

Raiffeisen investiční společnost a.s.

**Výroční zpráva
2021**

Obsah

Základní údaje o Raiffeisen investiční společnosti a.s. (dále jen „Společnost“)	3
Úvodní slovo předsedy představenstva a generálního ředitele	4
Profil Společnosti	5
Členství v profesních organizacích	5
Internetové stránky a informace o vyhlášených cenách podílových listů	5
Milníky od založení Společnosti (2012 – 2021)	5
Seznam obhospodařovaných fondů k 31. prosinci 2021	8
Informace o syntetickém ukazateli vyjadřujícím rizikový profil obhospodařovaných fondů	9
Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu jejího majetku	9
Vybrané finanční ukazatele Společnosti	10
Hodnota majetku ve fondech	10
Očekávaný výsledek hospodaření 2022	11
Údaje o členech představenstva, dozorčí rady a portfolio manažerech	12
Subjekty, které vykonávaly činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku investičních fondů v roce 2021	13
Organizační struktura	14
Jednání ve shodě	14
Soudní spory	14
Doplňující informace	14
Významné události po datu účetní závěrky	15

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

Obchodní firma: Raiffeisen investiční společnost a.s.

Právní forma: akciová společnost

Sídlo: Hvězdova 1716/2b,
140 78 Praha 4 – Nusle
Česká republika

IČO: 291 46 739

Obchodní rejstřík: spisová značka B18837 vedená u Městského soudu v Praze

Základní kapitál: 40 000 000,- Kč

Akcionář společnosti: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 - Nusle

Kontakty

Tel: +420 412 440 000

Fax: +420 234 402 111

Internetová adresa společnosti: www.rfis.cz

Použité zkratky

RBI Raiffeisen Bank International

RB CZ Raiffeisenbank a.s.

KAG Raiffeisen Kapitalanlage – Gesellschaft m.b.H.

ISIN mezinárodní identifikátor cenných papírů

UCITS Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES, o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů, v platném znění

AIFMD Směrnice Evropského parlamentu a Rady č. 2011/61/EU, o správních alternativních investičních fondů, v platném znění

Úvodní slovo předsedy představenstva a generálního ředitele



Vážené dámy, vážení pánové,

rok 2021 byl v oblasti investování a správy aktiv rokem neobyčejně zajímavým. Zároveň byl i rokem velmi úspěšným, a to jak pro naše klienty, tak i pro naši investiční společnost.

Již na začátku roku bylo zřejmé, že hlavním tématem se dříve, či později stane inflace. Pokud v mnoha předchozích letech bylo nezbytné klientům vysvětlovat, proč je důležité investovat svoje finanční prostředky, potom v roce 2021 se většina investičních rozhovorů s klienty přesunula z tématu „proč dává smysl investovat“ na téma „jak nejlépe investovat“. Inflace významně přispěla k postupné osvětě a pochopení, že investování není o rychlém zbohatnutí, ale že jde především o dlouhodobou, soustavnou a pravidelnou činnost, která

přesahuje horizont kalendářního roku.

Fiskální stimuly vlád na podporu ekonomik zasažených pandemií Covid-19. Pokračující kvantitativní uvolňování centrálních bank. Nulové úrokové sazby hlavních měn. To jsou faktory, které přispěly nejvíce k silícím obavám z inflace a poptávce po reálných aktivech. Zároveň přispěly i k poptávce po aktivech, která by investorům přinesla alespoň nějaký výnos. Cílem mnoha investorů a jejich peněz, se tak staly akciové trhy. Hlavní světové indexy vzrostly za rok o více než 20 až 30 %. Akciové trhy tak po téměř 18 měsících nepřetržitého růstu začaly budit dojem jakéhosi investičního „perpetuum mobile“, u kterého je běžné, že jakýkoliv investor musí vždy zhodnotit své peníze za rok v řádech desítek procent. Nic není ovšem více vzdáleno realitě než tento dojem, který trhy vyvolaly v mnoha investorech. ČNB zareagovala velmi rychle na silící inflační tlaky a již na konci června zvedla svojí repo sazbu z 0,25 % na 0,5 %. Růst sazeb v druhém pololetí pokračoval až do konce roku, kdy se repo sazba zvedla až na 3,75 %. Výši, kterou jsme naposledy viděli v roce 2008. To mělo samozřejmě významný dopad na cenu (snížení) korunových dluhopisů a vedlo přirozeně k posilování české koruny.

