

**Raiffeisen fond globálních trhů,  
otevřený podílový fond,  
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

---

**Výroční zpráva  
2020**

## Základní údaje o Raiffeisen investiční společnosti a.s. (dále jen „Společnost“)

Obchodní firma: Raiffeisen investiční společnost a.s.  
Právní forma: akciová společnost  
Sídlo: Hvězdova 1716/2b,  
140 78 Praha 4 – Nusle  
Česká republika  
IČO: 291 46 739  
Obchodní rejstřík: spisová značka B 18837 vedená u Městského soudu v Praze  
Základní kapitál: 40 000 000,- Kč  
Akcionář společnosti: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 - Nusle

### Profil Společnosti

Investiční společností, která administruje a obhospodařuje majetek fondu, je Raiffeisen investiční společnost a.s. Společnost vznikla 21. prosince 2012. Povolení k činnosti investiční společnosti bylo uděleno Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2013/4256/570 ze dne 9. dubna 2013, které nabylo právní moci dne 9. dubna 2013. Společnost je stoprocentní dceřiná společnost Raiffeisenbank a.s.

Raiffeisen investiční společnost a.s. vznikla 21. prosince 2012 jako společnost plně vlastněná jediným akcionářem Raiffeisenbank a.s. Společnost byla založena s pověřením rozšířit produktovou nabídku Raiffeisenbank a.s. a zvýšit tím podíl banky na trhu. Během pár let se Společnost stala respektovaným správcem aktiv s regionální působností ve střední Evropě.

### Kontakty

Tel: +420 412 440 000  
Fax: +420 234 402 111  
Internetová adresa společnosti: [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz)

### Seznam obhospodařovaných fondů k 31. 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)

## **Raiffeisen fond globálních trhů (dále jen „Fond“) výroční zpráva za období 1. 1. 2020 - 31. 12. 2020**

Měna:	Kč
ISIN:	CZ0008474442
Jmenovitá hodnota podílového listu:	nemá
Forma fondu:	otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	smíšený
Datum vzniku fondu:	21. května 2014

### **Obhospodařovatel fondu**

Fond obhospodařuje Raiffeisen investiční společnost a.s. Společnost neuzavřela s žádnou osobou smlouvu na činnost hlavního podpůrce fondu dle ustanovení § 85 až 91 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

### **Depozitář fondu**

Depozitářské služby poskytuje UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608. Depozitář zajišťoval také úschovu majetku fondu v rozhodném období.

### **Řídící fond**

Raiffeisen-Global-Aktien (ISIN AT0000A0LSS1), dále jen „Řídící fond“, se sídlem Mooslackengasse 12, 1190 Vídeň, Rakousko. Obhospodařovatelem Řídícího fondu je Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., se sídlem Mooslackengasse 12, 1190 Vídeň, Rakousko. Identifikační číslo: 83517w - obchodní rejstřík vedený Obchodním soudem ve Vídni (Rakousko). Další informace o Řídícím fondu včetně poslední uveřejněné výroční a pololetní zprávy jsou k dispozici na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz).

### **Auditor**

Auditorem fondu je KPMG Česká republika Audit, s.r.o., IČO 496 19 187, se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8 - Karlín, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24185.

### **Investiční zaměření**

Fond je ve smyslu § 246 ZISIF podřízeným fondem Řídícího fondu. Cílem investiční strategie Fondu je dosahovat mírného růstu kapitálu měřeného v českých korunách, a to investicemi alespoň 85 % hodnoty jeho majetku do Cenných papírů vydávaných Řídícím fondem. Menší část majetku (maximálně 15 % jeho celkové hodnoty) mohou tvořit finanční deriváty sjednávané výhradně za účelem zajištění a pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně. Fond byl k 31. prosinci 2020 zařazen do rizikové skupiny 5 podle syntetického ukazatele rizika a výnosu (SRRI).

### **Portfolio manažer fondu**

Pavel Brezmen

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

### Komentář portfolio manažera

Fond investoval svěřené finanční prostředky v roce 2020 jako tzv. podřízený fond zvoleného řídicího fondu Raiffeisen-Global-Aktien. Tento řídicí akciový fond (se základní měnou EUR) není omezený regionálně ani sektorově, investuje prostředky podílníků globálně. Portfolio Fondu (se základní měnou CZK) bylo ke konci prosince 2020 přibližně ze 73,5 % zajištěno proti pohybům měnového kurzu CZK/EUR.

