

**Raiffeisen fond amerických akcií,
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

**Výroční zpráva
za období od 1. 9. 2018 do 31. 8. 2019**

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: 29146739
Obchodní rejstřík: spisová značka B18837 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: +420 800 900 900
Fax: +420 234 402 223
Internetová adresa společnosti: www.rfis.cz

Seznam obhospodařovaných fondů k 31. srpnu 2019

Raiffeisen investiční společnost a.s. obhospodařovala k 31. srpnu 2019 celkem 18 otevřených podílových fondů a 1 fond kvalifikovaných investorů.

Standardní fondy

- Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí (ISIN CZ0008473998, ISIN CZ0008474921)
- 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 CZ0008474368, ISIN CZ0008474954)
- Raiffeisen fond optimálního rozložení (ISIN CZ0008474731)
- 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)

Raiffeisen fond amerických akcií (dále jen „Fond“) výroční zpráva za období 1. 9. 2018 - 31. 8. 2019

Měna:	Kč
ISIN kapitalizační třídy:	CZ0008475175
Jmenovitá hodnota podílového listu:	nemá
Forma fondu:	otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	smíšený
Datum vzniku:	10. července 2017

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 64948242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608. Depozitář zajišťoval také úschovu majetku fondu v rozhodném období.

Auditor

Auditorem fondu je KPMG Česká republika Audit, s.r.o., IČO 49619187, se sídlem Pobřežní 1a, 186 00 Praha 8 - Karlín, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24185.

Řídící fond

Raiffeisen-US-Aktien (ISIN AT0000A1U6C2), 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.

Investiční zaměření

Cílem investiční strategie fondu je dosahovat mírného růstu kapitálu, a to investicemi alespoň 85 % hodnoty svého majetku do cenných papírů vydávaných Řídícím fondem (jehož výkonnost je měřena v EUR). 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. Výkonnost fondu se měří v CZK. Fond byl zařazen do rizikové skupiny 6 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	6 let
Portfolio manažer v RIS	od 1. července 2018

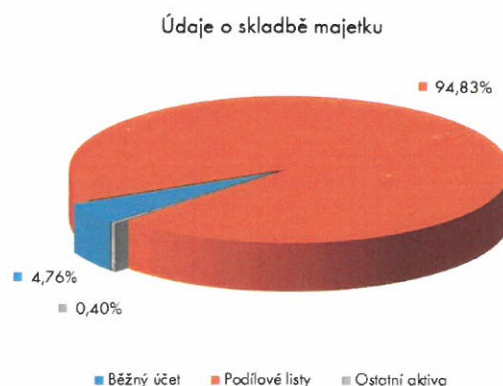
Komentář portfolio manažera

V portfoliu Fondu jsme v průběhu reportovacího období udržovali zastoupení Řídícího fondu (Raiffeisen-US-Aktien (RZ) VTA, ISIN: AT0000A1U6C2) v intervalu 85 % - 100 % majetku (k 31. srpnu 2019 činilo 94,83 % majetku). Portfolio jsme do značné míry zajišťovali proti posílení české koruny (základní měna fondu) vůči EUR (základní měna Řídícího fondu Raiffeisen-US-Aktien), k 31. srpnu 2019 bylo tímto způsobem zajištěno 83,8 % majetku.

Finanční ukazatele	31. srpna 2019	31. srpna 2018
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	7 221	13 732
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	159 125	155 429
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,1927	1,1409
Počet podílových listů, ks	133 416 625	136 237 848

Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 9. 2019 – 31. 8. 2019

ISIN	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008477175	43 775 910	49 691	46 597 133	53 216	(2 821 223)	(3 525)



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 31. srpnu 2019

Cenné papíry:

MĚNA	ZEMĚ	ISIN	NÁZEV CP	CENA POŘÍZENÍ v tis. Kč	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
EUR	AT	AT0000A1U6C2	RAIFFEISEN US AKTIENFOND - RZVA	127 497	151 961	94,83
Celkem				127 497	151 961	94,83

Další majetek:

NÁZEV	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH %
Běžné účty	7 635	4,76
CELKEM	7 635	4,76

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem fondu a jeho pracovníkům nebo vedoucích osobám za období končící k 31. srpnu 2019¹.