Naším hlavním cílem pro rok 2021 byl, stejně jako v předchozích letech, růst objemu majetku pod správou, který nakonec překročil 9 miliard Kč. V procentuálním vyjádření nými spravovaný finanční majetek vzrostl o 36 % a dosáhl téměř na hodnotu 35 miliard Kč. S výjimkou dluhopisových fondů, které byly zasaženy především poklesem hodnoty dluhopisů v souvislosti se zvyšováním úrokových sazeb, jsme na většině našich fondů dosáhli pro klienty skvělého zhodnocení, a to jak v absolutním vyjádření, tak i v relativním srovnání s naší hlavní konkurencí. Celkově jsme tak zaznamenali nejlepší rok v naší historii.

U našich klíčových fondů pro retailové investory Raiffeisen strategie konzervativní, Raiffeisen strategie balancované a Raiffeisen strategie progresivní jsme po celý rok drželi vstupní poplatky na nule. Naše čtyři fondy zaměřené na akciové trhy: Raiffeisen fond globálních trhů, Raiffeisen fond amerických akcií, Raiffeisen fond emerging markets a Raiffeisen fond evropských akcií získaly status ESG fondů a připojily se tak k Raiffeisen fondu udržitelného rozvoje a FWR Strategy 45 ESG. V současné době tak již máme pro klienty k dispozici 6 fondů se statusem ESG.

V průběhu roku se nám podařilo dokončit tři transakce na našem Raiffeisen realitním fondu. Šlo o nákup datového centra společnosti T-mobile na Praze 10, logistických skladů v Ostravě Porubě a II. fáze Galerie Písek. Aktuálně spravujeme v našem realitním fondu sedm nemovitostí v pěti různých lokalitách. Výnos pro investory se opět přiblížil hodnotě 4 % p.a.

V roce 2021 jsme dále rozšířili naši „rodinu“ fondů pro kvalifikované investory o fond FWR Strategy 30 denominovaný v euru. Novinkou pro nás byla spolupráce v oblasti fondů pro kvalifikované investory se společností Genesis Capital. Naším investorům jsme tak mohli nabídnout vstup do světa Private equity. V této oblasti chceme nadále pokračovat, rozvíjet naše vztahy a zkušenosti a klientům nabízet zajímavé investiční příležitosti.

Obsluha bývalých klientů ING a spojení s EQUA bankou jsou dvě důležité události, které významně rozšíří řady našich klientů a zvýší náš potenciál růstu do budoucna. Jsem velmi rád, že množství klientů, kteří s námi investují se neustále zvětšuje. Rád bych všem našim podílníkům poděkoval za důvěru a přízeň. Zároveň bych rád poděkoval všem obchodním partnerům a spolupracovníkům.

Těším se s Vámi na další neobvyklý rok našeho života.

S úctou

Jaromír Sladkovský
předseda představenstva

Profil Společnosti

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

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

Členství v profesních organizacích

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

Internetové stránky a informace o vyhlášených cenách podílových listů

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

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

Milníky od založení Společnosti (2012 – 2021)