Finanční ukazatele	31. prosince 2020	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	34 162	200 241	(119 109)
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	988 640	929 900	1 030 259
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,1414	1,1180	0,9176
Počet podílových listů, ks	866 188 937	831 764 662	1 122 725 127

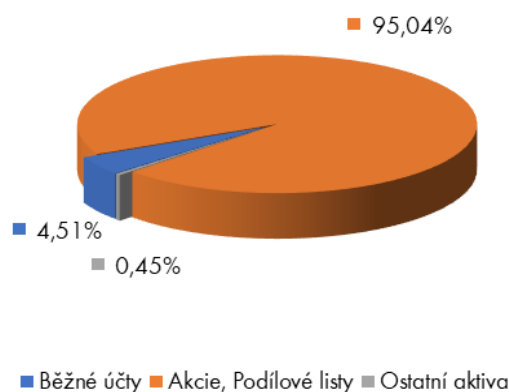
### Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 1. 2020 - 31. 12. 2020

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008474442	219 286 359	222 466	184 862 084	197 888	34 424 275	24 578

Vývoj hodnoty podílového listu



Údaje o skladbě majetku



### Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 31. prosinci 2020

Cenné papíry:

MĚNA	ZEMĚ	ISIN	NÁZEV CP	CENA POŘÍZENÍ v tis. Kč	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
EUR	AT	AT0000A0LSS1	RAIFFEISEN-GLOBAL-AKTIE-IVA	720 382	952 198	95,04

CELKEM	720 382	952 198	95,04
--------	---------	---------	-------

Další majetek:

NÁZEV	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Běžné účty	45 164	4,51
CELKEM	45 164	4,51

**Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem fondu a jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám za období končící k 31. prosinci 2020**

	Počet	Pevná složka v tis. Kč	Pohyblivá složka v tis. Kč	Odměny za zhodnocení kapitálu v tis. Kč
Pracovníci	24	26 854	8 518	-
z toho: vedoucí osoby	7	13 287	4 967	-

**Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem investičního fondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu za období končící k 31. prosinci 2020**

	v tis. Kč
Pracovníci	28 842
z toho: vedoucí osoby	18 255

**Údaj o tom, jaké srážky, přírázky nebo poplatky budou v souvislosti s investováním podřízeného fondu hrazeny z jeho majetku a zda k nim je uplatňovaná sleva nebo vratka dle § 234 odst. 4 písm. b) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech**

Fondu v souvislosti s investováním do Řídícího fondu nevznikají žádné srážky ani přírázky. Přičemž Fond obdržel pobídku ve výši 3 129 tis. Kč za rok 2020 v souvislosti s investováním do Řídícího fondu.

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

Podílové listy Fondu nejsou ode dne 17.2.2020 ve statutu Fondu formálně označovány jako samostatná třída, protože jsou jediným druhem podílových listů vydávaných Fondem.

**Technikami k obhospodařování standardního fondu jsou pouze finanční deriváty podle § 12 a 13 nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování (dále jen „nařízení“)**

Všechny techniky k obhospodařování fondu jsou v souladu s § 30 nařízení. Použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená nařízením a určená statutem tohoto fondu ani investiční strategie tohoto fondu a standardní fond je v každém okamžiku schopen splnit svou povinnost převést peněžní prostředky nebo dodat podkladové aktivum plynoucí z finančního derivátu sjednaného na účet tohoto fondu.

**Další podstatné údaje podle přílohy č. 2 k vyhlášce č. 244/2013 Sb.:**

g) Společnost jménem Fondu nebyla v rozhodném období účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu.

h) Fond je fondem růstovým tj. veškerý zisk je reinvestován.

i) Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních.

Tyto informace jsou uvedeny v částech 6. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE a 8. SPRÁVNÍ NÁKLADY v příloze k účetní závěrce, která je součástí této zprávy.

j) U Fondu byly investice v rozhodném období prováděny v souladu s investiční strategií stanovenou statutem Fondu a příslušnými předpisy. Riziko finančních derivátů spočívá a) v tzv. "basis" riziku, které vzniká rozdílným cenovým vývojem derivátů a zjišťovaných aktiv, b) v riziku selhání protistrany. Hodnota cizoměnových investičních nástrojů, k nimž není aplikováno měnové zajištění do CZK, nesmí přesáhnout 100 % hodnoty majetku Fondu. Finanční deriváty byly sjednávány s těmito protistranami: Československá obchodní banka, a.s. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Další informace o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji Fondu jsou uvedeny v účetní závěrce, která je součástí této zprávy.

Ve smyslu čl. 13 (oddíl A přílohy) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2015/2365 informuje Společnost, že u fondu za rozhodné období nebyly uskutečněny ani obchody SFT, tj. obchody zajišťující financování, ani swapy veškerých výnosů.

**Doplňující informace**

Fond za rozhodné období nevytlačil žádné výdaje na činnost v oblasti výzkumu ani nevyvinul během rozhodného období žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovních právních vztahů.

**Informace o nabytí vlastních podílů**

Fond nenabyl do svého portfolia vlastní podílové listy.

**Významné události po datu účetní závěrky**

Vedení Společnosti nejsou k datu sestavení výroční zprávy známy žádné významné následné události kromě událostí zmíněných v bodě 24. přílohy v účetní závěrce, které by ovlivňovaly účetní závěrku Fondu za období 1.1.2020 – 31.12.2020.

