

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

**Výroční zpráva
za období od 1. 10. 2020 do 30. 9. 2021**

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

Seznam obhospodařovaných fondů k 30. září 2021

Raiffeisen investiční společnost a.s. obhospodařovala k 30. září 2021 celkem 17 otevřených podílových fondů a 8 fondů kvalifikovaných investorů.

Standardní fondy

- Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí (ISIN CZ0008473998)
- Raiffeisen fond dluhopisové stability (ISIN CZ0008474293)
- Raiffeisen fond dluhopisových trendů (ISIN CZ0008474376)
- Raiffeisen fond globálních trhů (ISIN CZ0008474442)
- Raiffeisen fond udržitelného rozvoje (ISIN CZ0008474400)
- Raiffeisen fond high-yield dluhopisů (ISIN CZ000847848)
- Raiffeisen strategie konzervativní (ISIN CZ0008474871)
- Raiffeisen fond amerických akcií (ISIN CZ0008475175)
- Raiffeisen fond evropských akcií (ISIN CZ0008475266)
- Raiffeisen fond emerging markets akcií (ISIN CZ0008475274)

Raiffeisen roční zajištěný fond

Výroční zpráva 1. 10. 2020 – 30. 9. 2021

- 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)
- FWR Strategy 30 EUR (ISIN CZ0008476462)
- FWR Private Equity Fund I (ISIN CZ0008476249)

Raiffeisen roční zajištěný fond (dále jen „Fond“) výroční zpráva za období 1. 10. 2020 - 30. 9. 2021

Měna:	Kč
ISIN:	CZ0008475910
Jmenovitá hodnota podílového listu:	nemá
Forma fondu:	otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	smíšený
Datum vzniku fondu:	1. srpna 2019

Fond nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Obhospodařovatel fondu

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

Depozitář fondu

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

Auditor

Auditorem fondu je Deloitte Audit s.r.o., IČO 496 20 592, se sídlem Italská 2581/67, 120 00 Praha 2 - Vinohrady, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24349.

Investiční zaměření

Cílem investiční strategie Fondu je dosáhnout v tzv. Zajištěném období, tj. období v délce jednoho roku, v němž jsou za podmínek uvedených ve statutu zajišťovány růst a udržení hodnoty podílového listu, dosažení či udržení hodnoty podílového listu minimálně ve výši tzv. Zajištěné hodnoty, tj. cílové hodnoty podílového listu k poslednímu dni Zajištěného období oproti hodnotě podílového listu k prvnímu dni Zajištěného období vyjádřené v procentech, a to prostřednictvím investic primárně do tzv. konzervativních nástrojů s doplňkovým zainvestováním do tzv. rizikových nástrojů, umožňujících participovat na vývoji akciových trhů při současném výrazném omezení možných ztrát. Fond byl zařazen do rizikové skupiny 2 podle syntetického ukazatele rizika a výnosu (SRRI).

Portfolio manažer Fondu

Jan Chytrý

Vzdělání	Vysoká školy ekonomie a managementu (VŠEM) - student
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Odborná praxe	14 let
Portfolio manažer v RIS	od 1. března 2015

Komentář portfolio manažera

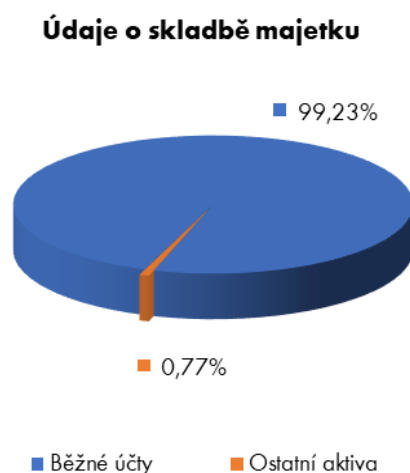
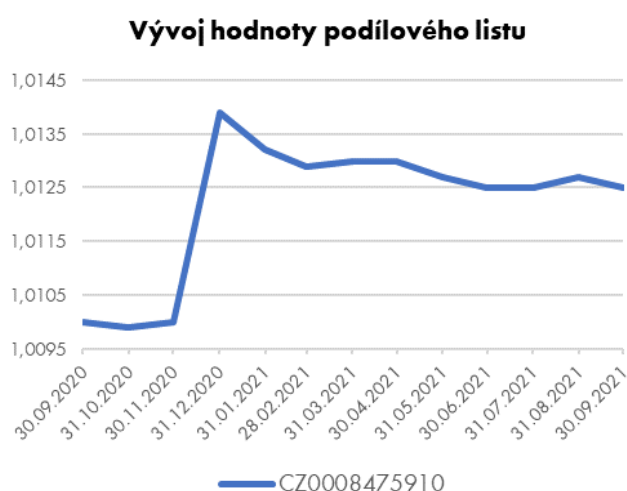
Svěřené prostředky byly s ohledem na konzervativní charakter Fondu a vzhledem k situaci na finančních trzích zhodnocovány formou depozitních úložek u nejvýznamnějších tuzemských bank, dále byly prostředky alokovány do CZK dluhopisů vydaných bonitními emitenty. Většina dluhopisových investic byla směřována do státních