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

- Květen 2014 zahájení činnosti Raiffeisen privátní fond alternativní
- Květen 2014 zahájení činnosti Raiffeisen privátní fond dynamický
- Červen 2014 zahájení činnosti Raiffeisen fond dluhopisových trendů
- Červen 2014 zahájení činnosti Raiffeisen fond akciových trhů
- Červen 2014 zahájení činnosti Raiffeisen fond pravidelných investic
- Červen 2014 převzetí obhospodařování fondu Leonardo, otevřený podílový fond
- Prosinec 2014 realizace přeshraniční fúze 5 KAG fondů a 4 RIS fondů
- Duben 2015 zahájení činnosti Raiffeisen fond optimálního rozložení
- Říjen 2015 První přeshraniční Master - Feeder struktura
- Říjen 2015 zahájení činnosti Raiffeisen fond high-yield dluhopisů
- Březen 2016 zahájení činnosti Raiffeisen fond flexibilního růstu
- Březen 2016 přeměna dvou fondů na podřízené fondy - Raiffeisen fond udržitelného rozvoje a Raiffeisen fond globálních trhů
- Listopad 2016 realizace fúze Raiffeisen chráněného fondu americké prosperity s Raiffeisen chráněným fondem ekonomických cyklů
- Únor 2017 zahájení činnosti Raiffeisen fond dividendový
- Květen 2017 zahájení činnosti Raiffeisen realitní fond
- Červenec 2017 zahájení činnosti Raiffeisen fond amerických akcií
- Srpen 2017 zahájení činnosti Raiffeisen fond evropských akcií a Raiffeisen fond emerging markets akcií
- Únor 2018 došlo ke změně názvu Fondu z původního názvu „Raiffeisen fond flexibilního růstu“ na „Raiffeisen strategie konzervativní“ a Fondu z původního názvu „Raiffeisen fond dividendový“ na „Raiffeisen strategie progresivní“
- Únor 2018 zahájení činnosti Raiffeisen strategie balancovaná
- Červenec 2018 druhá akvizice do Raiffeisen realitního fondu – Retail Park Písek s.r.o. (Galerie Písek)
- Září 2018 realizace fúze sloučením Raiffeisen chráněného fondu ekonomických cyklů (zrušovaný fond) a Raiffeisen strategie konzervativní (přejímací fond)
- Březen 2019 zahájení činnosti Raiffeisen zajištěný fond 103
- Květen 2019 třetí akvizice do Raiffeisen realitního fondu – Industrial Center CR1 s.r.o. (Plzeň Park West)
- Srpen 2019 zahájení činnosti Raiffeisen roční zajištěný fond
- Říjen 2019 zahájení činnosti fondů kvalifikovaných investorů FWR Strategy 15, FWR Strategy 30, FWR Strategy 60 a FWR Strategy 30 USD
- Září 2020 realizace fúze sloučením Raiffeisen fond optimálního rozložení (zrušovaný fond) a Raiffeisen fond udržitelného rozvoje (přejímací fond)

- Říjen 2020 zahájení činnosti fondu kvalifikovaných investorů FWR Strategy 45 ESG
- Leden 2021 zahájení činnosti fondu kvalifikovaných investorů FWR Private Equity Fund I
- Květen 2021 zahájení činnosti fondu kvalifikovaných investorů FWR Strategy 30 EUR
- Červen 2021 čtvrtá akvizice do Raiffeisen realitního fondu – Retail Park Písek Beta s.r.o.
- Srpen 2021 fúze sloučením v Raiffeisen realitním fondu – Retail Park Písek Beta s.r.o. do Retail Park Písek, s.r.o.
- Září 2021 pátá akvizice do Raiffeisen realitního fondu – DCH Real s.r.o.
- Říjen 2021 šestá akvizice do Raiffeisen realitního fondu – Porubka Park s.r.o.
- Říjen 2021 zahájení činnosti fondu Sabre

Seznam obhospodařovaných fondů k 31. prosinci 2021

Raiffeisen investiční společnost a.s. obhospodařovala k 31. prosinci 2021 celkem 17 otevřených podílových fondů a 9 fondů kvalifikovaných investorů.

Standardní fondy

- Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí (ISIN CZ0008473998)
- Raiffeisen fond dluhopisové stability (ISIN CZ0008474293)
- Raiffeisen fond dluhopisových trendů (ISIN CZ0008474376)
- Raiffeisen fond globálních trhů (ISIN CZ0008474442)
- Raiffeisen fond udržitelného rozvoje (ISIN CZ0008474400)
- Raiffeisen fond high-yield dluhopisů (ISIN CZ000847848)
- Raiffeisen strategie konzervativní (ISIN CZ0008474871)
- Raiffeisen fond amerických akcií (ISIN CZ0008475175)
- Raiffeisen fond evropských akcií (ISIN CZ0008475266)
- Raiffeisen fond emerging markets akcií (ISIN CZ0008475274)
- Raiffeisen strategie balancovaná (ISIN CZ0008475506)

