence již 14,64 % (4 % p.a.). Vládní programy na pomoc nájemcům jsme společně s našimi nájemci zvládli velmi dobře a tyto neměly žádný materiální dopad do hospodaření realitního fondu.

Na podzim jsme do naší „rodiny“ čtyř fondů pro kvalifikované investory (FKVI) privátní banky Friedrich Wilhelm Raiffeisen, přidali pátý fond FWR Strategy 45 ESG. Tento fond, jak název napovídá, se soustředí na společensky zodpovědné investování. Do fondu jsou v rámci strategické a taktické alokace nakupovány fondy společnosti RCM (Raiffeisen Capital Management), která je hlavním „asset manažerem“ v rámci Raiffeisen skupiny a dlouhodobě se specializuje na společensky zodpovědné investování. Přirozeně tak využíváme nejlepší know-how v této oblasti, které naše finanční skupina nabízí. V oblasti sociálně odpovědného investování máme dlouhodobě pro všechny klienty v nabídce Raiffeisen fond udržitelného rozvoje. Jde o fond typu master-feeder, který minimálně 85% svého majetku investuje do rakouského fondu společnosti Raiffeisen Capital Management Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix. Tento fond s více než dvacetiletou historií je u našich klientů velmi populární a vykazuje dlouhodobě zajímavé zhodnocení.

Rád bych poděkoval všem klientům, obchodním partnerům, spolupracovníkům. Všem, kteří se podílejí na naší společné cestě světem investic. Minulý rok nebyl jednoduchý. Na druhou stranu jsme se opět naučili mnoha novým věcem a osobně mě velmi těší, že naše transparentní a rychlá komunikace vůči klientům v dobách dobrých i zlých slavila úspěch.

Věřím, že i rok 2021 bude úspěšný a naplní naše společná očekávání a na konci roku budeme společně zase o trochu bohatší. Bohatší nejenom finančně, ale i z pohledu nových zážitků a zkušeností.

S úctou

Jaromír Sladkovský
předseda představenstva

Profil Společnosti

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 několika let se Společnost stala respektovaným správcem aktiv s regionální působností ve střední Evropě.

Společnost obhospodařuje UCITS otevřené podílové fondy kolektivního investování, AIFMD otevřené podílové fondy kolektivního investování a AIFMD otevřené podílové fondy kvalifikovaných investorů. Obhospodařované fondy investují do převoditelných cenných papírů, nástrojů peněžního trhu a investičních nástrojů pro účely měnového zajištění. Produkty jsou nabízeny především prostřednictvím distribuční sítě RB CZ v České republice.

Členství v profesních organizacích

Společnost je členem asociace pro kapitálový trh ČR (dále jen "AKAT"). Asociace sdružuje nejvýznamnější správce - investiční společnosti a asset management společnosti, které působí v ČR.

Internetové stránky a informace o vyhlásování cenách podílových listů

Společnost má vyhrazeny webové stránky, které jsou k dispozici na www.rfis.cz. Internetové stránky byly navrženy tak, aby byly využívány jako primární způsob elektronické komunikace s podílníky. Obsahují podrobné informace o vyhlásování jednotkových cenách podílových listů na denním základě a dále zprávy a závěrky a další dokumenty vydané Společností, stejně jako informace o vedení Společnosti, a další informace.

Informace o vyhlásování cenách podílových listů jsou poskytovány také na internetových stránkách www.akatcr.cz a Bloombergu.

Milníky od založení Společnosti (2012 – 2020)

- **Správa podniku**
 - **Investiční řízení**
 - **Mezinárodní spolupráce**
- Prosinec 2012 založení společnosti
 - Květen 2013 založení investičního výboru a výboru řízení rizik
 - Červen 2013 zahájení činnosti Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí
 - Červen 2013 zahájení činnosti Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů
- Červenec 2013 uzavření smlouvy na správu a distribuci zahraničních KAG fondů
 - Září 2013 představenstvo rozhodlo o fúzi splynutím sedmi zahraničních KAG fondů
- Říjen 2013 zahájil činnost Raiffeisen chráněný fond americké prosperity
- Březen 2014 získání licence na fondy kvalifikovaných investorů

- Duben 2014 zahájení činnosti Raiffeisen fond dluhopisové stability
- Květen 2014 zahájení činnosti Raiffeisen privátní fond alternativní
- Květen 2014 zahájení činnosti Raiffeisen privátní fond dynamický
- Červen 2014 zahájení činnosti Raiffeisen fond dluhopisových trendů
- Červen 2014 zahájení činnosti Raiffeisen fond akciových trhů
- Červen 2014 zahájení činnosti Raiffeisen fond pravidelných investic
- Červen 2014 převzetí obhospodařování fondu Leonardo, otevřený podílový fond
- Prosinec 2014 realizace přeshraniční fúze 5 KAG fondů a 4 RIS fondů
- Duben 2015 zahájení činnosti Raiffeisen fond optimálního rozložení
- Říjen 2015 První přeshraniční Master - Feeder struktura
- Říjen 2015 zahájení činnosti Raiffeisen fond high-yield dluhopisů
- Březen 2016 zahájení činnosti Raiffeisen fond flexibilního růstu
- Březen 2016 přeměna dvou fondů na podřízené fondy - Raiffeisen fond udržitelného rozvoje a Raiffeisen fond globálních trhů
- Listopad 2016 realizace fúze Raiffeisen chráněného fondu americké prosperity s Raiffeisen chráněným fondem ekonomických cyklů
- Únor 2017 zahájení činnosti Raiffeisen fond dividendový
- Květen 2017 zahájení činnosti Raiffeisen realitní fond
- Červenec 2017 zahájení činnosti Raiffeisen fond amerických akcií
- Srpen 2017 zahájení činnosti Raiffeisen fond evropských akcií a Raiffeisen fond emerging markets akcií
- Únor 2018 došlo ke změně názvu Fondu z původního názvu „Raiffeisen fond flexibilního růstu“ na „Raiffeisen strategie konzervativní“ a Fondu z původního názvu „Raiffeisen fond dividendový“ na „Raiffeisen strategie progresivní“
- Únor 2018 zahájení činnosti Raiffeisen strategie balancovaná
- Červenec 2018 druhá akvizice do Raiffeisen realitního fondu – Retail Park Písek
- Září 2018 realizace fúze sloučením Raiffeisen chráněného fondu ekonomických cyklů (zrušovaný fond) a Raiffeisen strategie konzervativní (přejímací fond)
- Březen 2019 zahájení činnosti Raiffeisen zajištěný fond 103
- Květen 2019 třetí akvizice do Raiffeisen realitního fondu – Panattoni Plzeň
- Srpen 2019 zahájení činnosti Raiffeisen roční zajištěný fond
- Říjen 2019 zahájení činnosti fondů kvalifikovaných investorů FWR Strategy 15, FWR Strategy 30, FWR Strategy 60 a FWR Strategy 30 USD

- Září 2020 realizace fúze sloučením Raiffeisen fond optimálního rozložení (zrušovaný fond) a Raiffeisen fond udržitelného rozvoje (přejímací fond)
- Říjen 2020 zahájení činnosti fondu kvalifikovaných investorů FWR Strategy 45 ESG

Seznam obhospodařovaných fondů k 31. prosinci 2020

Raiffeisen investiční společnost a.s. obhospodařovala k 31. prosinci 2020 celkem 17 otevřených podílových fondů a 6 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

- Raiffeisen privátní fond dynamický (ISIN CZ0008474350)
- Raiffeisen fond alternativní (ISIN CZ0008474954)
- Raiffeisen strategie progresivní (ISIN CZ0008475027)
- Raiffeisen realitní fond (ISIN CZ0008475100)
- Raiffeisen zajištěný fond 103 (ISIN CZ0008475860)
- Raiffeisen roční zajištěný fond (ISIN CZ0008475910)

Fond kvalifikovaných investorů

- LEONARDO (ISIN CZ0008474525)
- 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)

Informace o syntetickém ukazateli vyjadřujícím rizikový profil obhospodařovaných fondů

Zkrácený název podílového fondu	Potenciálně nižší riziko			Potenciálně vyšší riziko			
	Potenciálně nižší výnosy			Potenciálně vyšší výnosy			
Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen fond dluhopisové stability	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen fond dluhopisových trendů	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen fond globálních trhů	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen fond udržitelného rozvoje	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen privátní fond dynamický	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen fond alternativní	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen fond high – yield dluhopisů	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen strategie konzervativní	1	2	3	4	5	6	7
LEONARDO	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen strategie progresivní	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen realitní fond*							
Raiffeisen fond amerických akcií	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen fond evropských akcií	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen fond emerging markets akcií	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen strategie balancovaná	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen roční zajištěný fond	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen zajištěný fond 103	1	2	3	4	5	6	7
FWR Strategy 15	1	2	3	4	5	6	7
FWR Strategy 30	1	2	3	4	5	6	7
FWR Strategy 60	1	2	3	4	5	6	7
FWR Strategy 30 USD	1	2	3	4	5	6	7
FWR Strategy 45 ESG	1	2	3	4	5	6	7

* Riziková skupina není stanovena

Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon Společnosti a uvedení hlavních faktorů mající vliv na hospodářský výsledek

Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu jejího majetku

Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále jen „Společnost“) v roce 2020 i přes výrazný zásah pandemie COVID-19 do ekonomického a sociálního vývoje v České republice velmi úspěšně pokračovala ve své hlavní činnosti, kterou je obhospodařování a administrace investičních fondů.

Společnost v souvislosti s pandemií COVID-19 respektive s nouzovými opatřeními vlády a ohledem na zdraví zaměstnanců přijala mimořádná provozní opatření. Tyto opatření ale neměla na provoz a výkonnost společnosti zásadní vliv.

Obdobně jako v dřívějších letech se Společnosti v roce 2020 podařilo významně překonat plánované klíčové ekonomické ukazatele: výnosy z podílových fondů, „cost to income ratio“ i hodnotu čistého zisku. Konkrétní informace o hospodaření Společnosti poskytuje příloha k účetní závěrce za rok 2020.

Společnost vykázala za rok 2020 čistý zisk ve výši 72 509 tis. Kč.

V rozvaze ke konci roku 2020 Společnost eviduje aktiva ve výši 356 151 tis. Kč. Aktiva jsou tvořena Pohledávkami za bankami ve výši 271 670 tis. Kč, Dlouhodobým nehmotným majetkem ve výši 13 666 tis. Kč, Ostatními aktivy ve výši 9 772 tis. Kč a Náklady a příjmy příštích období ve výši 61 043 tis. Kč. Pasiva tvoří položky Ostatní pasiva ve výši 25 466 tis. Kč, Rezervy ve výši 23 208 tis. Kč a Vlastní kapitál ve výši 307 477 tis. Kč.

V listopadu 2020 Společnost vyplatila jedinému akcionáři, společnosti Raiffeisenbank a.s., dividendu ve výši 65 000 tis. Kč. Společnost na konci roku 2020 nemá žádné obchodní pohledávky či závazky po lhůtě splatnosti.

Základní kapitál Společnosti ve výši 40 mil. Kč představuje 40 ks akcií na jméno v listinné podobě se jmenovitou hodnotou 1 000 000 Kč. Kapitál Společnosti je dostatečný a plně kryje požadavky vyplývající ze zákonných norem. Jediným akcionářem je Raiffeisenbank a.s., vlastníci 100 % akcií a s nimi spojených hlasovacích práv.