	Počet	Pevná složka v tis. Kč	Pohyblivá složka v tis. Kč	Odměny za zhodnocení kapitálu v tis. Kč
Pracovníci	24	25 801	5 654	-
z toho: vedoucí osoby	7	12 951	3 324	-

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem investičního fondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu za období končící k 31. srpnu 2019¹.

	v tis. Kč
Pracovníci	24 247
z toho: vedoucí osoby	16 274

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

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

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 bod nařízení. Použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená tímto 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.

Údaj o tom, jaké srážky, přírážky nebo poplatky budou v souvislosti s investováním podřízeného fondu hrazeny z jeho majetku a zda k nim je uplatňovaná sleva nebo vratka dle odst. 4 písm. b) v příloze č. 2 k vyhlášce č. 244/2013 Sb.

Fondu v souvislosti s investováním do Řídícího fondu nevznikají žádné srážky ani přírážky. Přičemž Fond obdržel pobídku ve výši 767 tis. Kč za rozhodné období v souvislosti s investováním do Řídícího 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.

¹ jedná se o neauditované údaje Raiffeisen investiční společnosti a.s. k 31. 8. 2019

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 odpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních.

Tyto informace jsou uvedeny v částech 4. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE a 6. 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, který vzniká rozdílným cenovým vývojem derivátů a zajišťovaných aktiv b) v riziku selhání protistrany. Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české a cizí měně mohou tvořit maximálně 15 % hodnoty majetku fondu. Souhrn hodnot cizoměnových investičních nástrojů, tj. cenných papírů vydávaných řídícím fondem, a pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtů v cizí měně, k nimž není aplikováno měnové zajištění do CZK, nesmí přesáhnout 100 % hodnoty majetku fondu. Finanční deriváty byly sjednávány s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Česká spořitelna, a.s. a PPF banka, a.s.

Ve smyslu čl. 13 (oddílu 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 nevynaložil 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 k datu sestavení výroční zprávy nejsou známy žádné významné následné události, které by ovlivňovaly účetní závěrku Fondu za období 1. 9. 2018 – 31. 8. 2019.

Obchodní firma: Raiffeisen fond amerických akcií

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: 12.12.2019

ROZVAHA**k 31.08.2019**

tis. Kč		Bod	31.08.2019	31.08.2018
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	7	7 635	12 814
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		7 635	12 814
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	8	151 961	145 818
	<i>b) podílové listy</i>		151 961	145 818
11	Ostatní aktiva	9	645	506
Aktiva celkem			160 241	159 138

tis. Kč		Bod	31.08.2019	31.08.2018
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	11	8	1 148
5	Výnosy a výdaje příštích období	12	1 108	1 838
6	Rezervy	13	-	723
	b) na daně		-	723
12	Kapitálové fondy	10	138 172	141 697
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	15	13 732	-
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	15	7 221	13 732
Pasiva celkem			160 241	159 138

tis. Kč		Bod	31.08.2019	31.08.2018
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
4	Pohledávky z pevných termínových operací	14	141 374	148 360
8	Hodnoty předané k obhospodařování	18	160 241	159 138
Podrozvahová pasiva				
12	Závazky z pevných termínových operací	14	139 391	148 838

Obchodní firma: Raiffeisen fond amerických akcií

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: 12.12.2019

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za období 01.09.2018-31.08.2019

tis. Kč	Bod	31.08.2019	31.08.2018
4 Výnosy z poplatků a provizí	3	767	594
5 Náklady na poplatky a provize	4	(3 580)	(3 134)
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	5	10 439	17 020
9 Správní náklady	6	(25)	(25)
<i>b) ostatní správní náklady</i>		(25)	(25)
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		7 601	14 455
23 Daň z příjmů	16	(380)	(723)
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		7 221	13 732

Obchodní firma: Raiffeisen fond amerických akcií
 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: 12.12.2019

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
 za období 01.09.2018 - 31.08.2019

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
Zůstatek k 10.7.2017	-	-	-	-
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	13 732	13 732
Podílové listy prodané	169 608	-	-	169 608
Podílové listy odkoupené	(27 911)	-	-	(27 911)
Převody do fondů	-	-	-	-
Zůstatek k 31.8.2018	141 697	-	13 732	155 429

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.9.2018	141 697	-	13 732	155 429
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	7 221	7 221
Podílové listy prodané	49 691	-	-	49 691
Podílové listy odkoupené	(53 216)	-	-	(53 216)
Převody do fondů	-	13 732	(13 732)	-
Zůstatek k 31.8.2019	138 172	13 732	7 221	159 125

**Raiffeisen fond amerických akcií, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.**
Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. srpnem 2019
(v tisících Kč)

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

Raiffeisen fond amerických akcií, 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 10. července 2017 na základě vyrozumění České národní banky o zápisu podílového fondu č.j.: 2017/084724/CNB/570 ze dne 20. června 2017. Fond je veřejně nabízen od 25. července 2017.