dluhopisů ČR, v menší míře byly nakupovány korporátní obligace s kreditní kvalitou v tzv. "investičním ratingovém pásmu" (tj. rating BBB-/Baa3 a lepší).

Finanční ukazatele	30. září 2021	30. září 2020
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	136	9 107
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	53 422	918 093
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,0125	1,0100
Počet podílových listů, ks	52 762 082	908 999 587

Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 10. 2020 - 30. 9. 2021

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008475910	1 458 264	1 473	857 695 769	866 280	(856 237 505)	(864 807)



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 30. září 2021

Cenné papíry: fond neobsahuje CP

Další majetek:

NÁZEV	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Běžné účty	53 037	99,23
CELKEM	53 037	99,23

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 30. září 2021¹

	Počet	Pevná složka v tis. Kč	Pohyblivá složka v tis. Kč	Odměny za zhodnocení kapitálu v tis. Kč
Pracovníci	24	27 508	8 980	-
z toho: vedoucí osoby	7	13 390	5 038	-

¹ jedná se o neauditované údaje Raiffeisen investiční společnosti a.s. k 30. září 2021

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem investičního fondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu za období končící k 30. září 2021¹

	v tis. Kč
Pracovníci	29 183
z toho: vedoucí osoby	18 428

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

V průběhu účetního období nedošlo k podstatným změnám ve statutu Fondu.

Technikami k obhospodařování speciálního fondu jsou pouze finanční deriváty podle § 49 nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování (dále jen „nařízení“)

Všechny techniky k obhospodařování fondu jsou v souladu s § 70 a § 78 nařízení. Použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená nařízením a určená statutem tohoto Fondu ani investiční strategie tohoto fondu a 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 9. SPRÁVNÍ NÁKLADY v příloze k účetní závěrce, která je součástí této zprávy.

j) U fondu byly investice v rozhodném období prováděny v souladu s investiční strategií stanovenou statutem fondu a příslušnými předpisy. Riziko finančních derivátů spočívá a) v tzv. "basis" riziku, které vzniká rozdílným cenovým vývojem derivátů a zajišťovaných aktiv, b) v riziku selhání protistrany. Souhrn hodnot cizoměnových investičních nástrojů, k nimž není aplikováno měnové zajištění do CZK, může tvořit až 25% hodnoty majetku Fondu. Finanční deriváty nebyly sjednávány. Další informace o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji Fondu jsou uvedeny v příloze k účetní závěrce, která je součástí této zprávy.

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

Doplňující informace

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

Informace o nabytí vlastních podílů

Fond nenabyl do svého portfolia vlastní podílové listy.

Významné události po datu účetní závěrky

Vedení Společnosti nejsou k datu sestavení výroční zprávy známy žádné významné následné události, které by ovlivňovaly účetní závěrku za období 1. 10. 2020 – 30. 9. 2021.

ZPRÁVA AUDITORA

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA Pro podílníky fondu Raiffeisen roční zajištěný fond, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky Raiffeisen roční zajištěný fond, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále také „fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 30. září 2021, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice fondu Raiffeisen roční zajištěný fond akcií, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. k 30. září 2021 a jeho finanční výkonnosti za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na fondu a na společnosti Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále také „Společnost“) nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Jiná skutečnost

Účetní závěrka fondu za období končící k 30. září 2020 byla auditována jiným auditorem, který k této účetní závěrce dne 14. prosince 2020 vyjádřil výrok bez výhrad.