Speciální fondy

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

Fondy 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)
- SABRE (ISIN CZ0008476744)

Informace o syntetickém ukazateli vyjadřujícím rizikový profil obhospodařovaných fondů

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

* Riziková skupina není stanovena

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

Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu jejího majetku

Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále jen „Společnost“) v roce 2021 i přes nadále významný vliv pandemie COVID-19 na ekonomický a sociální vývoj v České republice velmi úspěšně pokračovala ve své hlavní činnosti, kterou je obhospodařování a administrace investičních fondů.

Společnost v souvislosti s pandemií COVID-19 respektive s nouzovými opatřeními vlády a ohledem na zdraví zaměstnanců pokračovala v mimořádných provozních opatřeních přijatých v roce 2020. Tato opatření neměla na provoz a výkonnost Společnosti zásadní vliv.

Obdobně jako v dřívějších letech se Společnosti v roce 2021 podařilo významně překonat plánované klíčové ekonomické ukazatele: výnosy z podílových fondů, „cost to income ratio“ a hodnotu čistého zisku. Mimořádně úspěšný rok Společnost zaznamenala v oblasti aktiv pod správou jí administrovaných a obhospodařovaných fondů, jejichž meziroční růst dosáhl téměř 36 %. Konkrétní informace o hospodaření Společnosti poskytuje příloha k účetní závěrce za rok 2021.

Společnost vykázala za rok 2021 čistý zisk ve výši 105 933 tis. Kč.

V rozvaze ke konci roku 2021 Společnost eviduje aktiva ve výši 379 789 tis. Kč. Aktiva jsou tvořena Pohledávkami za bankami ve výši 270 440 tis. Kč, Dlouhodobým nehmotným majetkem ve výši 13 398 tis. Kč, Dlouhodobým hmotným majetkem ve výši 5 348 tis. Kč, Ostatními aktivy ve výši 16 363 tis. Kč a Náklady a příjmy příštích období ve výši 74 240 tis. Kč. Pasiva tvoří položky Ostatní pasiva ve výši 48 871 tis. Kč, Rezervy ve výši 24 508 tis. Kč a Vlastní kapitál ve výši 306 410 tis. Kč.

V květnu a prosinci 2021 Společnost vyplatila jedinému akcionáři, společnosti Raiffeisenbank a.s., dividendu v celkové výši 107 000 tis. Kč. Společnost na konci roku 2021 nemá žádné obchodní pohledávky či závazky po lhůtě splatnosti.

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

Výsledky hospodaření Společnosti jsou ověřeny auditorskou společností Deloitte Audit s.r.o.