Výsledky hospodaření Společnosti jsou ověřeny auditorskou společností KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

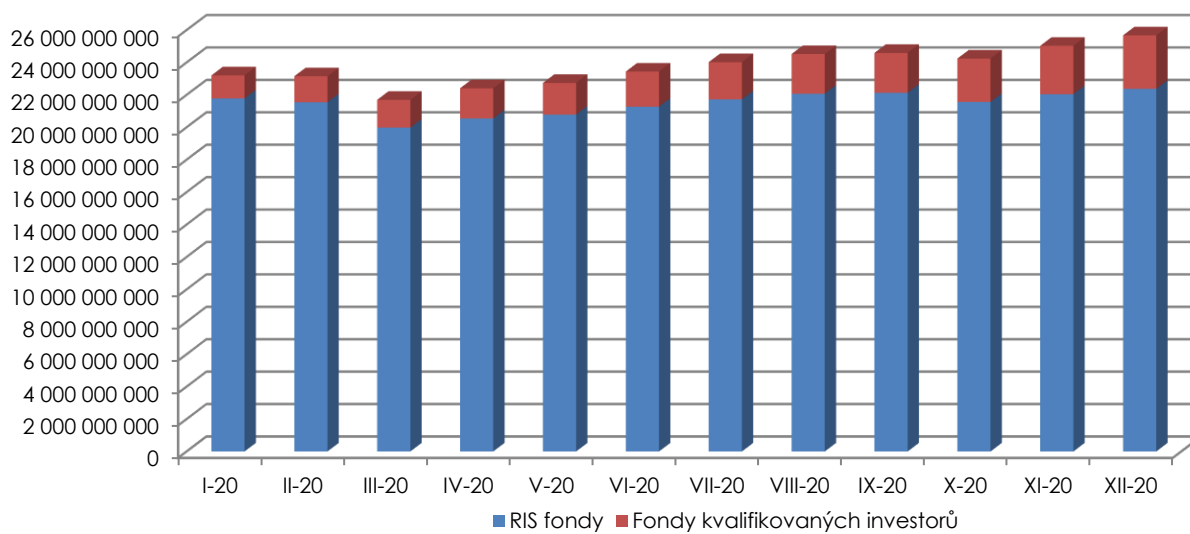
Vybrané finanční ukazatele Společnosti

	31. prosinec 2020	31. prosinec 2019	31. prosinec 2018
Hospodářský výsledek v tis. Kč	72 509	117 128	39 162
Aktiva celkem v tis. Kč	356 151	365 982	223 485
Základní kapitál v tis. Kč	40 000	40 000	40 000
Vlastní kapitál v tis. Kč	307 477	299 968	182 840

Hodnota majetku ve fondech

Celková hodnota majetku ve fondech Společnosti během roku 2020 v důsledku kladných čistých prodejů a přecenění vzrostla o více jak 3 mld. Kč a k 31. 12. 2020 činila 26 140 300 tis. Kč. Hlavním distribučním partnerem Společnosti je Raiffeisenbank a.s.

Vývoj majetku fondů v Kč



Očekávaný výsledek hospodaření 2021

V roce 2021 Společnost přes očekávané trvání mimořádných vládních a souvisejících provozních opatření plánuje nadále pokračovat v obhospodařování a administraci investičních fondů, dalším rozšiřování a úpravách portfolia nabízených fondů. Jedním z cílů Společnosti zůstává také další zvyšování počtu podílníků v jejích fondech.

Společnost na základě analýzy aktuálních tržních dat, zkušenosti z vývoje prodejů a odkupů podílových fondů Společnosti v období před a po vyhlášení nouzových stavů a dostupných informací o délce a dopadu očekávaného ekonomického poklesu v souvislosti s COVID – 19 vyhodnotila a vyhodnocuje potenciální důsledky plynoucí pro její chod a obchodní výsledky. Na základě tohoto vyhodnocení a aktualizovaných ročních prodejních cílech Společnost očekává v roce 2021 nárůst aktiv pod správou v rozsahu 6 - 8% s tím, že její celkové výnosy po odečtení vlivu mimořádných výkonnostních poplatků dosáhnou obdobné úrovně jako v roce 2020 a její provozní náklady – i v důsledku úprav a investic do technické infrastruktury plánovaných v souvislosti s přijatými provozními opatřeními v rámci dopadů pandemie COVID-19 – vzrostou v rozsahu 4 – 6% v porovnání s rokem 2020 a zůstanou tak na úrovni původního rozpočtu uplynulého roku. Společnost i po výplatě dividendy jedinému akcionáři disponuje velmi vysokou likviditní rezervou.

Údaje o členech představenstva, dozorčí rady a portfolio manažerech

Představenstvo

Ing. Jaromír Sladkovský, MBA - předseda představenstva a generální ředitel (od 11. 10. 2014 dosud)

Jaromír Sladkovský vystudoval České vysoké učení technické v Praze a dále INSEAD, MBA ve Fontainebleau, Francie. Jaromír Sladkovský současně vykonává v Raiffeisenbank a.s. funkci výkonného ředitele pro Investment Management. V Raiffeisenbank a.s. v minulosti zastával funkci ředitele pro Premium Retail and SME segments, a dále funkci ředitele pro Project Management & Strategy. Do Raiffeisenbank a.s. nastoupil ze společnosti Československá obchodní banka, a.s. V letech 1994 až 2000 působil ve společnosti Arthur Andersen.

Ing. Michal Ondruška – člen představenstva a výkonný ředitel (od 21. 12. 2012 dosud)

Michal Ondruška vystudoval ČVUT Praha, je držitelem makléřské licence udělené Ministerstvem Financí, úspěšně složil Level I mezinárodní zkoušky CFA. Michal Ondruška má rozsáhlé zkušenosti z oblasti finančních trhů jak v České republice, tak v zahraničí (zejména Rakousko, Německo a východoevropské trhy). Do RIS nastoupil ze společnosti Raiffeisenbank a.s., kde souběžně vykonává funkci manažera útvaru Asset Management. V rámci Raiffeisenbank a.s. postupně uvedl na trh několik podílových korunových fondů Raiffeisen.

Ing. Lucie Osvaldová – členka představenstva a výkonná ředitelka (od 26. 3. 2015 dosud)

Lucie Osvaldová vystudovala ČZU, provozně ekonomickou fakultu. Lucie Osvaldová působí přes 13 let v oblasti kolektivního investování jak v České republice, tak v zahraničí. Je odpovědná za realizaci produktové strategie, vývoj nových fondů, jejich podporu a marketingovou komunikaci. Před příchodem do Společnosti působila v různých pozicích např. ve společnosti ZUNO BANK AG, Poštová banka a.s., ČSOB investiční společnost a.s.

Dozorčí rada

Tomáš Jelínek – předseda dozorčí rady (od 13.2.2020 dosud)

Tomáš Jelínek zastává od ledna 2020 funkci člena představenstva Raiffeisenbank a.s. zodpovědného za oblast Markets & Investment Banking a funkci finančního ředitele Raiffeisenbank a.s. Svou profesní kariéru zahájil v roce 2000 v Citibank a od roku 2005 byl členem týmu Raiffeisenbank a.s. Začínal jako Head of Retail Risk Department, následně působil na pozici Head of Retail Risk and Credit Portfolio Management a CFO. Dva roky pracoval pro RBI jako Head of Collection Program.

Ing. Michal Kuštra – člen dozorčí rady (od 22. 12. 2013 dosud)

Michal Kuštra vystudoval Ekonomickou univerzitu v Bratislavě. Michal Kuštra má dlouholeté zkušenosti z řídicích pozic v oblasti bankovního Treasury, kapitálových trhů a správy aktiv. Michal Kuštra je členem představenstva společnosti Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., členem výboru pro audit společnosti Raiffeisen Investment Fund Management JSC (Maďarsko) a členem dozorčí rady společnosti Doplňková důchodková společnost Tatra banky, a.s.

PhDr. Vladimír Kreidl, MSc – člen dozorčí rady (od 13. 12. 2013 dosud)

Vladimír Kreidl vystudoval Univerzitu Karlovu v Praze, kde získal doktorát z oblasti ekonomie, na London School of Economics získal titul MSc in Economics. Před nástupem do Raiffeisenbank a.s. působil od roku 2001 ve společnosti McKinsey&Company, z toho od r. 2008 jako partner. V letech 1995 - 2000 pracoval v Patria Finance, a.s., naposledy jako partner. Od 1. 10. 2013 člen představenstva a výkonný ředitel zodpovědný za oblast Retailového bankovníctví Raiffeisenbank a.s.

Mag. Dr. Martin Stotter – člen dozorčí rady (od 13.2.2020 dosud)

Martin Stotter zastává od dubna 2018 funkci člena představenstva Raiffeisenbank a.s. zodpovědného za oblast řízení rizik. Před nástupem do Raiffeisenbank a.s. působil od března 2016 v sesterské Raiffeisen bank a.d. (Srbsko) na pozici člen představenstva zodpovědný za řízení rizik. V letech 2014-2016 byl členem představenstva zodpovědný za řízení rizik v Raiffeisen Banka d.d. (Slovensko). V letech 2012-2014 působil v Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG, Graz na pozici Deputy Chief Risk Officer (Deputy CRO) and Chief Operating Officer (COO).

Portfolio manažerů

Ing. Michal Ondruška

Vzdělání	ČVUT Praha, Stavební fakulta
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR Level I mezinárodní zkoušky CFA
Odborná praxe	25 let
Portfolio manažer v RIS	od 17. 6. 2013

Ing. Martin Zezula

Vzdělání	Fakulta financí a účetnictví VŠE v Praze
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Odborná praxe	23 let
Portfolio manažer v RIS	od 17. 6. 2013

Jan Chytrý

Vzdělání	Vysoká škola ekonomie a managementu (VŠEM) - student
----------	--

Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Odborná praxe	13 let
Portfolio manažer v RIS	od 1. 3. 2015

Pavel Brezmen

Vzdělání	Středoškolské vzdělání, Gymnázium Kolín
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Odborná praxe	7 let
Portfolio manažer v RIS	od 1. 7. 2018

Vít Svoboda

Vzdělání	Nottingham Trent University / Absolvent oboru Economic
andmanagement	s titulem MSc, při VŠ BBS, a.s.
Odborná praxe	16 let
Portfolio manažer v RIS	od 1. 2. 2017

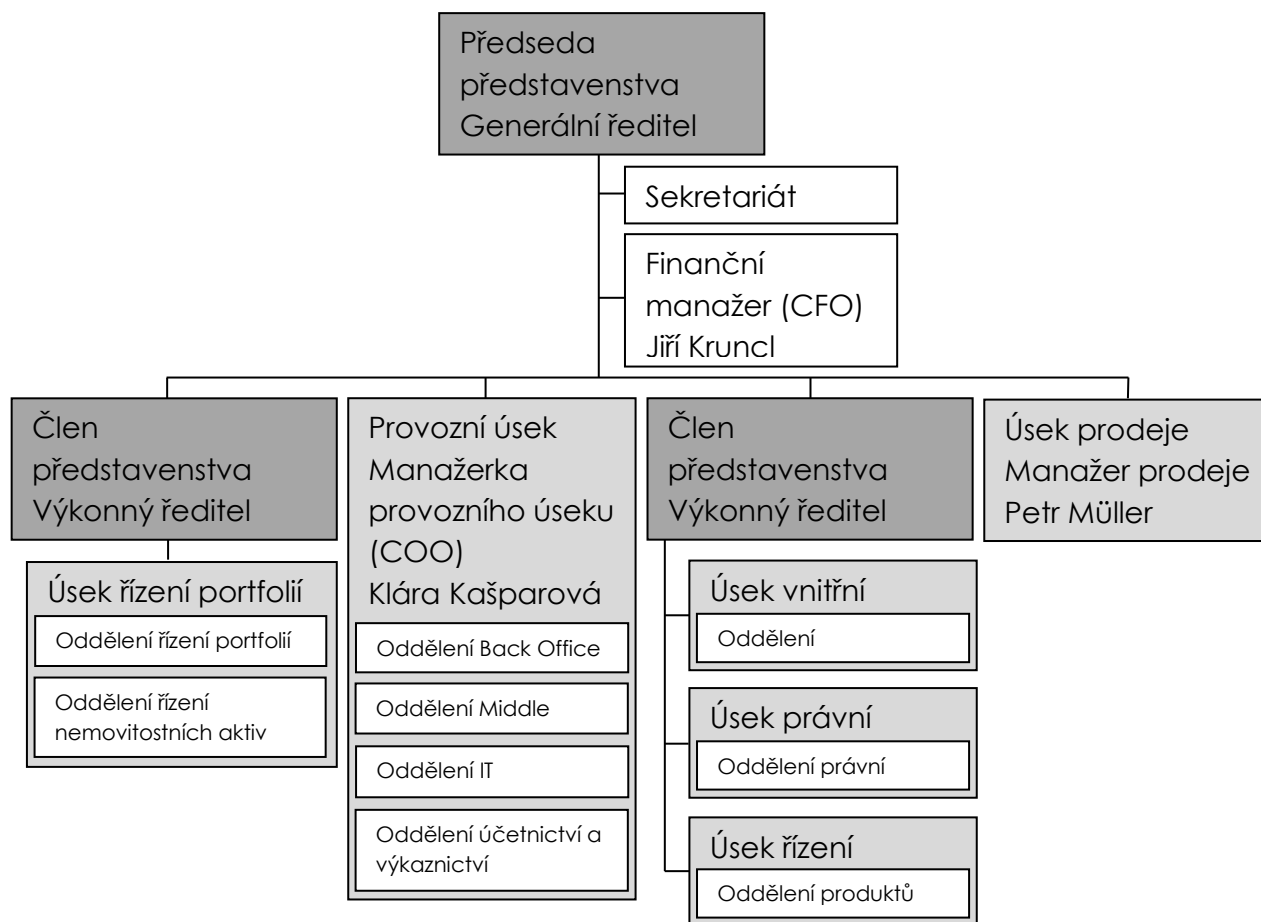
Michael Hynšt

Vzdělání	Vysoká škola ekonomická v Praze, Podnikohospodářská fakulta
Odborná praxe	17 let
Portfolio manažer v RIS	od 1. 12. 2018