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-US-Aktien (ISIN: AT0000A1U6C2), 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 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,

Raiffeisen fond amerických akcií, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. srpnem 2019
(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 zabráňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Běžným účetním obdobím Fondu je hospodářský rok od 1. září 2018 do 31. srpna 2019. První účetní období fondu bylo od 10. července 2017 do 31. srpna 2018. Údaje z tohoto účetního období jsou uvedené pro srovnání.

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

Raiffeisen fond amerických akcií, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. srpnem 2019
(v tisících Kč)

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.

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 vyazuje 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 vyazuje 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.

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.

**Raiffeisen fond amerických akcií, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.**
Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. srpnem 2019
(v tisících Kč)

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.

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

Raiffeisen fond amerických akcií, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. srpnem 2019
(v tisících Kč)

účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

Raiffeisen fond amerických akcií, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. srpnem 2019
(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 POPLATKŮ A PROVIZÍ

Položka výnosů z poplatků a provizí představuje výnos z investice do fondů KAG ve výši 767 tis. Kč (10. července 2017 do 31. srpna 2018: 594 tis. Kč).

4. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	1.9.2018–31.8.2019	10.7.2017–31.8.2018
Obhospodařovatelský poplatek	2 502	1 335
Poplatek za zhodnocení majetku fondu	845	1 606
Depozitářský poplatek	115	115
Správa CP	112	77
Poplatky a provize z obchodů a CP	6	1
Celkem	3 580	3 134

Poplatek za obhospodařování, hrazený Fondem Společnosti, činil v souladu se statutem Fondu 1,7 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu (31. srpna 2018 1,5 %).

Poplatek za zhodnocení majetku, hrazený Fondem Společnosti, je ve výši 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. srpna 2018: 0,05%) z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu, minimálně však částku 95 tis. Kč bez DPH.

5. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	1.9.2018–31.8.2019	10.7.2017–31.8.2018
Zisk/(Ztráta) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou	9 473	17 860
Zisk/(Ztráta) z kurzových rozdílů	2	(72)
Zisk/(Ztráta) ze spotových a z pevných termínových operací	964	(768)
Celkem	10 439	17 020

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

Raiffeisen fond amerických akcií, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. srpnem 2019
(v tisících Kč)

6. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Položka správních nákladů představuje náklady na audit ve výši 25 tis. Kč (10. července 2017 do 31. srpna 2018: 25 tis. Kč).

7. 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 7 635 tis. Kč (31. srpna 2018: 12 814 tis. Kč).

Běžné účty jsou splatné na požádání.

8. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	31.8.2019	31.8.2018
Podílové listy	151 961	145 818
Čistá účetní hodnota	151 961	145 818

9. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.8.2019	31.8.2018
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	303	58
Zúčtování se státním rozpočtem	180	322
Dohadná položka na poplatek z investice do fondů KAG	137	126
Ostatní aktiva	25	-
Celkem	645	506

10. VLASTNÍ KAPITÁL

K 31. srpnu 2019 je vydáno 133 416 625 kusů podílových listů Fondu (2018: 136 237 848 kusů podílových listů).

Vlastní kapitál k 31. srpnu 2019 je ve výši 159 125 tis. Kč (2018: 155 429 tis. Kč).

Hodnota podílového listu k poslednímu obchodnímu dni hospodářského roku tj. 30. srpna 2019 činila 1,1927 Kč (k 31. srpnu 2018: 1,1409 Kč). Jedná se o poslední hodnotu podílového listu ke konci účetního období, za kterou byly realizovány nákupy a odkupy podílových listů Fondu.

11. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.8.2019	31.8.2018
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	-	1 142
Ostatní závazky	8	6
Celkem	8	1 148

Raiffeisen fond amerických akcií, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. srpnem 2019
(v tisících Kč)

12. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Položka výnosů a výdajů příštích období je ve výši 1 108 tis. Kč (31. srpna 2018: 1 838 tis. Kč).

V této položce je zaúčtován zejména nevyfakturovaný obhospodařovatelský poplatek za srpen ve výši 227 tis. Kč (31. srpna 2018: 197 tis. Kč) a výkonnostní odměna ve výši 845 tis. Kč (31. srpna 2018: 1 606 tis. Kč).