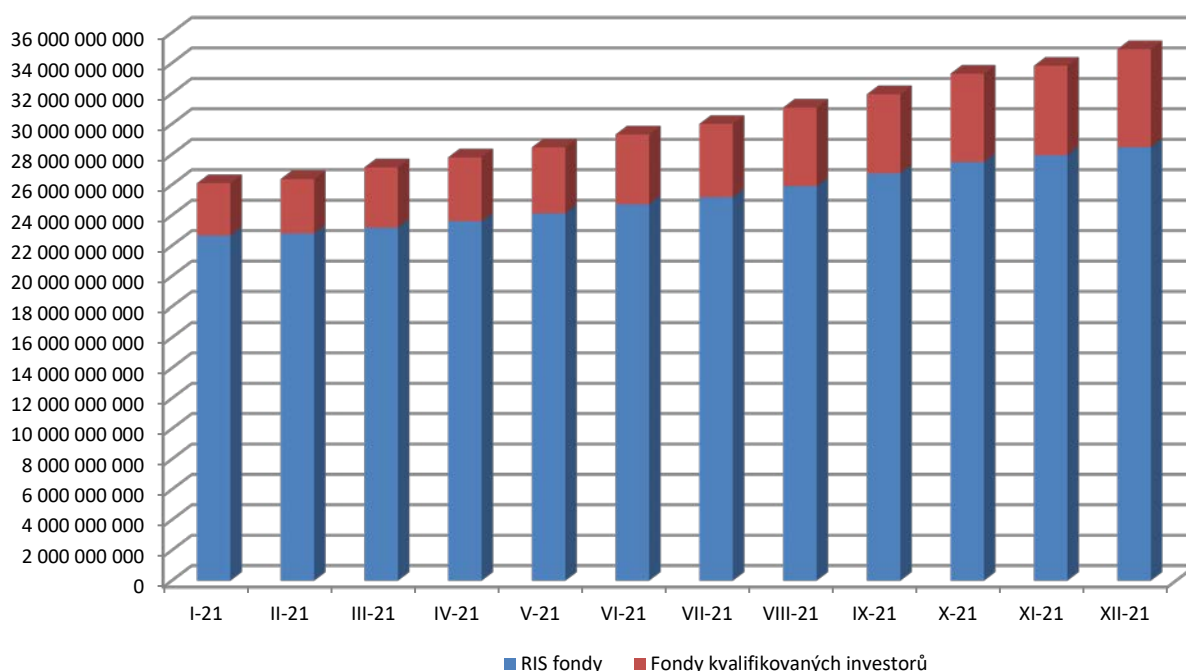
Vybrané finanční ukazatele Společnosti

	31. prosinec 2021	31. prosinec 2020	31. prosinec 2019
Hospodářský výsledek v tis. Kč	105 933	72 509	117 128
Aktiva celkem v tis. Kč	379 789	356 151	365 982
Základní kapitál v tis. Kč	40 000	40 000	40 000
Vlastní kapitál v tis. Kč	306 410	307 477	299 968

Hodnota majetku ve fondech

Celková hodnota majetku ve fondech Společnosti během roku 2021 v důsledku kladných čistých prodejů a přecenění vzrostla o více než 9,2 mld. Kč a k 31. 12. 2021 činila 34 905 912 tis. Kč. Hodnotou majetku se rozumí čistá hodnota aktiv (NAV). Hlavním distribučním partnerem Společnosti je Raiffeisenbank a.s.

Vývoj majetku fondů v Kč



Očekávaný výsledek hospodaření 2022

V roce 2022 Společnost přes potenciální trvání vlivů pandemie COVID-19 a dopadů války na Ukrajině plánuje nadále pokračovat v obhospodařování a administraci investičních fondů s důrazem na úpravy a další rozšiřování portfolia nabízených fondů. Jedním z hlavních cílů Společnosti zůstává také další zvyšování počtu podílníků v jejích fondech.

Společnost na základě analýzy aktuálních tržních dat, z aktuálních i historických zkušeností z vývoje prodejů a odkupů podílových fondů Společnosti, zkušeností z dopadů mimořádných opatření přijatých v souvislosti s pandemií COVID-19 a informací týkající se války na Ukrajině a jejího dopadu na ekonomické, politické a sociální prostředí – významně zvýšenou volatilitu na trzích spojenou s poklesem indexů akciových i dluhopisových trhů, významný nárůst inflačních tlaků v České Republice, Evropě i USA, vliv a dopady protiinflačních opatření ČNB (která rozhodnutím ze dne 5.5. 2022 navýšila dvoutýdenní repo sazbu na 5,75%) a FED - vyhodnotila a vyhodnocuje potenciální důsledky plynoucí pro její chod a obchodní výsledky.

Na vývoj výše aktiv pod správou bude mít svými dopady na světové trhy a sociálně-ekonomickou nejistotu významný vliv délka konfliktu na Ukrajině a způsob jejího ukončení.

Na základě vyhodnocení výše uvedených vlivů a aktualizovaných ročních prodejních cílů Společnost očekává v roce 2022 v méně optimistickém scénáři pokračování války na Ukrajině neutrální vývoj aktiv pod správou, v optimistickém scénáři potom jejich nárůst v rozsahu 4 - 6% s tím, že její celkové výnosy po odečtení vlivu mimořádných výkonnostních poplatků přesáhnou úroveň dosaženou v roce 2021 o 5 - 7% a její provozní náklady – i v důsledku úprav a pokračujících investic do technické infrastruktury plánovaných v souvislosti s přijatými provozními opatřeními v rámci dopadů pandemie COVID-19 – vzrostou v porovnání s rokem 2021 v obdobném rozsahu, tedy o 5 – 7%. Společnost i po výplatě dividendy jedinému akcionáři v průběhu roku 2021 disponuje velmi vysokou likviditní rezervou.