Subjekty, které vykonávaly činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku investičních fondů v roce 2020

- Česká spořitelna, a.s. (Erste Group)
- Československá obchodní banka, a. s. (KBC Group)
- Komerční banka, a.s. (Société Generale Group)
- Macquarie Group Limited
- Patria Finance, a.s.
- PPF banka a.s.
- Raiffeisenbank a.s.
- Raiffeisen Bank International
- UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
- Wood and Company Financial Services, a.s.

Organizační struktura



Jednání ve shodě

Společnosti není známo, že by s ní jednala jiná osoba ve shodě, není-li dále uvedeno jinak.

Soudní spory

Společnost nebyla v rozhodném období účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu.

Doplňující informace

Společnost v roce 2020 nevynaložila žádné výdaje na činnost v oblasti výzkumu ani nevyvinula během rozhodného období žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů. Společnost v průběhu rozhodného období neměla a nemá organizační složku v zahraničí. Společnost nevlastní žádné vlastní akcie.

V roce 2020 došlo ke změnám v počtu a členech dozorčí rady Společnosti, kdy byl počet členů dozorčí rady změněn ze tří na čtyři členy a novými členy byli zvoleni Tomáš Jelínek a Martin Štöter. Tyto změny jsou reflektovány v části této výroční zprávy uvádějící informace o dozorčí radě Společnosti.

Společnost pověřila v rozhodném období výkonem jednotlivých činností souvisejících s obhospodařováním a administrací fondů tyto subjekty:

Subjekt	Jednotlivé činnosti vykonávané pověřením
Raiffeisenbank a.s., IČ: 49240901 se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 - Nusle	<ul style="list-style-type: none"> - řízení tržních rizik spojených s obhospodařováním majetku fondů - expertní oceňování majetku a dluhů fondů - nabízení investic do fondů na území České republiky (včetně plnění vybraných informačních povinností vůči investorům) - interní audit
Raiffeisen Bank International AG se sídlem Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Republika Rakousko	<ul style="list-style-type: none"> - činnosti v oblasti vedení evidence a vypořádání - činnosti v oblasti vydávání a odkupu podílových listů fondů

Významné události po datu účetní závěrky

Vedení Společnosti nejsou k datu sestavení výroční zprávy známy žádné významné následné události kromě událostí zmíněných v bodě 22. přílohy v účetní závěrce, které by ovlivňovaly účetní závěrku Fondu za období 1.1.2020 – 31.12.2020.

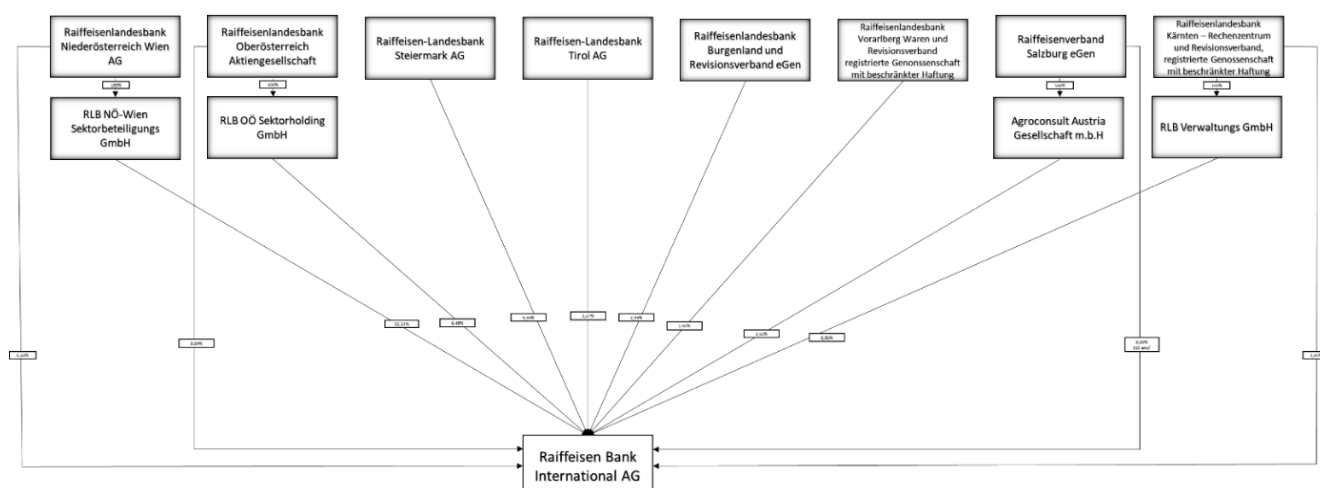
Zpráva představenstva společnosti Raiffeisen investiční společnost a.s. o vztazích mezi propojenými osobami

podle ustanovení § 82 odst. 2 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „zákon o obchodních korporacích“) za účetní období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020.

Raiffeisen investiční společnost a.s. se sídlem Hvězdova 1716/2b, Praha 4, PSČ: 140 78, IČ: 29146739, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze dne 21. prosince 2012, oddíl B, vložka 18837 (dále jen „RIS“) je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), Raiffeisen Bank International AG, ve kterém existují vztahy mezi RIS a ovládajícími osobami a dále mezi RIS a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále jen „propojené osoby“).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s ustanovením § 82 odstavce 2 zákona o obchodních korporacích a s přihlédnutím k právní úpravě obchodního tajemství podle § 359 písm. a) zákona o obchodních korporacích.

1 Ovládající osoby



Přímo ovládající osoba (jediný akcionář):

Raiffeisenbank a.s., se sídlem Hvězdova 1716/2b, PSČ 140 78, Praha 4 – Nusle, Česká republika, IČ 49240901 („RB“)

Nepřímo ovládající osoby:

RLB NÖ-Wien Sektorbeteiligungs GmbH* se sídlem Wien, Friedrich – Wilhelm – Raiffeisen – Platz 1, 1020, Rakouská republika

RLB NÖ-Wien Holding GmbH* se sídlem Wien, Friedrich – Wilhelm – Raiffeisen – Platz 1, 1020, Rakouská republika (ukončeno k 20. 8. 2019)

Raiffeisenlandesbank Niederösterreich Wien AG* se sídlem Wien, Friedrich – Wilhelm – Raiffeisen – Platz 1, 1020, Rakouská republika

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft* se sídlem Linz, Europaplatz 1a, 4020, Rakouská republika

RLB OÖ Sektorholding GmbH* se sídlem Linz, Europaplatz 1a, 4020, Rakouská republika

Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG* se sídlem Graz, Kaiserfeldgasse 5, 8010, Rakouská republika

Raiffeisen-Landesbank Tirol AG* se sídlem Innsbruck, Adamgasse 1-7, 6020, Rakouská republika

Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen* se sídlem Eisenstadt, Friedrich Wilhelm Raiffeisen-Strasse 1, 7000, Rakouská republika

Raiffeisenlandesbank Vorarlberg Waren- und Revisionsverband registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung* se sídlem Bregenz, Rheinstrasse 11, 6900, Rakouská republika

Raiffeisenverband Salzburg eGen* se sídlem Salzburg, Schwarzstrasse 13-15, 5020, Rakouská republika

Agroconsult Austria Gesellschaft m.b.H.* se sídlem Salzburg, Schwarzstrasse 13-15, 5020, Rakouská republika

Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband, registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung* se sídlem Klagenfurt, Raiffeisenplatz 1, 9020, Rakouská republika

RLB Verwaltungs GmbH* se sídlem Klagenfurt, Raiffeisenplatz 1, 9020, Rakouská republika

Raiffeisen Bank International AG (dále i „RBI“) se sídlem Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakouská republika

Raiffeisen RS Beteiligungs GmbH, se sídlem Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakouská republika

Přímo ovládající osobou (přímým akcionářem) je:

Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, se sídlem Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakouská republika

* tzv. Landesbanky - staly se nepřímou ovládajícími společnostmi na základě deklarování jednání ve shodě vůči RBI

2 Ostatní propojené osoby

Česká Republika:

Raiffeisen – Leasing, s.r.o. („RLCZ“)	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Raiffeisen stavební spořitelna a.s. („RSTS“)	Praha 3, Koněvova 2747/99, 130 45
KONEVOVA s.r.o.	Praha 3, Koněvova 2747/99, 130 45
Raiffeisen FinCorp, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78

Osoby propojené nepřímo přes Raiffeisen - Leasing, s.r.o. a Raiffeisen - Leasing Gesellschaft m.b. H.:

ACB Ponava, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Aglaia Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Ananké Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Appolon Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Argos Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Beroe Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Cranto Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Dero Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Hefaistos Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Hermes Property, s.r.o. (ukončeno 18. 12. 2020)	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Hestia Property s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Janus Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Kalypso Property s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Létó Property s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Ligea Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Lucius Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78

Luna Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Médea Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Orchideus Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Plutos Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Raiffeisen Direct Investments CZ, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Raiffeisen FinCorp s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
RDI Czech 1 s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
RDI Czech 3 s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
RDI Czech 4 s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
RDI Czech 5 s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
RDI Czech 6 s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
RDI Management s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Raiffeisen - Leasing BOT, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
RESIDENCE PARK TŘEBEŠ, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
RLRE Carina Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
RLRE Ypsilon Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Sky Solar Distribuce s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Thaumas Property s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Theseus Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Viktor Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78

Společnosti s podílem na hlasovacích právech alespoň 40%, které nejsou považované za ovládané osoby společností Raiffeisen – Leasing, s.r.o. dle pravidel Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS):

ALT POHLEDY, s.r.o.,
Antonínská 2, s.r.o. (původně Daimon Property, s.r.o.),
Apaté Property, s.r.o.,
Ares Property, s.r.o.,
Astra Property, s.r.o.,
Até Property, s.r.o.,
Boreas Property, s.r.o.,
Belos Property, s.r.o.,
Carolina Corner s.r.o. (ukončeno k 5. 11. 2020),
Credibilis a.s.,
CRISTAL PALACE Property s.r.o.,
cube ventures, s.r.o. (nabyto 23. 12. 2020),
Dafné Property, s.r.o.,
Déméter Property, s.r.o.,
Dike Property, s.r.o.,