**Obchodní firma: Raiffeisen fond globálních trhů**

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	
<b>AKTIVA</b>				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	9	45 164	47 016
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		42 414	47 016
	<i>b) ostatní pohledávky</i>		2 750	-
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	10	952 197	909 073
	<i>b) podílové listy</i>		952 197	909 073
11	Ostatní aktiva	11	4 495	18 092
<b>Aktiva celkem</b>			<b>1 001 856</b>	<b>974 181</b>

tis. Kč	Bod	31.12.2020	31.12.2019	
<b>PASIVA</b>				
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	13	6 000	16 900
	<i>b) ostatní závazky</i>		6 000	16 900
4	Ostatní pasiva	14	1 660	45
5	Výnosy a výdaje příštích období	15	5 556	24 176
6	Rezervy	16	-	3 160
	<i>b) na daně</i>		-	3 160
12	Kapitálové fondy	12	798 969	774 391
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	12	155 509	(44 732)
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	12	34 162	200 241
<b>Pasiva celkem</b>			<b>1 001 856</b>	<b>974 181</b>

tis. Kč	Bod	31.12.2020	31.12.2019	
<b>PODROZVAHOVÉ POLOŽKY</b>				
<b>Podrozvahová aktiva</b>				
4	Pohledávky z pevných termínových operací	17	711 352	691 881
8	Hodnoty předané k obhospodařování	21	1 001 856	974 181
<b>Podrozvahová pasiva</b>				
12	Závazky z pevných termínových operací	17	708 615	668 283



**Obchodní firma: Raiffeisen fond globálních trhů**  
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	39	4
2	Náklady na úroky a podobné náklady	(97)	(150)
4	Výnosy z poplatků a provizí	3 129	3 418
5	Náklady na poplatky a provize	(21 029)	(40 770)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	54 018	242 046
9	Správní náklady	(100)	(50)
	<i>b) ostatní správní náklady</i>	(100)	(50)
<b>19</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>	<b>35 960</b>	<b>204 498</b>
23	Daň z příjmů	(1 798)	(4 257)
<b>24</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>	<b>34 162</b>	<b>200 241</b>

**Obchodní firma: Raiffeisen fond globálních trhů**  
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**  
**31.12.2020**

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
<b>Zůstatek k 1. 1. 2019</b>	<b>1 074 991</b>	<b>74 377</b>	<b>(119 109)</b>	<b>1 030 259</b>
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	200 241	200 241
Podílové listy prodané	91 996	-	-	91 996
Podílové listy odkoupené	(392 596)	-	-	(392 596)
Převody do fondů	-	(119 109)	119 109	-
<b>Zůstatek k 31.12.2019</b>	<b>774 391</b>	<b>(44 732)</b>	<b>200 241</b>	<b>929 900</b>

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
<b>Zůstatek k 1. 1. 2020</b>	<b>774 391</b>	<b>(44 732)</b>	<b>200 241</b>	<b>929 900</b>
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	34 162	34 162
Podílové listy prodané	222 466	-	-	222 466
Podílové listy odkoupené	(197 888)	-	-	(197 888)
Převody do fondů	-	200 241	(200 241)	-
<b>Zůstatek k 31.12.2020</b>	<b>798 969</b>	<b>155 509</b>	<b>34 162</b>	<b>988 640</b>

# **Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. prosincem 2020  
(v tisících Kč)

## **1. OBECNÉ INFORMACE**

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

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

Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále jen „Fond“) je účetní jednotka bez právní subjektivity, zřízená Raiffeisen investiční společností a.s. se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 78 Praha 4 (dále jen „Společnost“) v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“ nebo „Zákon“). Fond vznikl zápisem do seznamu investičních fondů ke dni 21. května 2014 na základě vyrozumění České národní banky o zápisu podílového fondu č.j.: 2014/5237/570 ze dne 21. května 2014. Fond je veřejně nabízen od 9. června 2014.

Fond je standardním fondem cenných papírů podle Zákona, který splňuje požadavky práva Evropských společenství.

Počet vydávaných podílových listů ani doba, na kterou je Fond vytvořen, nejsou omezeny.

Fond nemá zaměstnance a veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností Fondu provádí dodavatelským způsobem Společnost.

Fond je ve smyslu Zákona podřízeným fondem řídicího fondu Raiffeisen-Global-Aktien (ISIN: AT0000AOLSS1), který je obhospodařován společností Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. (dále jen „KAG“) vzhledem k tomu, že investuje alespoň 85 % majetku Fondu do řídicího fondu.

#### ***Údaje o investiční společnosti***

Investiční společnost, která administruje a obhospodařuje majetek Fondu, je Raiffeisen investiční společnost a.s., IČ 29146739, se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 – Nusle. Společnost vznikla 21. prosince 2012. Povolení k činnosti investiční společnosti bylo uděleno Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2013/4256/570 ze dne 9. dubna 2013, které nabylo právní moci dne 9. dubna 2013.

Společnost je investiční společností ve smyslu platných zákonů a vystupuje jako právnická osoba, která shromažďuje peněžní prostředky právnických a fyzických osob za účelem jejich použití k účasti na podnikání (kolektivní investování).

#### ***Předmět podnikání Společnosti***

Společnost je oprávněna podle Zákona v rozsahu uvedeném v povolení uděleném Českou národní bankou:

- obhospodařovat investiční fondy nebo zahraniční investiční fondy,
- přesáhnout rozhodný limit,
- provádět administraci investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

#### ***Informace o depozitáři***

Depozitářské služby poskytuje od 6. února 2014 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ 64948242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 13. října 2016.