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě 1 přílohy účetní závěrky fondu Raiffeisen roční zajištěný fond, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost, a.s., který uvádí informaci, že minulé účetní období fondu bylo od 1. srpna 2019 do 30. září 2020. Z tohoto důvodu prezentovaná účetní období v účetní závěrce k 30. září 2021 nejsou srovnatelná. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou 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 skepticizmus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu Společnosti mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 13. prosince 2021

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

David Batal
evidenční číslo 2147



ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30.9.2021

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 30. ZÁŘÍ 2021

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

ISIN: CZ0008475910

Součásti účetní závěrky:

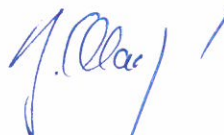

Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 13. prosince 2021.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Ing. Jaromír Sladkovský předseda představenstva	
Ing. Michal Ondruška člen představenstva	

Obchodní firma: Raiffeisen roční zajištěný fond

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 78

IČO: 29146739

Předmět podnikání: administrace a obhospod. fondů

Okamžik sestavení účetní závěrky: 4.10.2021

**ROZVAHA
k 30.9.2021**

tis. Kč	Bod	30.9.2021	30.09.2020	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	10	53 037	884 838
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		43 037	172 828
	<i>b) ostatní pohledávky</i>		10 000	712 010
11	Ostatní aktiva	11	413	39 162
Aktiva celkem			53 450	924 000

tis. Kč	Bod	30.9.2021	30.09.2020	
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	12	1	5 425
5	Výnosy a výdaje příštích období	13	27	482
12	Kapitálové fondy	14	44 179	908 986
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předc.	17	9 107	-
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	17	136	9 107
Pasiva celkem			53 450	924 000

tis. Kč	Bod	30.9.2021	30.09.2020	
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
4	Pohledávky z pevných termínových operací	15	-	157 854
8	Hodnoty předané k obhospodařování	20	53 450	924 000
Podrozvahová pasiva				
12	Závazky z pevných termínových operací	15	-	163 260

Obchodní firma: Raiffeisen roční zajištěný fond

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 78

IČO: 29146739

Předmět podnikání: administrace a obhospod. fondů

Okamžik sestavení účetní závěrky: 4.10.2021

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za období 1.10.2020-30.9.2021

tis. Kč	Bod	10.2020-30.9.2021	8.2019-30.9.2020
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy <i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	3 26 -	11 757 3 845
2	Náklady na úroky a podobné náklady	4	(9)
4	Výnosy z poplatků a provizí	5	910
5	Náklady na poplatky a provize	6	(69)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	7	(4)
7	Ostatní provozní výnosy	8	215
9	Správní náklady <i>b) ostatní správní náklady</i>	9 (25)	(100)
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti pi	143	9 586
23	Daň z příjmů	16	(7)
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	136	9 107

Obchodní firma: Raiffeisen roční zajištěný fond
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 78
IČO: 29146739
Předmět podnikání: administrace a obhospod. fondů
Okamžik sestavení účetní závěrky: 4.10.2021

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
k 30.9.2021**

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.8.2019	-	-	-	-
Cistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	9 107	9 107
Podílové listy prodané	913 304	-	-	913 304
Podílové listy odkoupené	(4 318)	-	-	(4 318)
Převody do fondů	-	-	-	-
Zůstatek k 30.9.2020	908 986	-	9 107	918 093

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.10.2020	908 986	-	9 107	918 093
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	136	136
Podílové listy prodané	1 473	-	-	1 473
Podílové listy odkoupené	(866 280)	-	-	(866 280)
Převody do fondů	-	9 107	(9 107)	-
Zůstatek k 30.9.2021	44 179	9 107	136	53 422

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

Období končící od 1. října 2020 až 30. září 2021
(v tisících Kč)

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

Raiffeisen roční zajištěný fond, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále jen „Fond“) je účetní jednotka bez právní subjektivity, zřízená Raiffeisen investiční společností a.s. (dále jen „Společnost“) v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“ nebo „Zákon“). Fond vznikl zápisem do seznamu investičních fondů ke dni 1. srpna 2019 na základě vyrozumění České národní banky o zápisu podílového fondu č.j.: 2019/084261/CNB/570 ze dne 1. srpna 2019 provedeného ke dni 1. srpna 2019. Fond je veřejně nabízen od 12. srpna 2019.

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

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

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

Údaje o investiční společnosti

Investiční 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 6. února 2014.

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

- zákonem o účetnictví č. 563/1991, ve znění pozdějších předpisů,
- vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí, ve znění pozdějších předpisů,
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí.