Dolní náměstí 34 s.r.o. (původně FIDUROCK Projekt 18, s.r.o.),
Éós Property, s.r.o.,
Erató Property, s.r.o. (ukončeno k 6. 2. 2020),
Eunomia Property, s.r.o.,
Evarne Property, s.r.o., (založeno 17. 8. 2020),
Exit 90 SPV s.r.o.,
Fidurock Residential, a.s.,
Fobos Property, s.r.o.,
Foibe Property, s.r.o.,
Folos Property, s.r.o.,
FVE Cihelna s.r.o.,
Gaia Property, s.r.o.,
GEONE Holešovice Two s.r.o.,
Grainulos s.r.o.,
GRENA REAL s.r.o.,

GS55 Sazovice s.r.o.,
Halie Property, s.r.o. (založeno 17. 8. 2020),
Harmonia Property, s.r.o.,
Hébé Property, s.r.o.,
Holečkova Property, s.r.o.,
Hypnos Property, s.r.o.,
Chodská 12, s.r.o. (původně FIDUROCK Projekt 20, s.r.o.),
Chronos Property, s.r.o.,
Inó Property, s.r.o. (ukončeno k 17. 1. 2020),
Iris Property, s.r.o. (ukončeno k 8. 7. 2020),
JFD Real s.r.o.,
Kaliopé Property, s.r.o.,
KAPMC s.r.o.,
Kappa Estates, s.r.o.,
KARAT, s.r.o.,
Kéto Property, s.r.o.,
Kleió Property, s.r.o.,
Křížkovského 3, s.r.o. (původně Fidurock Project 17, s.r.o.),
Logistický areál Hostivař, s.r.o. (ukončeno k 18. 11. 2020),
Melpomené Property, s.r.o.,
Merea Property, s.r.o. (založeno 17. 8. 2020),
Morfeus Property, s.r.o.,
Na Stárce, s.r.o. (ukončeno k 27. 7. 2020),
Nereus Property, s.r.o.,
Niobé Property, s.r.o. (ukončeno 17. 1. 2020),
Nyx Property, s.r.o.,
OfiÓN Property, s.r.o.,

Onyx Energy projekt II. s.r.o.,
Onyx Energy s.r.o.,
OSTROV PROPERTY a.s. (ukončeno k 17. 1. 2020),
Pontos Property, s.r.o.,
Palace Holding, s.r.o.,
Photon Energie s.r.o.,
Photon SPV 10 s.r.o.,
Photon SPV 3 s.r.o.,
Photon SPV 4 s.r.o.,
Photon SPV 6 s.r.o.,
Photon SPV 8 s.r.o.,
PILSENINVEST SICAV, a.s. (ukončeno k 17. 1. 2020),
Rheia Property, s.r.o.,
RLRE Beta Property s.r.o.,
RLRE Eta Property, s.r.o.,
RLRE Ypsilon Property s.r.o.,
SeEnergy PT, s.r.o.,
Selene Property, s.r.o.,
SIGMA PLAZA s.r.o. (ukončeno k 28. 4. 2020),
Sirius Property, s.r.o.,
Spio Property, s.r.o. (založeno 17. 8. 2020),
Stará 19 s.r.o.,
Strašnická realitní a.s.,
Teresa LAVANDE s.r.o. (ukončeno k 16. 4. 2020),
Theia Property, s.r.o.,
UPC Real, s.r.o.,
Vlhká 26, s.r.o.,
Zátiší Rokytka s.r.o. (ukončeno k 5. 6. 2020),
Zefyros Property, s.r.o.

Pozn: Společnost Raiffeisen - Leasing, s.r.o. na základě uzavřených smluv nemá moc ovládat a řídit relevantní aktivity společností a společnost Raiffeisen - Leasing, s.r.o. není vystavena rizikům souvisejícími s danými subjekty a nepředstavují tedy ovládané, spoluovládané, či společnosti s podstatným vlivem. Těmto společnostem byly poskytnuty úvěry.

Ostatní země:

Raiffeisen Bank Zrt.
Raiffeisen banka a.d.
Raiffeisenbank Austria d.d.
Tatra Banka, a.s.

Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L.
Regional Card Processing Centre, s.r.o.

Raiffeisen Bank S.A.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.

Raiffeisen Centrobank AG

Akadémia utca 6, Budapešť, Maďarsko
Dorda Stanojevica 16, Novi Beograd, Srbsko
Petrinjska 59, Záhřeb, Chorvatsko
Hodžovo námestie 3, 811 06, Bratislava, Slovenská republika
Dimitre Pompei Bld. No. 9-9A, 020335, Bukurešť, Rumunsko
Hodžovo námestie 3, 811 06, Bratislava, Slovenská republika
Sky Tower Building, 246C Calea Floreasca, Bukurešť, Rumunsko
Hodžovo námestie 3, 850 05, Bratislava, Slovenská republika
Tegetthoffstrasse I, 1020, Vídeň, Rakouská republika

**Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H
(Raiffeisen Kag)
Ukrainian Processing Center
Raiffeisenbank Sh. A
STRABAG SE
Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH**

Am Stadtpark 9, 1030, Vídeň, Rakouská republika
Mooslackengasse 12, 1190, Vídeň, Rakouská republika

Smolenskaya-Sennaya 28, Moskva, Ruská federace
Lillienbrunnngasse 7-9, A-1020, Vídeň, Rakouská
republika
Mooslackengasse 12, 1190, Vídeň, Rakouská republika

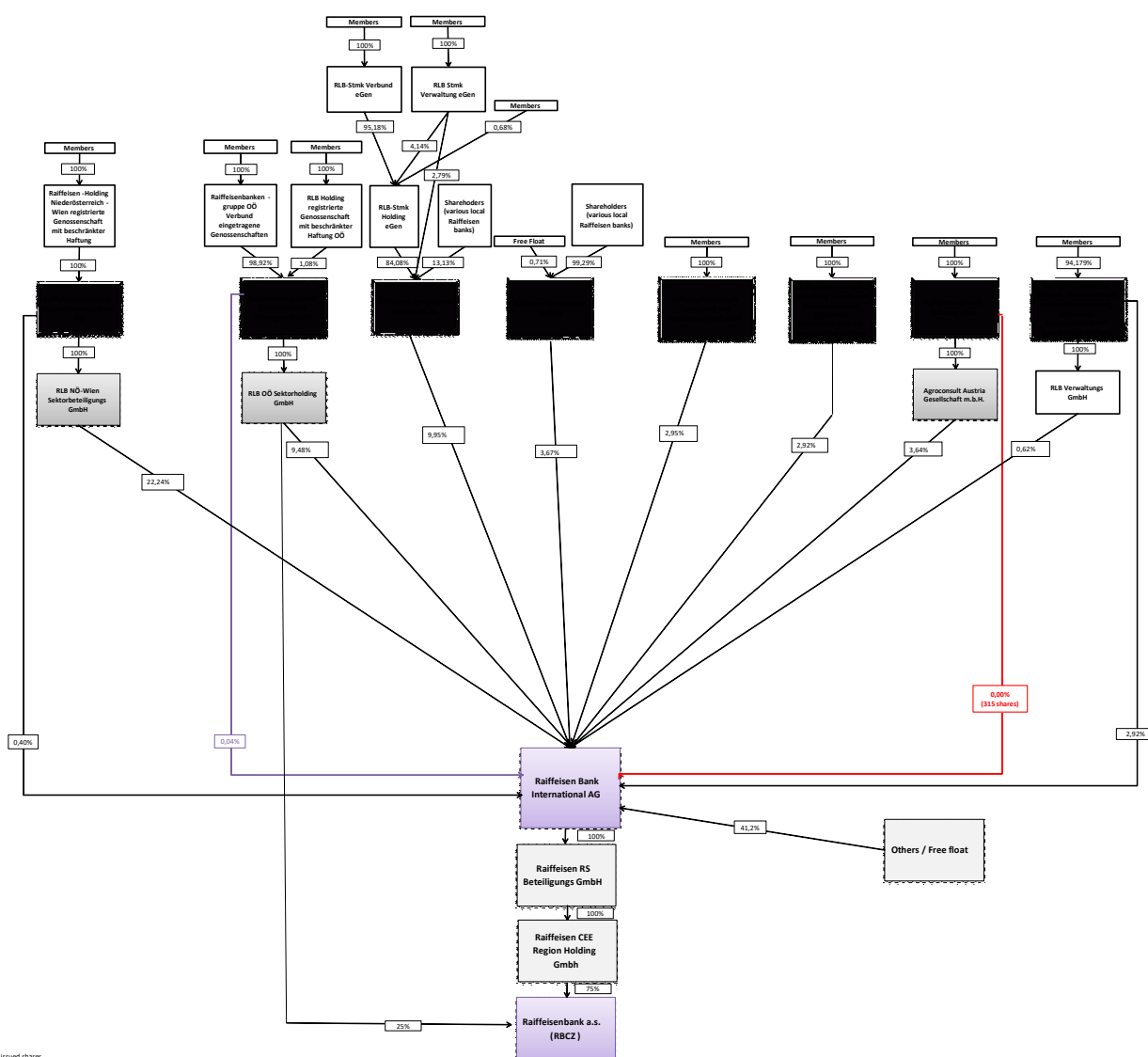
Moskovsky av., 9, Kyiv, 04073, Ukraina
“Ruga e Kavajës”, Tiranë, Albánie
Triglavstrasse 9, 9500, Villach, Rakouská republika
Mooslackengasse 12, 1190 Vídeň, Rakouská republika

Poznámka: v seznamu výše jsou uvedeny pouze subjekty, se kterými má Raiffeisenbank a.s. aktivní ekonomické vztahy. Nejedná se o úplný výčet osob ovládaných stejnou ovládající osobou.

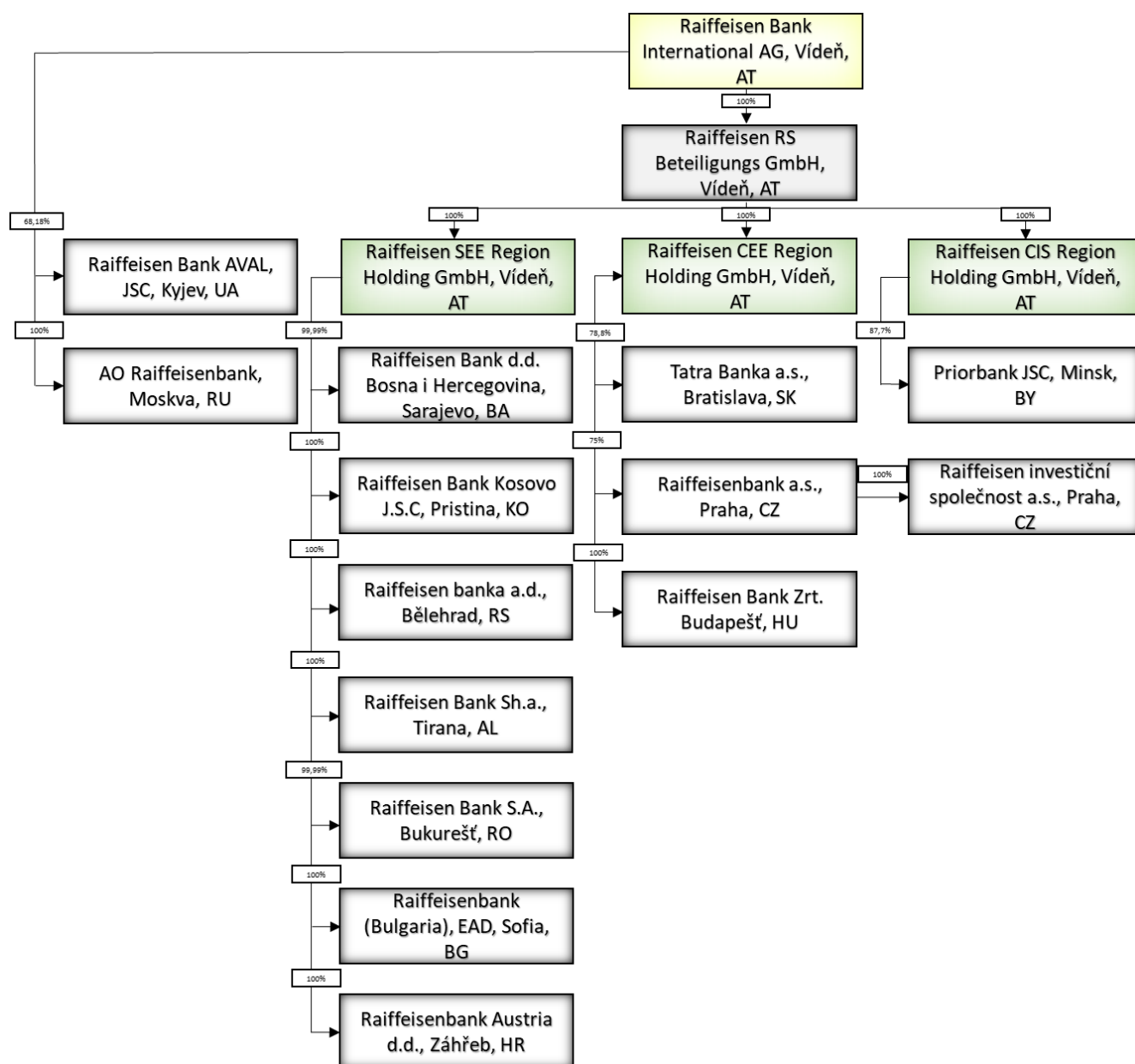
3 Struktura vztahů mezi propojenými osobami

3.1. Popis vztahů mezi ovládanou osobou a osobami ovládajícími

Akcionářská struktura RBCZ/RBCZ Shareholders Structure:



%-figures based on issued shares



Pozn: Tento graf zobrazuje tzv. Networkbanky ve střední a východní Evropě a další vybrané společnosti ze skupiny Raiffeisen Bank International AG. Nezobrazuje tedy kompletní výčet všech osob ovládaných stejnou ovládající osobou.