### **(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky**

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

- zákonem o účetnictví č. 563/1991, ve znění pozdějších předpisů,
- vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí, ve znění pozdějších předpisů,

**Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond,  
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. prosincem 2020  
(v tisících Kč)

- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí České republiky.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Běžným účetním obdobím Fondu je kalendářní rok končící 31. prosince 2020. Jako srovnatelné údaje jsou použity údaje z minulého účetního období, tj. data za rok 2019.

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**

### **(a) Den uskutečnění účetního případu**

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména:

- den výplaty nebo převzetí oběživa,
- den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů,
- den provedení platby,
- den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu,
- den sjednání a den vypořádání spotových obchodů, tj. nákup nebo prodej finančních nástrojů nebo komodit s takovým termínem dodání, kdy období od sjednání obchodu do jeho vypořádání není delší než 5 dnů,
- den sjednání a den vypořádání obchodů s deriváty.

Účetní jednotka zvolila, že spotové obchody (tj. účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání) se v den sjednání obchodu vykazují přímo v příslušné položce aktiv nebo pasív.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond 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 finančního závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za příslušný dluh uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

### **(b) Cenné papíry**

V souladu se strategií Fondu jsou všechny cenné papíry klasifikovány jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů. Cenné papíry se během účetního období přeceňují na reálnou hodnotu denně dle Vyhlášky Ministerstva financí České republiky č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění (dále jen „Vyhláška“). Cenné papíry jsou dle Vyhlášky oceněny cenou uvedenou na veřejném trhu, která je případně upravena dle pravidel zakotvených ve Vyhlášce. Není-li k dispozici tržní cena, je použita

**Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond,  
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. prosincem 2020  
(v tisících Kč)

hodnota vypočtená dle oceňovacích modelů založených na diskontování budoucích cash flow dle výnosové křivky.

Cenné papíry jsou při prvotním zachycení oceněny pořizovací cenou. Její součástí jsou přímé transakční náklady spojené s pořízením cenných papírů.

**Úrokový výnos**

Úrokovým výnosem se:

- a) u kuponových dluhových cenných papírů rozumí nabíhající kupon stanovený v emisních podmínkách a nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a čistou pořizovací cenou, označovaný jako prémie nebo diskont.
- b) u bezkuponových dluhopisů a směnek rozumí nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou.

Úrokové výnosy u dluhových cenných papírů jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení metodou efektivní úrokové míry.

**Odúčtování cenných papírů**

Při prodeji cenných papírů účetní jednotka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu průměrné ceny.

**(c) Pohledávky a opravné položky**

Provozní 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.

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.

**(d) Finanční deriváty**

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

- a) jeho reálná hodnota se mění v závislosti na změně úrokové sazby, ceny cenného papíru, ceny komodity, měnového kurzu, cenového indexu, na úvěrovém hodnocení (ratingu) nebo indexu, resp. v závislosti na jiné proměnné (tzv. podkladovém aktivu),
- b) ve srovnání s ostatními typy kontraktů, v nichž je založena podobná reakce na změny tržních podmínek, vyžaduje malou nebo nevyžaduje žádnou počáteční investici,
- c) bude vypořádán v budoucnosti, přičemž doba sjednání obchodu do jeho vypořádání je u něho delší než u spotové operace.

Deriváty jsou vykázány v rozvaze v reálné hodnotě a vykazují se v čisté výši v ostatních aktivech nebo v ostatních pasivech dle nettování s protistranami.

Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto transakcí. Pro stanovení současné hodnoty jsou použity parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kurzy, úrokové sazby pro dané splatnosti na základě výnosové křivky, atd.

V podrozvaze se deriváty vykazují v nediskontované smluvní hodnotě podkladového nástroje v položkách „Pohledávky z pevných termínových operací“, „Závazky z pevných termínových operací“.

**Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond,  
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. prosincem 2020  
(v tisících Kč)

**(e) Prostředky podílníků**

Fond nemá základní kapitál. Podílové listy fondu nemají jmenovitou hodnotu. Celková hodnota všech podílových listů je zachycena na účtu Kapitálové fondy.

Prodejní cena podílového listu je vypočítávána jako podíl vlastního kapitálu Fondu a příslušného počtu podílových listů. Podílové listy jsou prodávány podílníkům na základě denně stanovované prodejní ceny.

***Emisní ážio***

Emisní ážio z rozdílu mezi jmenovitou a prodejní hodnotou podílových listů je vykazováno samostatně. Fond účtuje o emisním ážiu jak při prodeji podílových listů, tak i při jejich zpětném odkupu.

**(f) 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.

**(g) Přepočítání cizí měny**

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou platným v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu.

Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v devizovém kurzu vyhlášeném Českou národní bankou platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Fondu, nebo z očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

**(h) Zdanění**

***Splatná daň***

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty. Podle platných daňových předpisů činí sazba daně z příjmů právnických osob pro podílové fondy 5 %.

***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.

**Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond,  
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. prosincem 2020  
(v tisících Kč)

**(i) Výnosové a nákladové úroky a výnosy z dividend**

Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu.

Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend). Dividendové výnosy z tuzemských cenných papírů jsou zachyceny po odpočtu srážkové daně. Dividendové výnosy ze zahraničních cenných papírů jsou zachyceny před odpočtem srážkové daně.

**3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY**

Položka výnosy z úroků a podobné výnosy představuje úroky z poskytnutého kolaterálu z finančních derivátů ve výši 39 tis. Kč (2019: 4 tis. Kč).

**4. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY**

Položka náklady na úroky a podobné náklady představuje úroky z přijatého kolaterálu z finančních derivátů ve výši 97 tis. Kč (2019: 150 tis. Kč).

**5. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ**

Položka výnosy z poplatků a provizí představuje výnos z investice do fondů KAG ve výši 3 129 tis. Kč (2019: 3 418 tis. Kč).

**6. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE**

tis. Kč	2020	2019
Obhospodařovatelský poplatek	15 920	16 819
Poplatek za zhodnocení majetku fondu	3 996	22 722
Depozitářský poplatek	565	609
Provize a poplatky z obchodů s cennými papíry	4	9
Správa CP	539	588
Ostatní poplatky a provize	5	23
<b>Celkem</b>	<b>21 029</b>	<b>40 770</b>

Poplatek za obhospodařování, hrazený Fondem Společnosti, činí v souladu se statutem Fondu 1,7 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu (31. prosince 2019: 1,7 %).

Poplatek za zhodnocení majetku, hrazený Fondem Společnosti, je ve výši 10 % (31. prosince 2019: 10%) z hospodářského výsledku před zdaněním.

Poplatek za administraci není účtován.

V souladu se smlouvou o výkonu funkce depozitáře, platí Fond poplatek ve výši 0,05 % (31. prosince 2019: 0,05 %) z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu, minimálně však částku 95 tis. Kč bez DPH za rok.

**Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond,  
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. prosincem 2020  
(v tisících Kč)

## 7. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2020	2019
Zisk/(Ztráta) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou	64 887	218 013
Zisk/(Ztráta) z kurzových rozdílů	1 235	(688)
Zisk/(Ztráta) ze spotových a z pevných termínových operací	(12 104)	24 721
<b>Celkem</b>	<b>54 018</b>	<b>242 046</b>

Zisk nebo ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou představuje především denní přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu.

Zisk nebo ztráta z kurzových rozdílů představuje především realizované a nerealizované kurzové rozdíly zůstatků na cizoměnových běžných účtech.

Zisk nebo ztráta ze spotových a z pevných termínových operací obsahuje zisky a ztráty při vypořádání spotových operací a pevných termínových operací s finančními nástroji a zároveň i přecenění otevřených derivátů na reálnou hodnotu.

## 8. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Položka správních nákladů představuje náklady na audit ve výši 100 tis. Kč (2019: 50 tis. Kč).

## 9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

Položka pohledávky za bankami představuje především běžné účty u instituce UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. ve výši 42 414 tis. Kč (31. prosince 2019: 47 016 tis. Kč).

Ostatní pohledávky ve výši 2 750 tis. Kč (31. prosince 2019: 0 tis. Kč) představují poskytnutý kolaterál z finančních derivátů u instituce UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Běžné účty jsou splatné na požádání.

## 10. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Podílové listy	952 197	909 073
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>952 197</b>	<b>909 073</b>

## 11. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	3 306	17 077
Zúčtování se státním rozpočtem	331	-
Dohadná položka na poplatek z investice do fondů KAG	851	802
Ostatní pohledávky	7	213
<b>Celkem</b>	<b>4 495</b>	<b>18 092</b>



**Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond,  
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. prosincem 2020  
(v tisících Kč)

K 31. prosinci 2020 vykázal Fond v Ostatních aktivech pohledávku za státním rozpočtem ve výši 331 tis. Kč (31. prosince 2019: 0 tis. Kč) vzhledem k tomu, že rezerva na daň z příjmů ve výši 1 798 tis. Kč (31. prosince 2019: 4 257 tis. Kč) byla nižší než zaplacené zálohy na daň z příjmů ve výši 2 129 tis. Kč (31. prosince 2019: 1 097).

V položce ostatní pohledávky je zaúčtován nevypořádaný obchod z transakcí s podílovými listy ve výši 7 tis. Kč (2019: 213 tis. Kč).

## **12. VLASTNÍ KAPITÁL**

K 31. prosinci 2020 je vydáno 866 188 937 kusů podílových listů Fondu (31. prosince 2019: 831 764 662 kusů podílových listů).

Vlastní kapitál k 31. prosinci 2020 je ve výši 988 640 tis. Kč (31. prosince 2019: 929 900 tis. Kč).

Hodnota podílového listu k poslednímu obchodnímu dni roku 2020 činila 1,1414 Kč (2019: 1,118 Kč). Jedná se o poslední hodnotu podílového listu ke konci účetního období, za kterou byly realizovány nákupy a odkupy podílových listů Fondu.