13. REZERVY

K 31. srpnu 2019 vykázal Fond v Ostatních aktivech pohledávku za státním rozpočtem ve výši 180 tis. Kč (31. srpna 2018: 322 tis. Kč) vzhledem k tomu, že rezerva na daň z příjmů výši 380 tis. Kč (31. srpna 2018: 723 tis. Kč) byla nižší než zaplacené zálohy na daň z příjmů ve výši 560 tis. Kč (31. srpna 2018: 322 tis. Kč).

14. FINANČNÍ DERIVÁTY

Nominální hodnota derivátů:

tis. Kč	31.8.2019		31.8.2018	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Měnové forwardy	141 374	139 391	148 360	148 838
Celkem	141 374	139 391	148 360	148 838

Podrozkahové 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	31.8.2019		31.8.2018	
	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Měnové forwardy	303	-	58	1 142
Celkem	303	-	58	1 142

Všechny měnové deriváty jsou splatné do jednoho roku.

Raiffeisen fond amerických akcií, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. srpnem 2019
(v tisících Kč)

15. NÁVRH ROZDĚLENÍ ZISKU

Představenstvo Společnosti navrhuje rozdělení zisku za období od 1. září 2018 do 31. srpna 2019 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk / (Ztráta)	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období
Zůstatek k 31. srpnu 2019 před rozdělením zisku od 1. září 2018 do 31. srpna 2019	-	13 732
Zisk za období od 1. září 2018 do 31. srpna 2019	7 221	-
<i>Návrh rozdělení zisku za období od 1. září 2018 do 31. srpna 2019:</i>		
Převod do nerozděleného zisku	(7 221)	7 221
Celkem	-	20 953

16. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň z příjmů – daňová analýza

tis. Kč	1.9.2018 – 31.8.2019	10.7.2017 - 31.8.2018
Zisk nebo ztráta před zdaněním	7 601	14 455
Výnosy zahrnuté do samostatného základu daně	-	-
Daňový základ	7 601	14 455
Použití daňových ztrát předchozích období	-	-
Daň z příjmů za běžné období ve výši 5%	380	723

**Raiffeisen fond amerických akcií, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.**
Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. srpnem 2019
(v tisících Kč)

17. 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	31.8.2019	31.8.2018
Aktiva		
Dohadná položka aktivní (společnost KAG - trailer fee)	137	126
Pasiva		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	227	197
Výkonnostní odměna placená Společnosti	845	1 606

tis. Kč	31.8.2019	31.8.2018
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	2 502	1 335
Výkonnostní odměna placená Společnosti	845	1 606
Výnosy		
Pobídka v souvislosti s investováním do fondů KAG	767	594

tis. Kč	31.8.2019	31.8.2018
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	160 241	159 138

18. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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

19. 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.

(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 %.

Raiffeisen fond amerických akcií, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. srpnem 2019
(v tisících Kč)

(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 31. srpnu 2019						
Pohledávky za bankami	7 635	-	-	-	-	7 635
Akcie, podílové listy	-	-	-	-	151 961	151 961
Ostatní aktiva	663	(18)	-	-	-	645
Celkem	8 298	(18)	-	-	151 961	160 241
Ostatní pasiva	8	-	-	-	-	8
Výnosy a výdaje příštích období	1 108	-	-	-	-	1 108
Vlastní kapitál	-	-	-	-	159 125	159 125
Celkem	1 116	-	-	-	159 125	160 241
GAP	7 182	(18)	-	-	(7 164)	-
Kumulativní GAP	7 182	7 164	7 164	7 164	-	-

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 31. srpnu 2018						
Pohledávky za bankami	12 814	-	-	-	-	12 814
Akcie, podílové listy	-	-	-	-	145 818	145 818
Ostatní aktiva	184	322	-	-	-	506
Celkem	12 998	322	-	-	145 818	159 138
Ostatní pasiva	738	410	-	-	-	1 148
Výnosy a výdaje příštích období	1 838	-	-	-	-	1 838
Rezervy	-	723	-	-	-	723
Vlastní kapitál	-	-	-	-	155 429	155 429
Celkem	2 576	1 133	-	-	155 429	159 138
GAP	10 422	(811)	-	-	(9 611)	-
Kumulativní GAP	10 422	9 611	9 611	9 611	-	-

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

Raiffeisen fond amerických akcií, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. srpnem 2019
(v tisících Kč)

(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. Níže uvedená tabulka uvádí údaje o rozsahu úrokového rizika Fondu podle smluvní lhůty splatnosti finančních nástrojů.