Údaje o členech představenstva, dozorčí rady a portfolio manažerech

Představenstvo

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

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

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

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

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

Lucie Osvaldová vystudovala ČZU, provozně ekonomickou fakultu. Lucie Osvaldová působí přes 20 let v oblasti kolektivního investování jak v České republice, tak v zahraničí. Je odpovědná za realizaci produktové strategie, vývoj nových fondů, jejich podporu a marketingovou komunikaci. Před příchodem do Společnosti působila v různých pozicích např. ve společnosti ZUNO BANK AG, Poštová banka a.s., ČSOB investiční společnost a.s.

Dozorčí rada

Tomáš Jelínek – předseda dozorčí rady (od 13.2.2020 dosud)

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

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

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

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

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

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

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

Portfolio manažeři

Ing. Michal Ondruška

Vzdělání	ČVUT Praha, Stavební fakulta
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR, Level I mezinárodní zkoušky CFA
Odborná praxe	26 let
Portfolio manažer v RIS	od 17. 6. 2013

Ing. Martin Zezula

Vzdělání	Fakulta financí a účetnictví VŠE v Praze
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Odborná praxe	24 let
Portfolio manažer v RIS	od 17. 6. 2013

Jan Chytrý

Vzdělání	Vysoká škola ekonomie a managementu (VŠEM) - student
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Odborná praxe	14 let
Portfolio manažer v RIS	od 1. 3. 2015

Pavel Brezmen

Vzdělání	Středoškolské vzdělání, Gymnázium Kolín
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Odborná praxe	8 let
Portfolio manažer v RIS	od 1. 7. 2018

Vít Svoboda

Vzdělání	Nottingham Trent University / Absolvent oboru Economic and management s titulem MSc, při VŠ BIBS, a.s.
Odborná praxe	17 let
Portfolio manažer v RIS	od 1. 2. 2017