## **13. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A DRUŽSTEVNÍM ZÁLOŽNÁM**

Závazky vůči bankám představují přijaté kolaterály ve výši 6 000 tis. Kč související s finančními deriváty u instituce Československé obchodní bance, a.s. a v k 31. prosinci představovali přijatý kolaterál ve výši 0 tis. Kč (2019: 16 900 tis. Kč) u instituce České spořitelně a.s.

## **14. OSTATNÍ PASIVA**

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	1 613	-
Ostatní závazky	47	45
<b>Celkem</b>	<b>1 660</b>	<b>45</b>

## **15. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ**

Položka výnosů a výdajů příštích období je ve výši 5 556 tis. Kč (31. prosince 2019: 24 176 tis. Kč).

V této položce je zaúčtován zejména nevyfakturovaný obhospodařovatelský poplatek za prosinec ve výši 1 409 tis. Kč (31. prosince 2019: 1 356 tis. Kč) a poplatek za zhodnocení majetku fondu ve výši 3 996 tis. Kč (31. prosince 2019: 22 722 tis. Kč).

## **16. REZERVY**

K 31. prosinci 2020 nevykázal Fond položku Rezervy (31. prosince 2019: 3 160 tis. Kč), vzhledem k tomu, že rezerva na daň z příjmů ve výši 1 798 tis. Kč (31. prosince 2019: 4 257 tis. Kč) byla nižší než zaplacené zálohy na daň z příjmů ve výši 2 129 tis. Kč (31. prosince 2019: 1 097 tis. Kč). Ponižená rezerva na daň z příjmů o zaplacené zálohy na daň z příjmů je vykázána v rámci Ostatních aktiv.

**Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond,  
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. prosincem 2020  
(v tisících Kč)

## 17. FINANČNÍ DERIVÁTY

### Nominální hodnota derivátů:

tis. Kč	31. 12. 2020		31. 12. 2019	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Měnové forwardy	711 352	708 615	691 881	668 283
<b>Celkem</b>	<b>711 352</b>	<b>708 615</b>	<b>691 881</b>	<b>668 283</b>

Podrozvahové pohledávky a závazky představují nominální (smluvní) nediskontované hodnoty, které Fond přeceňuje s použitím směnného kurzu České národní banky platného k datu sestavení účetní závěrky. Veškeré výše uvedené finanční nástroje byly sjednány na mezibankovním trhu (OTC).

### Reálná hodnota derivátů:

tis. Kč	31. 12. 2020		31. 12. 2019	
	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Měnové forwardy	3 306	1 613	17 077	-
<b>Celkem</b>	<b>3 306</b>	<b>1 613</b>	<b>17 077</b>	<b>-</b>

Všechny měnové deriváty jsou splatné do jednoho roku.

## 18. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

*Představenstvo Společnosti 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	-	155 509
Zisk za rok 2020	34 162	-
<b>Návrh rozdělení zisku za rok 2020:</b>		
Převod do nerozděleného zisku	(34 162)	34 162
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>189 671</b>

## 19. DAŇ Z PŘÍJMŮ

### (a) Daň z příjmů

tis. Kč	2020	2019
Splatná daň z příjmů	1 798	4 257
<b>Celkem</b>	<b>1 798</b>	<b>4 257</b>

**Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond,  
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. prosincem 2020  
(v tisících Kč)

**(b) Daň z příjmů – daňová analýza**

tis. Kč	2020	2019
Zisk nebo ztráta před zdaněním	35 960	204 498
Daňový základ	35 960	204 498
Použití daňových ztrát přechozích období	-	(119 356)
<b>Daň z příjmů za běžné období ve výši 5 %</b>	<b>1 798</b>	<b>4 257</b>
<b>Daň splatná za běžné účetní období celkem</b>	<b>1 798</b>	<b>4 257</b>

**20. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI**

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

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Aktiva		
Dohadná položka aktivní (společnost KAG - trailer fee)	851	802
Pasiva		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	1 409	1 356
Poplatek za zhodnocení majetku fondu	3 996	22 722

tis. Kč	2020	2019
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	15 920	16 819
Poplatek za zhodnocení majetku fondu	3 996	22 722
Výnosy		
Pobídka v souvislosti s investováním do fondů KAG	3 129	3 418

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	1 001 856	974 181

**21. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ**

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

**22. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO**

Fond je vystaven tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích. Rizikový profil Fondu je odvozen z rizikového profilu Řídícího fondu.

**Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond,  
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. prosincem 2020  
(v tisících Kč)

**(a) Řízení rizik**

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu se zákonnými požadavky, statutem Fondu a investiční strategií. Mezi klíčová rizika, která jsou vyhodnocována na denní bázi, patří expozice na cizí měny a citlivost na změnu úrokových sazeb.

Tržní rizika jsou měřena metodou Value at Risk („VaR“). Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Hodnota Value at Risk je měřena na bázi jednoletého intervalu držby a hladiny spolehlivosti 99 %.

**(b) Riziko likvidity**

Riziko likvidity představuje riziko, že Fond nebude mít dostatek hotovostních zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů. Likvidita je monitorována a řízena na základě očekávaných peněžních toků a v souvislosti s tím je také upravována struktura portfolia cenných papírů a termínových vkladů.