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 31. srpnu 2019					
Pohledávky za bankami	7 635	-	-	-	7 635
Celkem	7 635	-	-	-	7 635

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 31. srpnu 2018					
Pohledávky za bankami	12 814	-	-	-	12 814
Celkem	12 814	-	-	-	12 814

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 31. srpnu 2019			
Pohledávky za bankami	1 822	5 813	7 635
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	151 961	-	151 961
Ostatní aktiva	303	342	645
Celkem	154 086	6 155	160 241
Ostatní pasiva	-	8	8
Výnosy a výdaje příštích období	-	1 108	1 108
Vlastní kapitál	-	159 125	159 125
Celkem	-	160 241	160 241
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	6 479	134 895	141 374
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	132 944	6 447	139 391

Raiffeisen fond amerických akcií, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. srpnem 2019
(v tisících Kč)

Čistá devizová pozice	27 621	(25 638)	1 983
<i>Devizová pozice Fondu</i>			
tis. Kč	EUR	Kč	Celkem
K 31. srpnu 2018			
Pohledávky za bankami	1 090	11 724	12 814
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	145 818	-	145 818
Ostatní aktiva	58	448	506
Celkem	146 966	12 172	159 138
Ostatní pasiva	1 142	6	1 148
Výnosy a výdaje příštích období	-	1 838	1 838
Rezervy	-	723	723
Vlastní kapitál	-	155 429	155 429
Celkem	1 142	157 996	159 138
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	10 294	138 066	148 360
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	138 454	10 384	148 838
Čistá devizová pozice	17 664	(18 142)	(478)

Rok končící 31. srpnem 2019
(v tisících Kč)

20. 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. srpnu 2019

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Pohledávky za bankami	7 635	-	7 635
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	151 961	151 961
Jiná aktiva	507	138	645
Celkem	8 142	152 099	160 241

Členění aktiv Fondu podle zeměpisných segmentů K 31. srpnu 2018

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Pohledávky za bankami	12 814	-	12 814
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	145 818	145 818
Jiná aktiva	380	126	506
Celkem	13 194	145 944	159 138

Členění cenných papírů podle emitenta

tis. Kč	31.8.2019
Vydané fondy kolektivního investování	151 961
Celkem	151 961

Členění cenných papírů podle emitenta

tis. Kč	31.8.2018
Vydané fondy kolektivního investování	145 818
Celkem	145 818

**Raiffeisen fond amerických akcií, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. srpnem 2019
(v tisících Kč)

**Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů
Za období od 1. září 2018 do 31. srpna 2019**

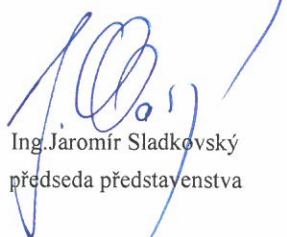

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Výnosy z poplatků a provizí	-	767	767
Náklady na poplatky a provize	(3 580)	-	(3 580)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	966	9 473	10 439
Správní náklady	(25)	-	(25)
Daň z příjmu	(380)	-	(380)
Celkem	(3 019)	10 240	7 221

**Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů
Za období od 10. července 2017 do 31. srpna 2018**

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Výnosy z poplatků a provizí	-	594	594
Náklady na poplatky a provize	(3 134)	-	(3 134)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	(840)	17 860	17 020
Správní náklady	(25)	-	(25)
Daň z příjmu	(723)	-	(723)
Celkem	(4 722)	18 454	13 732

21. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku Fondu k 31. srpnu 2019.

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
12.12.2019	<div> Ing. Jaromír Sladkovský předseda představenstva</div> <div> Lucie Osvaldová člen představenstva</div>



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 amerických akcií, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Raiffeisen fond amerických akcií, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. srpnu 2019, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 1. července 2018 do 31. srpna 2019 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. srpnu 2019 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za období od 1. července 2018 do 31. srpna 2019 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 nejví 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, 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 obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost 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.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou

(materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce Fondu.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti 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. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu Raiffeisen fond amerických akcií, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. k 31. srpnu 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 12. prosince 2019

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

Ing. Ondřej Fikrle
Partner

Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195