Michael Hynšt

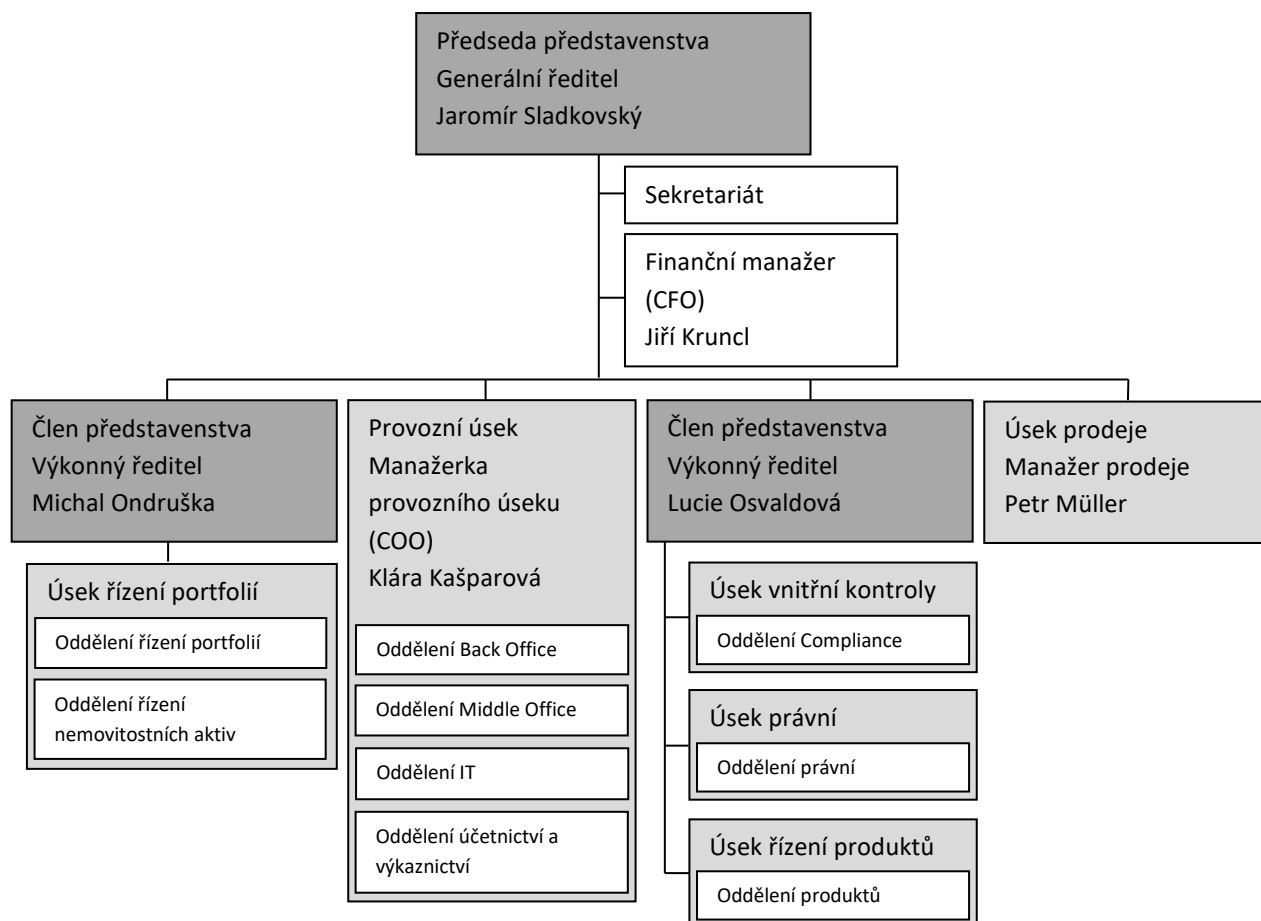
Vzdělání	Vysoká škola ekonomická v Praze, Podnikohospodářská fakulta
Odborná praxe	18 let
Portfolio manažer v RIS	od 1. 12. 2018

Subjekty, které vykonávaly činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku investičních fondů v roce 2021

- Česká spořitelna, a.s. (Erste Group)
- Československá obchodní banka, a. s. (KBC Group)
- Komerční banka, a.s. (Société Generale Group)
- Macquarie Group Limited

- Patria Finance, a.s.
- PPF banka a.s.
- Raiffeisenbank a.s.
- Raiffeisen Bank International
- UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
- Wood and Company Financial Services, a.s.

Organizační struktura



Jednání ve shodě

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

Soudní spory

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

Doplňující informace

Společnost v roce 2021 nevynaložila žádné výdaje na činnost v oblasti výzkumu ani nevyvinula během rozhodného období žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů. Společnost v průběhu rozhodného období neměla a nemá organizační složku v zahraničí. Společnost nevlastní žádné vlastní akcie.

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

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

Významné události po datu účetní závěrky

Raiffeisen investiční společnost jako obhospodařovatel fondů pečlivě sleduje aktuální vývoj situace kolem pandemie COVID-19 a nadále přijímá veškerá nezbytná opatření v souvislosti s měnící se situací na trzích a vládními opatřeními.

V souvislosti s reformou referenčních úrokových sazeb IBOR (dále jen „IBOR“) přechází obhospodařovatel od 1. 1. 2022 na nové úrokové sazby SOFR a SARON, které nahrazují používané indexy úrokových sazeb přidružených měn (GBP a CHF). Stávající sazby LIBOR již nebudou používány pro ocenění dluhových investičních nástrojů a finančních derivátů fondů. Raiffeisen investiční společnost jako obhospodařovatel k 1.1.2022 plně implementovala změny do svých systémů.