***Zbytková splatnost majetku a dluhů Fondu***

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2020</b>						
Pohledávky za bankami	45 164	-	-	-	-	<b>45 164</b>
Akcie, podílové listy	-	-	-	-	952 197	<b>952 197</b>
Ostatní aktiva	4 261	234	-	-	-	<b>4 495</b>
<b>Celkem</b>	<b>49 425</b>	<b>234</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>952 197</b>	<b>1 001 856</b>
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	6 000	-	-	-	-	<b>6 000</b>
Ostatní pasiva	2 443	(783)	-	-	-	<b>1 660</b>
Výnosy a výdaje příštích období	5 556	-	-	-	-	<b>5 556</b>
Vlastní kapitál	-	-	-	-	988 640	<b>988 640</b>
<b>Celkem</b>	<b>13 999</b>	<b>(783)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>988 640</b>	<b>1 001 856</b>
<b>GAP</b>	<b>35 426</b>	<b>1 017</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(36 443)</b>	<b>-</b>
<b>Kumulativní GAP</b>	<b>35 426</b>	<b>36 443</b>	<b>36 443</b>	<b>36 443</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond,  
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. prosincem 2020  
(v tisících Kč)

**Zbytková splatnost majetku a dluhů Fondu**

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2019</b>						
Pohledávky za bankami	47 016	-	-	-	-	<b>47 016</b>
Akcie, podílové listy	-	-	-	-	909 073	<b>909 073</b>
Ostatní aktiva	4 807	13 285	-	-	-	<b>18 092</b>
<b>Celkem</b>	<b>51 823</b>	<b>13 285</b>	-	-	<b>909 073</b>	<b>974 181</b>
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	16 900	-	-	-	-	<b>16 900</b>
Ostatní pasiva	45	-	-	-	-	<b>45</b>
Výnosy a výdaje příštích období	24 176	-	-	-	-	<b>24 176</b>
Rezervy	-	3 160	-	-	-	<b>3 160</b>
Vlastní kapitál	-	-	-	-	929 900	<b>929 900</b>
<b>Celkem</b>	<b>41 121</b>	<b>3 160</b>	-	-	<b>929 900</b>	<b>974 181</b>
<b>GAP</b>	<b>10 702</b>	<b>10 125</b>	-	-	<b>(20 827)</b>	-
<b>Kumulativní GAP</b>	<b>10 702</b>	<b>20 827</b>	<b>20 827</b>	<b>20 827</b>	-	-

Výše uvedená tabulka představuje zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

**(c) Úrokové riziko**

Fond je vystaven úrokovému riziku v důsledku dopadů výkyvů aktuálních tržních úrokových sazeb. Reálná hodnota a výnosy z finančního majetku mohou v důsledku těchto změn růst, ale i klesat.

Níže uvedená tabulka shrnuje nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a pasivy Fondu. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve.

**Úroková citlivost majetku a dluhů Fondu**

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2020</b>					
Pohledávky za bankami	45 164	-	-	-	<b>45 164</b>
<b>Celkem</b>	<b>45 164</b>	-	-	-	<b>45 164</b>

**Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond,  
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. prosincem 2020  
(v tisících Kč)

**Úroková citlivost majetku a dluhů Fondu**

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2019</b>					
Pohledávky za bankami	47 016	-	-	-	<b>47 016</b>
<b>Celkem</b>	<b>47 016</b>	-	-	-	<b>47 016</b>

Výše uvedený přehled zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a pasiva, a není proto totožný s hodnotami prezentovanými v rozvaze Fondu.

**(d) Měnové riziko**

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici Fondu vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kursové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty. Devizová pozice Fondu v nejvýznamnějších měnách je následující:

**Devizová pozice Fondu**

tis. Kč	USD	EUR	PLN	CZK	Celkem
<b>K 31. prosinci 2020</b>					
Pohledávky za bankami – splatné na požádání	323	19 836	331	21 924	<b>42 414</b>
Pohledávky za bankami – ostatní pohledávky	-	-	-	2 750	<b>2 750</b>
Akcie, podílové listy	-	952 197	-	-	<b>952 197</b>
Ostatní aktiva	-	3 306	-	1 189	<b>4 495</b>
<b>Celkem</b>	<b>323</b>	<b>975 339</b>	<b>331</b>	<b>25 863</b>	<b>1 001 856</b>
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	-	-	-	6 000	<b>6 000</b>
Ostatní pasiva	-	1 613	-	47	<b>1 660</b>
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	5 556	<b>5 556</b>
Vlastní kapitál	-	-	-	988 640	<b>988 640</b>
<b>Celkem</b>	-	<b>1 613</b>	-	<b>1 000 243</b>	<b>1 001 856</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-	711 352	<b>711 352</b>
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-	708 615	-	-	<b>708 615</b>
<b>Čistá devizová pozice</b>	<b>323</b>	<b>265 111</b>	<b>331</b>	<b>(263 028)</b>	<b>2 737</b>

**Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond,  
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. prosincem 2020  
(v tisících Kč)