3.2. Úloha ovládané osoby ve struktuře vztahů

Skupina mateřské Raiffeisen Bank International AG (RBI Group) je přední bankovní skupinou působící v regionu střední a východní Evropy. V rámci jednotlivých států tohoto regionu poskytuje Raiffeisen Bank International AG bankovní služby prostřednictvím celkem 13 majoritně vlastněných samostatných právnických osob s bankovní licencí, tzv. Networkbank. Raiffeisenbank a.s. je jednou z těchto Networkbank, jejíž úlohou je poskytování bankovních služeb v České republice jak tuzemským, tak i zahraničním klientům v souladu se strategií skupiny.

Raiffeisen investiční společnost a.s. je 100% vlastněná společností Raiffeisenbank a.s. a poskytuje klientům Raiffeisenbank a.s. možnost investovat do jí spravovaných podílových fondů.

3.3. Způsob a prostředky ovládání

Ovládající osoby vykonávají svůj vliv prostřednictvím vlastnictví 100% podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech ovládané osoby. Krom toho, členové představenstva Raiffeisenbank a.s. jsou zároveň členy dozorčí rady Raiffeisen investiční společnosti a.s.

4 Výčet smluv

4.1. Výčet smluv s ovládajícími osobami

V účetním období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020 měla Společnost vztahy s následujícími ovládajícími osobami:

Raiffeisenbank a.s.

Název právního úkonu	Protistrana	Č.sml. v ES RIS	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Rámcová smlouva o poskytování služeb RIS S/2013/00482	Raiffeisenbank a.s.	SM/2014/0082	1.1.2013	Poskytování služeb RIS / placení smluvních odměn a poplatků
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu 5170010300/5500	Raiffeisenbank a.s.	SM/2013/0004	23.1.2013	Vedení běžného účtu 5170010300/5500
Smlouva o spolupráci při zpracování příznání za skupinu DPH	Raiffeisenbank a.s.	SM/2013/0095	14.2.2013	Úprava vzájemných práv a povinností členů skupiny DPH
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisenbank a.s.	SM/2013/0154	29.3.2013	Smlouva o podnájmu nebytových prostor/placení nájemného
Dohoda o zachování mlčenlivosti S/2013/00262	Raiffeisenbank a.s.	SM/2014/0084	17.6.2013	Smlouva/dohoda o zachování mlčenlivosti
Dodatek č. 1 ke smlouvě o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisenbank a.s.	SM/2013/0154	1.1.2014	Dodatek ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor/placení nájemného
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o spolupráci při zpracování příznání za skupinu DPH	Raiffeisenbank a.s.	SM/2013/0095	13.5.2014	Úprava kontaktních údajů
Smlouva o některých souvislostech při obhospodařování fondu kvalifikovaných investorů	Raiffeisenbank a.s.	SM/2014/0096	18.7.2014	Spolupráce, informační povinnosti při obhospodařování fondu Leonardo, otevřený podílový fond
Smlouva o obstarání obchodů s investičními nástroji	Raiffeisenbank a.s.	SM/2015/0159	5.12.2014	Obstarávání nákupů/prodejů investičních nástrojů / placení smluvní odměny
Smlouva o používání elektronického bankovníctví (ukončeno k 23.10.2020)	Raiffeisenbank a.s.	SM/2014/0158	17.12.2014	Smlouva o poskytnutí mezinárodního elektronického bankovníctví
Dodatek č.1 k Rámcové smlouvě o poskytování služeb S/2013/00482	Raiffeisenbank a.s.	SM/2014/0082	16.3.2015	Dodatek doplňuje stávající přílohu č.2, část 1/placení smluvní odměny

Název právního úkonu	Protistrana	Č.sml. v ES RIS	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Dodatek č.1 ke Smlouvě o používání elektronického bankovníctví	Raiffeisenbank a.s.	SM/2014/0158	21.4.2015	Dodatek mění znění bodu 6.8. Smlouvy
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast řízení rizik RIS	Raiffeisenbank a.s.	SM/2015/0164	30.7.2015	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast řízení rizik RIS/placení smluvní úplaty
Smlouva o spolupráci v oblasti compliance	Raiffeisenbank a.s.	SM/2015/0207	3.12.2015	Smlouva stanovuje podmínky spolupráce RB v oblasti compliance a FRM/placení smluvní úplaty
Dodatek č.2 k Rámcové smlouvě o poskytování služeb S/2013/00482	Raiffeisenbank a.s.	SM/2014/0082	1.1.2016	Dodatek aktualizuje Přílohu č.1 až 8 Smlouvy
Dodatek č.2 ke Smlouvě o spolupráci při zpracování přiznání za skupinu DPH	Raiffeisenbank a.s.	SM/2013/0095	11.5.2016	Doplnění povinnosti předkládat podklady pro kontrolní hlášení
Dohoda o zachování mlčenlivosti S/2013/00262	Raiffeisenbank a.s.	SM/2014/0084	19.5.2016	úprava práv a povinností RB a RIS ohledně mlčenlivosti
Podlicenční smlouva S/2016/00440	Raiffeisenbank a.s.	SM/2016/0300	1.9.2016	Podlicenční smlouva k zapsaným ochranným známkám
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast interního auditu RIS	Raiffeisenbank a.s.	SM/2016/0301	22.9.2016	Outsourcing služeb pro oblast interního auditu
Dodatek č. 2 ke smlouvě o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisenbank a.s.	SM/2013/0154	11.11.2016	Změna předmětu pronájmu/změna nájemného
Dodatek č.3 k Rámcové smlouvě o poskytování služeb S/2013/00482	Raiffeisenbank a.s.	SM/2014/0082	1.1.2017	Dodatek aktualizuje Přílohu č.2
Dodatek č. 3 ke smlouvě o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisenbank a.s.	SM/2013/0154	1.1.2017	Dodatek ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor/placení nájemného
Podlicenční smlouva S/2016/00665	Raiffeisenbank a.s.	SM/2017/0331	9.1.2017	Licence k užívání práv ke službě systému ASPI/placení smluvní odměny
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Raiffeisenbank a.s.	SM/2017/0307	28.2.2017	Dohoda o právech a povinnostech týkajících se transakcí na finančním trhu/placení smluvní odměny
Dodatek č.1 ke Smlouvě o spolupráci v oblasti compliance S/2015/3649	Raiffeisenbank a.s.	SM/2015/0207	20.6.2017	Dodatek doplňuje další služby RB poskytovaných pro RIS a změna oprávněných osob
Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií S/2017/00499	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0340	18.1.2018	Smlouva o poskytování IT služeb pro RIS/placení smluvní odměny

Název právního úkonu	Protistrana	Č.sml. v ES RIS	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o evidenci a vypořádání obchodů S/2017/00492	Raiffeisenbank a.s.	SM/2017/0338	22.1.2018	Smlouva upravuje práva a povinnosti smluvních stran týkající se/související s vypořádáním obchodů s podílovými listy mezi RBCZ a RIS
Distribuční smlouva S/2017/00476	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0343	13.3.2018	smlouva o distribuci podílových fondů RIS
Smlouva o zpracování a předávání osobních údajů (správce-správce)	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0348	25.5.2018	Spolupráce a předávání osobních údajů mezi správcí (RB/RIS)
Smlouva o zpracování osobních údajů S/2018/3808	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0347	25.5.2018	Smlouva o zpracování osobních údajů mezi RB/RIS (zpracovatel-správce)
Dodatek č.1 - Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast řízení rizik RIS	Raiffeisenbank a.s.	SM/2015/0164	25.5.2018	Dodatek ke Smlouvě o poskytování outsourcingových služeb pro oblast řízení rizik RIS
Dodatek č.1 - Dohoda o zachování mlčenlivosti S/2013/00262	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0084	25.5.2018	Dodatek k Dohodě o zachování mlčenlivosti
Dodatek ke Smlouvě o obstarání obchodů s investičními nástroji	Raiffeisenbank a.s.	SM/2015/0159	29.5.2018	Změna úplaty za přijetí Pokynu
Dodatek č.1 - Distribuční smlouva S/2017/00476	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0343	1.6.2018	Dodatek č.1 – změna čl.7
Dodatek č.1 - Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast interního auditu RIS	Raiffeisenbank a.s.	SM/2016/0301	5.6.2018	Dodatek ke Smlouvě o poskytování outsourcingových služeb pro oblast řízení rizik RIS
Dodatek č. 4 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisenbank a.s.	SM/2013/0154	29.6.2018	Dodatek o změně nájemného
Dodatek č.1 ke Smlouvě o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií S2018/0340	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0340	23.5.2019	Aktualizace Přílohy č.1, č.2, č.4.
Dodatek č.1 ke Smlouvě o zpracování a předávání osobních údajů	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0348	31.7.2019	Aktualizace Přílohy č.1
Smlouva o zajištění přístupu ke službě Capital Markets Compliance Value Stream prostřednictvím IT systému Compliance Cocpit	Raiffeisenbank a.s.	SM/2019/0382	1.8.2019	Oprávnění pro RB využívat CMC prostřednictvím IT Systému
Smlouva o úhradě odměny za poskytování investiční služby obhospodařování majetku	Raiffeisenbank a.s.	SM/2019/0389	1.9.2019	Poskytování investiční služby/ úhrada odměny