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

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

Období končící od 1. října 2020 až 30. září 2021
(v tisících Kč)

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 hospodářský rok od 1. října 2020 do 30. září 2021.

Minulé účetní období bylo od 01. srpna 2019 do 30. září 2020. Z toho důvodu nejsou uvedeny srovnatelné údaje.

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 pasiv.

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 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.

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

Období končící od 1. října 2020 až 30. září 2021
(v tisících Kč)

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“.

(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.

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

Příloha v účetní závěrce

Období končící od 1. října 2020 až 30. září 2021

(v tisících Kč)

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) Přepočtení cizí měny

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

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

(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.

(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.

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

Období končící od 1. října 2020 až 30. září 2021
(v tisících Kč)

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	1. 9. 2020 – 30. 9. 2021	1. 8. 2019 – 30. 9. 2020
Úroky z dluhových cenných papírů	0	3 843
Úroky z termínovaných vkladů	22	7 903
Úroky z kolaterálu	4	11
Celkem	26	11 757

4. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

Položka náklady na úroky a podobné náklady představuje úrok z přijatého kolaterálu ve výši 0 tis. Kč (1. srpna 2019 do 30. září 2020: 9 tis. Kč).

5. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Položka výnosů z poplatků a provizí představuje výnos z investice do fondů KAG ve výši 0 tis. Kč (1. srpna 2019 do 30. září 2020: 910 tis. Kč)

6. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	1. 9. 2020 – 30. 9. 2021	1. 8. 2019 – 30. 9. 2020
Obhospodařovatelský poplatek	-	5 385
Depozitářský poplatek	27	443
Správa CP	42	526
Celkem	69	6 354

Poplatek za obhospodařování, hrazený Fondem Společnosti nebyl v souladu se statutem v roce 2021 účtován. Poplatek v minulém období činil k 30. září 2020 0,45 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu.

Poplatek za administraci není účtován.

V souladu se smlouvou o výkonu funkce depozitáře, platí Fond poplatek ve výši 0,04 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu, minimálně však částku 95 tis. Kč bez DPH. Rozdíl depozitářského poplatku byl vyfakturován v následujícím účetním období.

7. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	1. 9. 2020 – 30. 9. 2021	1. 8. 2019 – 30. 9. 2020
Zisk/(Ztráta) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou	-	(6)
Zisk/(Ztráta) z kurzových rozdílů	(1 839)	8 799
Zisk/(Ztráta) ze spotových a z pevných termínových operací	1 835	(5 411)
Celkem	(4)	3 382

Zisk nebo ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou představuje především denní přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu a realizované a nerealizované kurzové rozdíly z přecenění cenných papírů.

Zisk nebo ztráta z kurzových rozdílů představuje především z přecenění zůstatků na cizoměnových běžných účtech.

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

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

Období končící od 1. října 2020 až 30. září 2021
(v tisících Kč)

8. PROVOZNÍ VÝNOSY

Položka provozních výnosů ve výši 215 tis. Kč (1.srpna 2019 do 30.září 2020: 0 tis. Kč) představuje výnos z dotace investiční společnosti na pokrytí nákladů a garantovaného výnosu fondu

9. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Položka správních nákladů představuje náklady na audit ve výši 25 tis. Kč. Za minulé účetní období (1.srpna 2019 do 30.září 2020) byly celkové správní náklady na audit 100 tis. Kč.

10. 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 43 037 tis. Kč (30. září 2020: 172 828 tis. Kč) a termínované vklady ve výši 10 000 tis. Kč (30. září 2020: 712 010 tis. Kč).

Termínovaný vklad ve výši 10 000 tis. Kč včetně naběhlých úroků je u instituce Československá obchodní banka, a.s. (1.srpna 2019 do 30.září 2020: ve výši 707 760 tis. Kč představovány termínovanými vklady včetně naběhlých úroků u instituce Česká spořitelna, a.s. v hodnotě 177 641 tis. Kč, u instituce PPF Banka, a.s. ve výši 177 594 tis. Kč, u instituce Československá obchodní banka, a.s. v hodnotě 175 010 tis. Kč a u instituce Komerční banka a.s. v hodnotě 177 515 tis. Kč).

A dále ostatní pohledávky představují poskytnutý kolaterál z finančních derivátů u instituce UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s v hodnotě 0 tis. Kč (1. srpna 2019 do 30.září: 4 250 tis. Kč).