**Devizová pozice Fondu**

tis. Kč	USD	EUR	PLN	CZK	Celkem
<b>K 31. prosinci 2019</b>					
Pohledávky za bankami	341	4 052	343	42 280	<b>47 016</b>
Akcie, podílové listy	-	909 073	-	-	<b>909 073</b>
Ostatní aktiva	-	17 077	-	1 015	<b>18 092</b>
<b>Celkem</b>	<b>341</b>	<b>930 202</b>	<b>343</b>	<b>43 295</b>	<b>974 181</b>
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	-	-	-	16 900	<b>16 900</b>
Ostatní pasiva	-	-	-	45	<b>45</b>
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	24 176	<b>24 176</b>
Rezervy	-	-	-	3 160	<b>3 160</b>
Vlastní kapitál	-	-	-	929 900	<b>929 900</b>
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>974 181</b>	<b>974 181</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-	691 881	<b>691 881</b>
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-	668 283	-	-	<b>668 283</b>
<b>Čistá devizová pozice</b>	<b>341</b>	<b>261 919</b>	<b>343</b>	<b>(239 005)</b>	<b>23 598</b>

## 23. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

Vzhledem k tomu, že minimálně 85 % majetku Fondu bude investováno do Cenných papírů vydávaných Řídícím fondem, má rizikový profil Řídícího fondu podstatný vliv na rizikový profil Fondu.

**Členění aktiv Fondu podle zeměpisných segmentů**

**K 31. prosinci 2020**

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Pohledávky za bankami	45 164	-	<b>45 164</b>
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	952 197	<b>952 197</b>
Jiná aktiva	3 644	851	<b>4 495</b>
<b>Celkem</b>	<b>48 808</b>	<b>953 048</b>	<b>1 001 856</b>

**Členění aktiv Fondu podle zeměpisných segmentů**

**K 31. prosinci 2019**

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Pohledávky za bankami	47 016	-	<b>47 016</b>
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	909 073	<b>909 073</b>
Jiná aktiva	17 290	802	<b>18 092</b>
<b>Celkem</b>	<b>64 306</b>	<b>909 875</b>	<b>974 181</b>

**Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond,  
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. prosincem 2020

(v tisících Kč)

**Členění cenných papírů podle emitenta**

tis. Kč	31. 12. 2020
Vydané fondy kolektivního investování	952 197
<b>Celkem</b>	<b>952 197</b>

**Členění cenných papírů podle emitenta**

tis. Kč	31. 12. 2019
Vydané fondy kolektivního investování	909 073
<b>Celkem</b>	<b>909 073</b>

**Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů**

**Za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020**

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	39	-	<b>39</b>
Náklady z úroků a podobné náklady	(97)	-	<b>(97)</b>
Výnosy z poplatků a provizí	-	3 129	<b>3 129</b>
Náklady na poplatky a provize	(21 029)	-	<b>(21 029)</b>
Zisk nebo ztráta z finančních operací	(10 869)	64 887	<b>54 018</b>
Správní náklady	(100)	-	<b>(100)</b>
Daň z příjmu	(1 798)	-	<b>(1 798)</b>
<b>Celkem</b>	<b>(33 854)</b>	<b>68 016</b>	<b>34 162</b>

**Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů**

**Za období od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019**

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	4	-	<b>4</b>
Náklady z úroků a podobné náklady	(150)	-	<b>(150)</b>
Výnosy z poplatků a provizí	-	3 418	<b>3 418</b>
Náklady na poplatky a provize	(40 770)	-	<b>(40 770)</b>
Zisk nebo ztráta z finančních operací	(690)	242 736	<b>242 046</b>
Správní náklady	(50)	-	<b>(50)</b>
Daň z příjmu	(4 257)	-	<b>(4 257)</b>
<b>Celkem</b>	<b>(45 913)</b>	<b>246 154</b>	<b>200 241</b>



## **Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. prosincem 2020  
(v tisících Kč)

### **24. 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;

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 25,6 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.

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.

**Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond,  
Raiffeisen investiční společnost a.s.**  
Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. prosincem 2020  
(v tisících Kč)

## 25. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY



### Změna účetních metod platná pro následující účetní období

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, Fond 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“).

V rámci souladu se standardem IFRS 9 Fond předpokládá, že může dojít ke změnám v uspořádání některých položek účetních výkazů a v případě finančních nástrojů dojde k posouzení, zda emitované nástroje splňují definici kapitálového nástroje dle IAS 32. Fond nicméně nepředpokládá žádné významné dopady změn při oceňování finančních nástrojů a jejich vykazování v důsledku změny účetních metod od 1. ledna 2021.

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 Fondu 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 podílníky fondu  
Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond,  
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

***Výrok auditora***

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2020, výkazu zisku a ztráty a 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 Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2020 a nákladů a výnosů a výsledku jeho 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 Fondu 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 Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále také „Společnost“).

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 způsobitelné 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 Fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

#### ***Odpořevdnost statutárního orgánu 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 Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

#### ***Odpořevdnost 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 Fondu.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat 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 fondu Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. k 31. prosinci 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 29. dubna 2021

KPMG Česká republika Audit

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

Ing. Ondřej Fikrle  
Partner  
Evidenční číslo 2525