Název právního úkonu	Protistrana	Č.sml. v ES RIS	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Dodatek č.2 - Distribuční smlouva S/2017/00476	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0343	31.10.2019	Přidání odstavce – doplnění předpisu RIS SM 8
Dodatek k Rámcové smlouvě o obchodování na finančním trhu SMA/01/29146739	Raiffeisenbank a.s.	SM/2017/0307	14.11.2019	Změna kategorizace zákazníka
Změna autorizačních práv – změna podpisových vzorů (Smlouva o zřízení a vedení BÚ)	Raiffeisenbank a.s.	SM/2013/0004	3.12.2019	Změna – doplnění podpisů na podpisovém vzoru
Zánik smlouvy - Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu 5170010685/5500	Raiffeisenbank a.s.	SM/2013/0004	14.2.2020	Zánik závazku, zrušení běžného účtu 5170010685/5500 (převod na účet: 5170010300/5500)
Příloha 6, Změna autorizačních (podpisových) práv – Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu 5170010300/5500	Raiffeisenbank a.s.	SM/2013/0004	26.2.2020	Změna podpisových práv u běžného účtu
Zmocnění k el. přístupu na účty prostřednictvím internetového bankovníctví X-business (Smlouva č. 600108)	Raiffeisenbank a.s.	SM/2020/0391	12.6.2020	Příloha č. 7 ke smlouvě č. 600108
Smlouva o poskytování služeb internetového bankovníctví X-business (sml. 600108)	Raiffeisenbank a.s.	SM/2020/0391	12.6.2020	Smlouva o poskytování služeb internetového bankovníctví X-business (sml. 600108)
Odebrání podpisových práv- Smlouva o zřízení a vedení běžného 5170010300/5500	Raiffeisenbank a.s.	SM/2020/0391	9.7.2020	odebrání podpisových práv- běžného účtu 5170010300/5500
Vydání nového OEK a přidání uživatelů Smlouva o zřízení a vedení běžného 5170010300/5500	Raiffeisenbank a.s.	SM/2020/0391	9.7.2020	Vydání nového OEK a přidání uživatelů - běžného účtu 5170010300/5500
Dodatek č.2 – Smlouva o zpracování a předávání osobních údajů	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0348	1.9.2020	Vypuštění článku 2.3. ze Smlouvy
Dodatek č. 5 ke smlouvě o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisenbank a.s.	SM/2013/0154	1.10.2020	Změna předmětu nájmu/změna nájemného
Dohoda o ukončení Smlouvy o používání elektronického bankovníctví č.3.200.001.471/100 ze dne 17.12.2014	Raiffeisenbank a.s.	SM/2014/0158	23.10.2020	Ukončení smlouvy
Dodatek č.2 ke Smlouvě o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0340	26.11.2020	Změny v příloze smlouvy (změna serverů)

Raiffeisen Bank International AG (RBI)

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Master Agreement for Exchange traded derivatives	RBI	25.2.2016	Treasury smlouva
AGREEMENT ON COOPERATION	RBI	1.1.2018	Smlouva o spolupráci
Confirmation letter	RBI	23.10.2018	Požadavek na spolupráci
Agreement - information agent	RBI	5.11.2018	ISDA delegování reportingu (UK)

4.2. Výčet smluv s ostatními propojenými osobami

V účetním období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020 měla Společnost vztahy s následujícími propojenými osobami:

Raiffeisen Kapitalanlage- Gesellschaft m.b.H (KAG)

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva Master Feeder Agreement	KAG	20.8.2015	Smlouva mezi obhospodařovateli Master a Feeder fondů
Dodatek No.1 Master Feeder Agreement	KAG	16.10.2015	Změna názvu fondů/doplnění fondu
Dodatek No.2 Master Feeder Agreement	KAG	31.1.2017	Změna názvu fondů/změna přílohy č.1 a č.2
Dodatek No.3 Master Feeder Agreement	KAG	22.3.2017	Změna přílohy č.1
Dodatek No.4 Master Feeder Agreement	KAG	22.6.2017	Změna přílohy č.1
Dodatek No.5 Master Feeder Agreement	KAG	9.8.2017	Změna třídy a ISINU/změna přílohy č.1
Dodatek No.6 Master Feeder Agreement	KAG	27.11.2017	Změna přílohy č.1
Trailer Fee Agreement (nahrazuje SM/2013/0045)	KAG	31.12.2017	Nahrazuje Distribuční smlouvu z 31.7.2013
Dodatek No.7 Master Feeder Agreement	KAG	12.8.2019	Změna přílohy
Dodatek Trailer Fee Agreement (nahrazuje SM/2013/0045)	KAG	1.11.2019	Změna přílohy – doplnění fondu+fee
Dodatek Trailer Fee Agreement (nahrazuje SM/2013/0045)	KAG	1.10.2020	Změna přílohy – doplnění fondu+fee

Raiffeisen Centrobank AG

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Brokerage Agreement	Raiffeisen Centrobank AG	17.12.2015	Komisionářská smlouva – investiční služby

Raiffeisen Leasing, s r.o.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Leasingové smlouvy	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	30.11.2015	Smlouva na poskytnutí leasingu vozů RIS
Kupní smlouva na koupi motorových vozidel	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	30.11.2015	Smlouva na koupi ojetých motorových vozidel

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Dodatek ke Kupní smlouvě na koupi motorových vozidel	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	2.12.2015	Změna data vlastnického práva/definice účtu pro platbu
Leasingová smlouva	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	11.1.2016	Smlouva na poskytnutí leasingu vozu RIS
Leasingová smlouva– operativní leasing full service	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	20.5.2016	Leasingová smlouva – Škoda Superb 2,0 TDI, 4x4 L&K
Dohoda o ukončení leasingové smlouvy – Škoda Rapid	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	22.8.2016	Ukončení leasingové smlouvy Škoda Rapid
Leasingová smlouva	Raiffeisen Leasing s.r.o.	28.12.2016	Leasingová smlouva – Škoda Superb Combi
Leasingová smlouva – operativní leasing full service	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	15.2.2017	Leasingová smlouva – Škoda Oktávia Combi 1,6 TDI Ambition
Dohoda o ukončení leasingové smlouvy – Škoda Oktávia Combi 2,0 TDI Elegance	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	29.8.2017	Ukončení leasingové smlouvy Škoda Superb Combi 2,0 TDI DSG Style
Leasingová smlouva – operativní leasing full service	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	29.8.2017	Leasingová smlouva – Škoda Superb Combi 2,0 TDI DSG Style
Leasingová smlouva – operativní leasing full service	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	4.2.2020	Leasingová smlouva – Volkswagen Passat Variant 2,0 TDI

5 Přehled jednání, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takové jednání týkalo majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby

V účetním období 1.1.2020 až 31.12.2020 byl ovládající osobě, společnosti Raiffeisenbank a.s., vyplacen podíl na zisku (dividenda) ve výši 65 000 000,- Kč.

6 Závěrečné prohlášení představenstva společnosti Raiffeisen investiční společnost a.s.

Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Raiffeisen investiční společnost a.s. vyhotovované dle podle ustanovení § 82 odst. 2 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech pro účetní období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020 podle našich nejlepších znalostí uvedli veškeré, v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a nám k datu podpisu této zprávy známé:

- smlouvy mezi propojenými osobami,
- plnění a protiplnění poskytnuté propojeným osobám,
- jiné právní úkony učiněné v zájmu těchto osob,
- veškerá ostatní faktická opatření přijatá nebo uskutečněná v zájmu nebo na popud těchto osob.

Představenstvo společnosti Raiffeisen investiční společnost a.s. vycházelo při identifikaci ostatních propojených osob z údajů poskytnutých ovládajícími osobami.

Představenstvo společnosti Raiffeisen investiční společnost a.s. prohlašuje, že v rámci zhodnocení výhod a nevýhod si není vědomo žádných závažných nevýhod plynoucích ze vztahů mezi propojenými osobami a dle jeho názoru převládají výhody plynoucí z těchto vztahů, zejména výhody plynoucí ze společných synergií v rámci skupiny. Dále představenstvo Raiffeisen investiční společnost a.s. prohlašuje, že si není vědomo žádných závažných rizik, která by pro Raiffeisen investiční společnost a.s. plynula z titulu ovládané osoby.

Dále prohlašujeme, že si nejsme vědomi skutečnosti, že by v důsledku smluv, jiných právních úkonů a ostatních faktických opatření uzavřených, učiněných, či přijatých RIS v průběhu účetního období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020 vznikla majetková újma.

V Praze dne 31.3.2021

Raiffeisen investiční společnost a.s.



.....
Ing. Lucie Osvaldová
člen představenstva



.....
Ing. Michal Ondruška
člen představenstva

Obchodní firma: 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: 29.4.2021

**ROZVAHA
k 31.12.2020**

tis. Kč		Bod	31.12.2020	31.12.2019
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	10	271 670	221 950
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		31 912	22 468
	<i>b) ostatní pohledávky</i>		239 758	199 482
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	11	13 666	13 508
11	Ostatní aktiva	12	9 772	9 294
13	Náklady a příjmy příštích období	13	61 043	111 906
Aktiva celkem			356 151	356 658

tis. Kč		Bod	31.12.2020	31.12.2019
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	14	25 466	21 856
6	Rezervy	16	23 208	34 834
	<i>b) na daně</i>		7 483	19 537
	<i>c) ostatní</i>		15 725	15 297
8	Základní kapitál	15	40 000	40 000
	<i>z toho: a) splacený základní kapitál</i>		40 000	40 000
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	15	194 968	142 840
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	15	72 509	117 128
Pasiva celkem			356 151	356 658

tis. Kč	Bod	31.12.2020	31.12.2019	
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová pasiva				
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování	19	26 140 300	23 134 601

Obchodní firma: 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: 29.4.2021

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**za období končící 31.12.2020**

tis. Kč	Bod	31.12.2020	31.12.2019
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	2 677	2 640
2 Náklady na úroky a podobné náklady	4	(242)	-
4 Výnosy z poplatků a provizí	5	333 855	350 328
5 Náklady na poplatky a provize	5	(184 604)	(144 452)
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	6	(52)	(87)
7 Ostatní provozní výnosy	7	-	13
8 Ostatní provozní náklady	7	(972)	(875)
9 Správní náklady	8	(58 775)	(55 544)
<i>a) náklady na zaměstnance</i>		(45 878)	(42 611)
<i>z toho: aa) mzdy a platy</i>		(35 397)	(32 498)
<i>ab) sociální a zdravotní pojištění</i>		(9 708)	(9 204)
<i>ac) ostatní náklady na zaměstnance</i>		(773)	(909)
<i>b) ostatní správní náklady</i>		(12 897)	(12 933)
11 Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		(1 542)	(1 316)
16 Rozpuštění ostatních rezerv		1 348	714
17 Tvorba a použití ostatních rezerv		(1 776)	(6 251)
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		89 917	145 170
23 Daň z příjmů	18	(17 408)	(28 042)
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		72 509	117 128

Obchodní firma: Raiffeisen investiční společnost a.s.
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: 29.4.2021

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
za období končící 31.12.2020

tis. Kč	Vlastní kapitál	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2019	40 000	103 678	39 162	182 840
Rozdělení výsledku hospodaření	-	39 162	(39 162)	-
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	117 128	117 128
Zůstatek k 31.12.2019	40 000	142 840	117 128	299 968

tis. Kč	Vlastní kapitál	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2020	40 000	142 840	117 128	299 968
Rozdělení výsledku hospodaření	-	117 128	(117 128)	-
Vyplacená dividenda	-	(65 000)	-	(65 000)
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	72 509	72 509
Zůstatek k 31.12.2020	40 000	194 968	72 509	307 477

Obchodní firma: Raiffeisen investiční společnost a.s.

Sídlo: Hvězdova 1716/2b

IČO: 29146739

Předmět podnikání: Investiční společnost

Kód banky:

Okamžik sestavení účetní závěrky: 29.4.2021

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
za rok končící 31. prosince 2020

tis. Kč	Bod	2020	2019
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné a mimořádné činnosti před zdaněním		89 917	145 170
Úprava o nepeněžní operace:			
<i>Odpisy a změna stavu opravných položek k dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku</i>		1 542	1 316
<i>Změna stavu rezerv</i>		428	5 537
<i>Čistý úrokový výnos</i>		-2 435	-2 640
<i>Čistá zisk/ztráta z finančních operací</i>		52	87
		89 504	149 470
Změny v :			
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami a ostatní pohledávky		-40 276	-29 000
Ostatní aktiva, náklady a příjmy příštích období		50 155	-97 837
Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období		3 558	670
		102 941	23 303
Přijaté úroky		2 677	2 254
Vyplacené úroky		- 242	-
Zaplacená daň z příjmů		-29 232	-11 154
Čistý peněžní tok vztahující se k provozní činnosti		76 144	14 403
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-1 700	-2 815
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti		-1 700	-2 815
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Vyplacené podíly na zisku		-65 000	-
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti		-65 000	-
Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů			
		9 444	11 588
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 1. lednu			
		22 468	10 880
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci			
		31 912	22 468
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují:			
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami 1 splatné na požádání		31 912	22 468
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci		31 912	22 468

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrky

Rok končící 31.prosincem 2020
(v tisících Kč)

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika společnosti

Vznik a charakteristika společnosti

Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále jen jako „Společnost“), IČ 29146739, se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 vznikla 21. prosince 2012. Povolení k činnosti bylo Společnosti uděleno Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2013/4256/570 ze dne 9. dubna 2013, které nabylo právní moci dne 9. dubna 2013. Základní kapitál ve výši 40 000 000 Kč byl plně splacen.