Běžné účty jsou splatné na požádání.

11. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	30.9.2021	30.9.2020
Zúčtování se státním rozpočtem	413	21
Ostatní pohledávky	-	39 141
Celkem	413	39 162

Položka ostatní pohledávky 30.9.2021 ve výši 0 tis. Kč (30.září 2020: ve výši 39 141 tis. Kč) byla v ostatních aktivech zaúčtována pohledávka z titulu nevypořádaného obchodu s cennými papíry

12. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	30. 9. 2021	30. 9. 2020
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	-	5 411
Ostatní závazky	1	14
Celkem	1	5 425

13. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Položka výnosů a výdajů příštích období je ve výši 27 tis. Kč (30. září 2020: 482 tis. Kč).

V položce je zaúčtován zejména nevyfakturovaný obhospodařovatelský poplatek za září ve výši 0 tis. Kč (30.září 2020: 345 tis. Kč).

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

Období končící od 1. října 2020 až 30. září 2021
(v tisících Kč)

14. VLASTNÍ KAPITÁL

K 30. září 2021 je vydáno 52 762 082 kusů podílových listů Fondu (30. září 2020: 908 999 587 kusů podílových listů).

Vlastní kapitál k 30. září 2020 je ve výši 53 422 tis. Kč (30. září 2020: 918 093 tis. Kč).

Hodnota podílového listu k poslednímu obchodnímu dni hospodářského roku tj. 30. září 2021 činila 1,0125 Kč (30. září 2020: 1,01 Kč). Jedná se o poslední hodnotu podílového listu v roce, za kterou byly realizovány nákupy a odkupy podílových listů Fondu.

15. FINANČNÍ DERIVÁTY

Nominální hodnota derivátů:

tis. Kč	30.9.2021		30.9.2020	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Měnové forwardy	-	-	157 854	163 260
Celkem	-	-	157 854	163 260

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	30.9.2021		30.9.2020	
	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Měnové forwardy	-	-	-	5 411
Celkem	-	-	-	5 411

Fond nemá k 30. září 2021 žádné měnové deriváty.

16. REZERVY

K 30. září 2021 vykázal Fond rezervu na daň z příjmů ve výši 0 tis. Kč (30. září 2020: 0 tis. Kč), vzhledem k tomu, že daň z příjmů ve výši 7 tis. Kč (30. září 2020: 479 tis. Kč) za období od 1. října 2020 do 30. září 2021 byla nižší než zaplacené zálohy na daň z příjmů ve výši 420 tis. Kč (30. září 2020: 500 tis. Kč).

17. NÁVRH ROZDĚLENÍ ZISKU

Představenstvo Společnosti navrhuje návrh na rozdělení zisku za období od 1. října 2020 do 30. září 2021 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk / (Ztráta)	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období
Zůstatek k 30. září 2021 před rozdělením zisku za období od 1. října 2020 do 30. září 2021	-	9 107
Zisk za období od 1. říjen 2020 do 30. září 2021	136	-
<i>Návrh rozdělení zisku za období od 1. října 2020 do 30. září 2021:</i>		
Převod do nerozděleného zisku	(136)	136
Celkem	-	9 243

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

Období končící od 1. října 2020 až 30. září 2021
(v tisících Kč)

18. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	1.10.2020-30.9.2021	1.8.2019-30.9.2020
Splatná daň z příjmů	7	479
Celkem	7	479

(b) Daň z příjmů – daňová analýza

tis. Kč	1.10.2020-30.9.2021	1.8.2019-30.9.2020
Zisk nebo ztráta před zdaněním	143	9 586
Výnosy zahrnuté do samostatného základu daně		-
Daňový základ	143	9 586
Daň z příjmů za běžné období ve výši 5 %	7	479
Daň splatná za běžné účetní období celkem	7	479

19. 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	30. 9. 2021	30. 9. 2020
Pasíva		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	-	345

tis. Kč	1. 10. 2020 – 30. 9. 2021	1. 8. 2019 – 30. 9. 2020
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	-	5 385
Výnosy		
Pobídka v souvislosti s investováním do fondů KAG	-	910
Ostatní provozní výnosy	215	-

tis. Kč	30. 9. 2021	30. 9. 2020
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	53 450	924 000

20. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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

21. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

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

Období končící od 1. října 2020 až 30. září 2021
(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, 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
K 30. září 2021						
Pohledávky za bankami	53 037	-	-	-	-	53 037
Ostatní aktiva	-	413	-	-	-	413
Celkem	53 037	413	-	-	-	53 450
Ostatní pasiva	1	-	-	-	-	1
Výnosy a výdaje příštích období	27	-	-	-	-	27
Vlastní kapitál	-	-	-	-	53 422	53 422
Celkem	28	-	-	-	53 422	53 450
GAP	53 009	413	-	-	(53 422)	-
Kumulativní GAP	53 009	53 422	53 422	53 422	-	-

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 30. září 2020						
Pohledávky za bankami	884 838	-	-	-	-	884 838
Ostatní aktiva	39 141	21	-	-	-	39 162
Celkem	923 979	21	-	-	-	924 000
Ostatní pasiva	5 425	-	-	-	-	5 425
Výnosy a výdaje příštích období	482	-	-	-	-	482
Vlastní kapitál	-	-	-	-	918 093	918 093
Celkem	5 907	-	-	-	918 093	924 000
GAP	918 072	21	-	-	(918 093)	-
Kumulativní GAP	918 072	918 093	918 093	918 093	-	-

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

(c) Úrokové riziko

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

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

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

Období končící od 1. října 2020 až 30. září 2021
(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
K 30. září 2021					
Pohledávky za bankami	53 037	-	-	-	53 037
Celkem	53 037	-	-	-	53 037

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 30. září 2020					
Pohledávky za bankami	884 838	-	-	-	884 838
Celkem	884 838	-	-	-	884 838

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	EUR	Kč	Celkem
K 30. září 2021			
Pohledávky za bankami a) splatné na požádání	136	42 901	43 037
b) ostatní pohledávky	-	10 000	10 000
Ostatní aktiva	-	413	413
Celkem	136	53 314	53 450
Ostatní pasiva	-	1	1
Výnosy a výdaje příštích období	-	27	27
Vlastní kapitál	-	53 422	53 422
Celkem	-	53 450	53 450
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-
Čistá devizová pozice	136	(-136)	(0)

tis. Kč	EUR	Kč	Celkem
K 30. září 2020			
Pohledávky za bankami a) splatné na požádání	163 451	9 377	172 828
b) ostatní pohledávky	-	712 010	712 010
Ostatní aktiva	-	39 162	39 162
Celkem	163 451	760 549	924 000
Ostatní pasiva	5 411	14	5 425
Výnosy a výdaje příštích období	-	482	482
Vlastní kapitál	-	918 093	918 093
Celkem	5 411	918 589	924 000
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	157 854	157 854
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	163 260	-	163 260
Čistá devizová pozice	(5 220)	(186)	(5 406)

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

Období končící od 1. října 2020 až 30. září 2021
(v tisících Kč)

22. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

Investice Fondu jsou prováděny tak, aby ratingová struktura cenných papírů byla v souladu se statutem Fondu a investiční strategií. V rámci řízení úvěrového rizika je monitorována diverzifikace investic z pohledu geografického rozložení a z pohledu expozice na kreditní riziko jednotlivých emitentů.

Členění aktiv Fondu podle zeměpisných segmentů

K 30. září 2021

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Pohledávky za bankami	53 037	-	53 037
Jiná aktiva	413	-	413
Celkem	53 450	-	53 450

K 30. září 2020

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Pohledávky za bankami	884 838	-	884 838
Jiná aktiva	39 162	-	39 162
Celkem	924 000	-	924 000

Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů Za období od 1.10.2020 do 30.9.2021

tis. Kč	ČR	EU bez ČR	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	26	-	26
Náklady z úroků a podobné náklady	-	-	-
Výnosy z poplatků a provizí	-	-	-
Náklady na poplatky a provize	(69)	-	(69)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	(4)	-	(4)
Správní náklady	(25)	-	(25)
Ostatní provozní výnosy	215	-	215
Daň z příjmu	(7)	-	(7)
Celkem	136	-	136

Za období od 1.10.2019 do 30.9.2020

tis. Kč	ČR	EU bez ČR	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	9 668	2 089	11 757
Náklady z úroků a podobné náklady	(9)	-	(9)
Výnosy z poplatků a provizí	910	-	910
Náklady na poplatky a provize	(6 354)	-	(6 354)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	3 388	(6)	3 382
Správní náklady	(100)	-	(100)
Daň z příjmu	(479)	-	(479)
Celkem	7 024	2 083	9 107

23. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku Fondu k 30. září 2020.