Jediným akcionářem je Raiffeisenbank a.s.

Předmět podnikání Společnosti

Společnost je oprávněna podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění 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.

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2020

Členové představenstva

Ing. Jaromír Sladkovský (předseda)

Ing. Michal Ondruška

Ing. Lucie Osvaldová

Členové dozorčí rady

Ing. Tomáš Jelínek (předseda)

Vladimír Kreidl

Michal Kustra

Martin Stotter

(b) Obhospodařované fondy

K 31. prosinci 2020 obhospodařovala Společnost následující otevřené podílové fondy:

Standardní fondy:

- Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond dluhopisové stability, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond dluhopisových trendů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond globálních trhů (akciových), otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen strategie konzervativní (flexibilního růstu), otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond amerických akcií, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond evropských akcií, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond emerging markets akcií, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen strategie balancovaná, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond high-yield dluhopisů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Speciální fondy:

- Raiffeisen privátní fond dynamický, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond alternativní, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond optimálního rozložení, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen strategie progresivní (dividendový), otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrky

Rok končící 31.prosincem 2020
(v tisících Kč)

- Raiffeisen realitní fond, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen zajištěný fond 103, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen roční zajištěný fond, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Fond kvalifikovaných investorů:

- Leonardo, otevřený podílový fond
- FWR Strategy 15, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- FWR Strategy 30, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- FWR Strategy 60, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- FWR Strategy 30 USD, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- FWR strategy 45 ESG, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

(c) 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.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v období, ke kterému se věcně i časově vztahují.

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 jí zabráňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu k účetní závěrce.

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. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Společnosti byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(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.

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrky

Rok končící 31.prosincem 2020
(v tisících Kč)

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.

Finanční aktivum nebo jeho část Společnost odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Společnost tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

V případě, že finanční závazek nebo jeho část zanikne (např. tím, že povinnost definovaná smlouvou je splněna, zrušena nebo skončí její platnost), účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

(b) Pohledávky a opravné položky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o případnou opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka nebo v případě, že pravděpodobnost jejich zaplacení není reálná.

Společnost stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti dlužníků a věkové struktury pohledávek.

Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem majetku ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

(c) 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.

(d) Najatý majetek

Společnost účtuje o majetku najatém na operativní leasing tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů rovnoměrně ve věcné a časové souvislosti.

(e) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v historických cenách a odpisován rovnoměrně po odhadované dobu životnosti.

Doby odpisování pro jednotlivé kategorie dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrky

Rok končící 31.prosincem 2020
(v tisících Kč)

Dlouhodobý hmotný majetek v pořizovací ceně nad 40 000 Kč

Odpisová skupina 1	3 roky
Odpisová skupina 2	5 let
Odpisová skupina 3	10 let

Dlouhodobý nehmotný majetek v pořizovací ceně nad 60 000 Kč

Licence	6 let
Software	3 roky

Hlavní software Společnosti je odpisován po dobu 10 let.

Technická zhodnocení najatého majetku jsou odpisována rovnoměrně po dobu trvání nájmu nebo po zbytek jejich doby životnosti, podle toho, který časový úsek je kratší.

Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 tis. Kč a hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen, přičemž doba použitelnosti je kratší než 1 rok.

(f) Přepočet 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, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Společnosti, nebo z očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(g) 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.

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.

3. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2020	2019
Výnosy z úroků a podobné výnosy z vkladů	2 677	2 640
Celkem	2 677	2 640

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrky

Rok končící 31.prosincem 2020
(v tisících Kč)

4. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	2020	2019
Náklady z termínovaných vkladů	242	-
Celkem	242	-

5. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2020	2019
Výnosy z poplatků a provizí		
obhospodařování fondů	236 161	196 919
zhodnocení majetku fondů	57 519	108 973
distribuce zahraničních fondů	26 370	26 011
poplatek dle smlouvy o vzájemné spolupráci s Raiffeisenbank a.s.	13 805	18 425
Celkem	333 855	350 328
Náklady na poplatky a provize		
poplatek dle smlouvy o vzájemné spolupráci s Raiffeisenbank a.s.	146 971	108 367
bankovní transakce	46	18
Poplatek za distribuci REF	575	-
pobídka vyplacená (UNIQA, fondy RIS)	36 961	35 992
ostatní	51	75
Celkem	184 604	144 452

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2020	2019
Kurzové rozdíly	(52)	(87)
Celkem	(52)	(87)

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrky

Rok končící 31.prosincem 2020
(v tisících Kč)

7. PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

tis. Kč	2020	2019
Provozní výnosy		
Ostatní	-	13
Celkem	-	13

tis. Kč	2020	2019
Provozní náklady		
leasingové splátky	915	867
ostatní	57	8
Celkem	972	875

8. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2020	2019
Mzdy a odměny zaměstnanců	23 924	22 667
Sociální a zdravotní pojištění	9 708	9 204
Ostatní náklady na zaměstnance	773	909
Mzdy a odměny placené: členům představenstva	11 473	9 831
Náklady na zaměstnance	45 878	42 611
Informační technologie	4 737	4 290
Nájemné a související náklady	1 818	1 864
Audit, právní a daňové poradenství	630	416
Outsourcing	3 791	3 785
Ostatní	1 921	2 578
Ostatní správní náklady	12 897	12 933
Celkem	58 775	55 544

Průměrný počet zaměstnanců Společnosti byl následující:

	2020	2019
Zaměstnanci	24	24
Členové představenstva	3	3
Členové dozorčí rady	4	3

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrky

Rok končící 31.prosincem 2020
(v tisících Kč)

9. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Ostatní aktiva	8 439	7 610
Náklady a příjmy příštích období	61 043	111 901
Ostatní pasiva	20 893	17 518

tis. Kč	2020	2019
Výnosy z poplatků a provizí	333 855	350 328
Náklady na poplatky a provize	173 927	134 389
Správní náklady	8 222	7 750
Ostatní provozní náklady	915	867

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Podrozvahová pasiva		
Hodnoty převzaté k obhospodařování	26 140 300	23 134 601

10. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Běžné účty u bank	31 912	22 468
Termínované vklady	239 758	199 482
Celkem	271 670	221 950

Běžné účty jsou splatné na požádání.

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrky

Rok končící 31.prosincem 2020
(v tisících Kč)

11. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého nehmotného majetku

tis. Kč	Pořízení DNM	Software	Licence	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2020	1 791	13 612	4 274	19 677
Přírůstky	-	2 539	582	3 121
Úbytky	(1 421)	-	-	(1 421)
K 31. prosinci 2020	370	16 151	4 856	21 377
Oprávky a opravné položky				
K 1. lednu 2020	-	(4 016)	(2 153)	(6 169)
Řádné odpisy	-	(1 122)	(420)	(1 542)
Úbytky	-	-	-	-
Opravné položky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2020	-	(5 138)	(2 573)	(7 711)
Zůstatková cena				
K 1. lednu 2020	1 791	9 596	2 121	13 508
K 31. prosinci 2020	370	11 013	2 283	13 666

Přírůstky dlouhodobého majetku jsou v roce 2020 tvořeny zejména pořízením zařazením technického zhodnocení softwaru SAP ve výši 2 391 tis. Kč (2019: 159 tis. Kč) a licence ve výši 582 tis. Kč (2019: 1 420 tis. Kč), software SAP_KU ve výši 148 tis. Kč (2019: 3 574 tis. Kč).

12. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dohadné účty aktivní	8 202	7 117
<i>Z toho a) poplatky za distribuci zahraničních fondů</i>	8 044	6 362
<i>b) poplatek dle smlouvy o vzájemné spolupráci s Raiffeisenbank a.s.</i>	158	755
Odložená daňová pohledávka	1 320	1 550
Poskytnuté zálohy	250	284
Pohledávky z obchodního styku	-	343
Celkem	9 772	9 294

13. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Náklady příštích období – školení	-	5
Příjmy příštích období – poplatek za obhospodařování	19 569	16 793
Příjmy příštích období – poplatek za zhodnocení majetku fondů	41 474	95 108
Celkem	61 043	111 906

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrky

Rok končící 31.prosincem 2020
(v tisících Kč)

14. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dohadné účty pasivní	22 415	18 724
<i>Z toho: a) náklady ze sociálního a zdravotního pojištění</i>	-	-
<i>b) nevyfakturované služby Raiffeisenbank a.s.</i>	12 828	11 083
<i>d) ostatní náklady</i>	1 543	1 279
<i>e) nevyfakturované služby RBI</i>	8 044	6 362
Ostatní	3 051	3 132
<i>Z toho: a) daňové závazky</i>	25	237
<i>c) mzdy</i>	2 218	2 050
<i>d) náklady ze sociálního a zdravotního pojištění</i>	598	577
<i>b) ostatní závazky</i>	210	268
Celkem	25 466	21 856

Stát – daňové závazky a dotace

Daňové závazky činí k 31. prosinci 2020 25 tis. Kč vůči finančnímu úřadu, týkající se závazku daně z přidané hodnoty (k 31. prosinci 2019 ve výši 237 tis. Kč). Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Dohadná položka na náklady ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění k 31. prosinci 2020 činí 598 tis. Kč (k 31. prosinci 2019 ve výši 577 tis. Kč). Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

15. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti k 31. prosinci 2020 činil 40 000 tis. Kč (2019: 40 000 tis. Kč). Základní kapitál byl tvořen 40 akciemi na jméno v nominální hodnotě 1 000 tis. Kč.

Složení akcionářů Společnosti k 31. prosinci 2020:

Název	Sídlo	Vztah ke Společnosti	Počet akcií (ks)	Podíl na základním kapitálu (v %)
Raiffeisenbank a.s.	Česká republika	Ovládající společnost	40	100
Celkem			40	100

Složení akcionářů Společnosti k 31. prosinci 2019:

Název	Sídlo	Vztah ke Společnosti	Počet akcií (ks)	Podíl na základním kapitálu (v %)
Raiffeisenbank a.s.	Česká republika	Ovládající společnost	40	100
Celkem			40	100

Podíl na základním kapitálu ve výše uvedené tabulce je roven podílu na hlasovacích právech.

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrky

Rok končící 31.prosincem 2020
(v tisících Kč)

16. REZERVY

tis. Kč	Rezerva na daň	Rezerva na nevyčerpano u dovolenou	Rezerva na bonusy	Rezerva na operační rizika	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	19 537	412	14 320	565	34 834
Rozpuštění v průběhu roku	-	-	(1 349)	-	(1 349)
Tvorba v průběhu roku	7 483	775	12 705	-	20 963
Použití v průběhu roku	(19 537)	(412)	(11 291)	-	(31 240)
Zůstatek k 31. prosinci 2020	7 483	775	14 385	565	23 208

K 31. prosinec 2020 vykázala Společnost položku Rezervy ve výši 7 483 tis. Kč (31. prosinec 2019: 19 537 tis. Kč), vzhledem k tomu, že rezerva na daň z příjmů byla ve výši 17 165 tis. Kč (31. prosinec 2019: 28 856 tis. Kč) byla vyšší než zaplacené zálohy na daň z příjmů ve výši 9 682 tis. Kč (31.prosinec 2019: 9 324 tis. Kč), byla rezerva ponížena o zálohy na daň z příjmů.

17. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

Společnost navrhuje rozdělení zisku roku 2020 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk / (Ztráta)	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období
Zůstatek k 31. prosinci 2020 před rozdělením zisku za rok 2020		194 968
Zisk za rok 2020	72 509	
Návrh rozdělení zisku za rok 2020:		
Převod do nerozděleného zisku	(72 509)	72 509
Celkem	-	267 477

18. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	2020	2019
Daň splatná za běžné účetní období	17 166	28 861
(Vratky)/doplatky daní za minulé účetní období	13	61
Daň odložená	230	(880)
Celkem	17 408	28 042

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrky

Rok končící 31.prosincem 2020
(v tisících Kč)

(b) Daň z příjmů – daňová analýza

tis. Kč	2020	2019
Zisk nebo ztráta před zdaněním	89 917	145 170
Částka zvyšující zákl. daně	2 066	7 638
Účetní odpisy	1 542	1 316
Daňové odpisy	(3 179)	(2 222)
Daňový základ	90 346	151 902
Daň z příjmů za běžné období ve výši 19%	17 166	28 861
Samostatný základ daně	-	-
Daň ze samostatného základu daně-srážková daň	-	-
Daň splatná za běžné účetní období celkem	17 166	28 861

(c) Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložená daň z příjmu je počítána ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. 19 %.

Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

tis. Kč	31. 12. 2020 Odložená daňová pohledávka (+)/ závazek(-)	31. 12. 2019 Odložená daňová pohledávka (+)/ závazek(-)
Rezervy	2 988	2 906
Hmotný a nehmotný majetek	(1 668)	(1 356)
Odložená daňová pohledávka	1 320	1 550

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrky

Rok končící 31.prosincem 2020
(v tisících Kč)

19. HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí	1 694 173	1 940 901
Raiffeisen fond dluhopisové stability	3 394 429	3 628 015
Raiffeisen fond dluhopisových trendů	979 386	1 078 014
Raiffeisen fond globálních trhů (akciový)	1 004 534	974 181
Raiffeisen fond udržitelného rozvoje	2 213 307	1 568 627
Raiffeisen privátní fond dynamický	664 947	827 792
Raiffeisen fond alternativní	291 721	355 437
Raiffeisen fond optimálního rozložení	-	518 935
Raiffeisen fond high-yield dluhopisů	929 738	1 071 915
Raiffeisen strategie konzervativní (flexibilního růstu)	5 365 795	4 093 542
Raiffeisen strategie progresivní (dividendový)	684 077	554 071
Raiffeisen fond amerických akcií	308 286	184 109
Raiffeisen fond evropských akcií	170 504	138 990
Raiffeisen fond emerging markets akcií	224 057	192 268
Raiffeisen strategie balancovaná	1 500 419	1 173 541
Raiffeisen realitní fond	2 479 942	1 928 805
Leonardo	222 529	210 336
Raiffeisen fond zajištění 103	775 405	777 118
Raiffeisen roční zajištěný fond	56 603	914 603
FWR strategy 15	911 727	332 189
FWR strategy 30	1 267 650	389 812
FWR strategy 60	472 154	155 443
FWR strategy 30 USD	312 886	125 957
FWR strategy 45	216 031	-
Celkem	26 140 300	23 134 601

20. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Společnost je vystavena tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic s transakcí s úrokovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

(a) Řízení rizik

Společnost při řízení rizik zohledňuje všechna významná rizika a rizikové faktory, kterým jsou nebo mohou být Společnost nebo jí obhospodařované fondy vystaveny. Řízení rizik zohledňuje vnitřní a vnější faktory včetně zohledňování budoucí strategie podnikání Společnosti, jí obhospodařovaných fondů, vlivů ekonomického prostředí a cyklu a vlivů regulatorního prostředí. Řízení rizik zohledňuje kvantitativní a kvalitativní aspekty rizik, reálné možnosti jejich řízení a náklady a výnosy vyplývající z řízení rizik.

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je Společnost vystavena z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit a dále pak přístupy k řízení těchto rizik.

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Společnosti nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Společnosti likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrky

Rok končící 31.prosincem 2020
(v tisících Kč)

Zbytková splatnost majetku a dluhů Společnosti

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2020						
Pohledávky za bankami	271 670	-	-	-	-	271 670
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	-	13 666	13 666
Ostatní aktiva	9 772	-	-	-	-	9 772
Náklady a příjmy příštích období	61 043	-	-	-	-	61 043
Celkem	342 485	-	-	-	13 666	356 151
Ostatní pasiva	25 466	-	-	-	-	25 466
Rezervy	-	23 208	-	-	-	23 208
Vlastní kapitál	-	-	-	-	307 477	307 477
Celkem	25 466	23 208	-	-	307 477	356 151
Gap	317 019	(23 208)	-	-	(293 811)	-
Kumulativní gap	317 019	293 811	293 811	293 811	-	-

Zbytková splatnost majetku a dluhů Společnosti

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2019						
Pohledávky za bankami	221 950	-	-	-	-	221 950
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	-	13 508	13 508
Ostatní aktiva	9 294	-	-	-	-	9 294
Náklady a příjmy příštích období	111 906	-	-	-	-	111 906
Celkem	343 150	-	-	-	13 508	356 658
Ostatní pasiva	21 856	-	-	-	-	21 856
Rezervy	-	34 834	-	-	-	34 834
Vlastní kapitál	-	-	-	-	299 968	299 968
Celkem	21 856	34 834	-	-	299 968	356 658
Gap	321 294	(34 834)	-	-	(286 460)	-
Kumulativní gap	321 294	286 460	286 460	286 460	-	-

Výše uvedené tabulky představují zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrky

Rok končící 31.prosincem 2020
(v tisících Kč)

(c) Úrokové riziko

Společnost je vystavena 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 Společnosti. Účetní hodnota těchto aktiv a pasiv a nominální (pomyslná) hodnota úrokových derivátů je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve.

Úroková citlivost majetku a dluhů Společnosti

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2020					
Pohledávky za bankami	271 670	-	-	-	271 670
Celkem	271 670	-	-	-	271 670

Úroková citlivost majetku a dluhů Společnosti

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2019					
Pohledávky za bankami	221 950	-	-	-	221 950
Celkem	221 950	-	-	-	221 950

Výše uvedený přehled zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a závazky a není proto totožný s hodnotami uvedenými v rozvaze Společnosti.

(d) Měnové riziko

K 31. prosinci 2020 byly veškerý majetek i veškeré závazky Společnosti denominovány v Kč, Společnost tedy nebyla ve sledovaném období vystavena měnovému riziku.

Devizová pozice Společnosti

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2020				
Pohledávky za bankami	-	-	271 670	271 670
Dlohodobý nehmotný majetek	-	-	13 666	13 666
Ostatní aktiva	-	-	9 772	9 772
Náklady a příjmy příštích období	-	-	61 043	61 043
Celkem	-	-	356 151	356 151
Ostatní pasiva	-	-	25 466	25 466
Rezervy	-	-	23 208	23 208
Vlastní kapitál	-	-	307 477	307 477
Celkem	-	-	356 151	356 151

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrky

Rok končící 31.prosincem 2020
(v tisících Kč)

Devizová pozice Společnosti

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2019				
Pohledávky za bankami	-	-	221 950	221 950
Dlohodobý nehmotný majetek	-	-	13 508	13 508
Ostatní aktiva	-	-	9 294	9 294
Náklady a příjmy příštích období	-	-	111 906	111 906
Celkem	-	-	356 658	356 658
Ostatní pasiva	-	-	21 856	21 856
Rezervy	-	-	34 834	34 834
Vlastní kapitál	-	-	299 968	299 968
Celkem	-	-	356 658	356 658

21. OSTATNÍ UDÁLOSTI

Dne 11. března 2020 prohlásila Světová zdravotnická organizace šíření nákazy koronaviru za pandemii a dne 12. března 2020 vyhlásila česká vláda nouzový stav. V reakci na potenciálně závažnou hrozbu, kterou COVID – 19 představuje pro veřejné zdraví, přijaly orgány státní správy České republiky opatření k zastavení šíření pandemie, které mají významný ekonomický dopad.

Mezi širší ekonomické dopady těchto událostí patří:

- Narušení podnikatelské a hospodářské činnosti v České republice s následným dopadem na nižší i vyšší stupně dodavatelského řetězce;
- Významné narušení obchodní činnosti v konkrétních odvětvích jak v rámci České republiky a na trzích, jež jsou značně závislé na zahraničním dodavatelském řetězci, tak i u exportně orientovaných podniků závislých na zahraničních trzích. Postižená odvětví zahrnují obchod a dopravu, cestování a turistiku, zábavní průmysl, výrobu, stavebnictví, maloobchod, pojišťovnictví, školství a finanční sektor;
- Významný pokles poptávky po zbytných statcích a službách;
- Nárůst hospodářské nejistoty, jež se odráží v proměnlivějších cenách aktiv a směnných kurzech.

S cílem zajistit nepřerušovaný provoz Společnosti zavedlo vedení v roce 2020 řadu opatření. Patří mezi ně zejména:

- implementace všech nezbytných technických opatření, která v současné době umožňují práci z domova pro převážnou většinu zaměstnanců Společnosti;
- pozastavení všech aktivit, které vedou k osobnímu kontaktu zaměstnanců a klientů, např. školení, konference, pracovní cesty;
- zavedení odděleného provozu pro zaměstnance, kteří z důvodu svých pracovních povinností vykonávají svoji pracovní činnost v pracovních prostorách Společnosti za účelem minimalizace osobního kontaktu;
- zabezpečení nezbytných ochranných a hygienických prostředků pro zaměstnance, kteří z důvodu svých pracovních povinností vykonávají svoji pracovní činnost v pracovních prostorách Společnosti;

Nášim hlavním cílem pro rok 2020 byl růst objemu majetku pod správou. Přestože to na konci března nevypadalo příliš optimisticky, naše komunikační strategie a každodenní práce mnoha lidí v distribuční síti banky s našimi společnými klienty nakonec slavila úspěch. Na konci roku jsme měli pod správou 25,6 mld korun. Pro rok 2021

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrky

Rok končící 31.prosincem 2020
(v tisících Kč)

se v tomto ohledu pro nás nic nemění a naše hlavní cíle zůstávají stejné. Růst majetku pod správou a co nejlepší zhodnocení pro investory.

Společnost se i přes určitou míru nejistoty související s pandemií COVID-19 domnívá, že přijatá opatření jsou dostatečná na to, aby Společnost překonala i případné velmi nepříznivé ekonomické scénáře.



Uvidíme, jak se situace na finančních trzích bude dále vyvíjet, v závislosti na proočkování populace a dalších rizicích. Celkově zůstáváme pro rok 2021 optimističtí. Domníváme se, že rok 2021 by mohl být rokem dalšího dlouhodobějšího růstu finančních trhů. Vedení Společnosti plánuje v roce 2021 nadále pokračovat v obhospodařování a administraci investičních fondů a také v rozšiřování a úpravách portfolia nabízených fondů. Vedení Společnosti se plánuje zaměřit na další zvyšování počtu podílníků do svých fondů. Vedení Společnosti bude nadále sledovat vývoj a následně na něj reagovat s cílem zmírnit následky případných událostí a okolností.

22. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

Výše uvedené změny nemají vliv na účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, kromě výše zmíněných, které by měly významný dopad na účetní závěrku Společnosti k 31. prosinci 2020.

Sestaveno dne: 29.4.2021	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou  Ing. Michal Ondruška člen představenstva  Ing. Lucie Osvaldová člen představenstva
-----------------------------	--



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Raiffeisen investiční společnost a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2020, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2020 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2020 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosincem 2020 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 Společnosti 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.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu 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 způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již 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 a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, 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 statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán 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 statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

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 vznikat 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 statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti 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 v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost 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 osoby pověřené správou a řízením 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.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Ondřej Fikrle je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti Raiffeisen investiční společnost a.s. k 31. prosinci 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého audítora.

V Praze, dne 29. dubna 2021

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ondřej Fikrle

Ing. Ondřej Fikrle
Partner
Evidenční číslo 2525