Vpád ruských vojsk na Ukrajinu a související sankce proti Ruské federaci mohou významně ovlivnit celosvětovou ekonomiku. Přímé pozice na ruský trh jsou v rámci Raiffeisen obhospodařovaných fondů limitně blízké nule. Nepřímé pozice jsou pak reprezentovány podílem v instrumentech zaměřených na segment tzv. rozvíjejících se trhů, i v těchto instrumentech je však podíl Ruska minimální, a to v řádu nízkých jednotek procent. Z tohoto pohledu tedy propad ruských akcií nemá přímý materiální dopad na Raiffeisen obhospodařovaná portfolia. Geopolitická situace v Evropě ovlivňuje dění na finančních trzích. Válka na Ukrajině bude mít dopad na pokles růstu světového hospodářství zejména v Evropě, na ceny komodit a déle trvající inflaci. V této chvíli není Raiffeisen investiční společnost jako obhospodařovatel fondů schopná spolehlivě odhadnout celkový dopad konfliktu na vývoj celosvětové ekonomiky, dopad na obchodování s finančními nástroji, volatilitu tržních nástrojů ani dopad na budoucí cashflow fondů. Nicméně Společnost situaci podrobně sleduje, kontinuálně vyhodnocuje a případně implementuje potřebná opatření.

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, kromě výše zmíněných, které by měly významný dopad na účetní závěrku Společnosti k 31. prosinci 2021.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

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

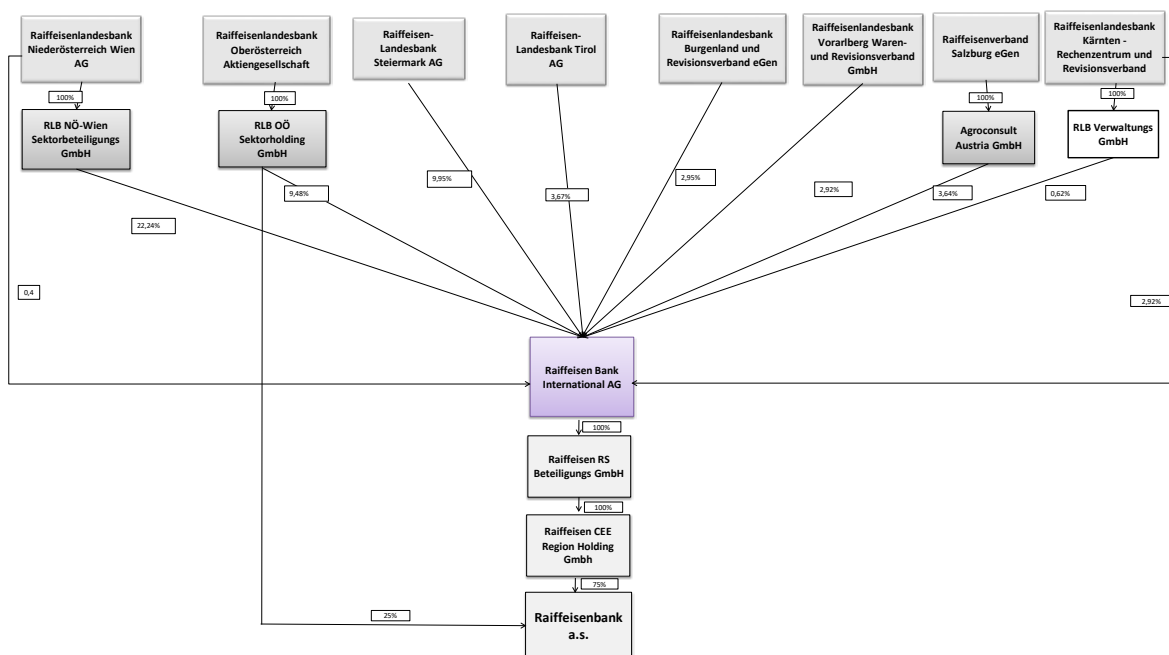
podle ustanovení § 82 odst. 2 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „zákon o obchodních korporacích“) za účetní období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021.

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

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

1 Struktura vztahů mezi propojenými osobami

1.1 Ovládající osoby



Přímo ovládající osoba (jediný akcionář):

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

Nepřímo ovládajícími osobami jsou:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Přímo ovládající osobou (přímým akcionářem) Raiffeisenbank a.s. je:

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

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

1.2 Ostatní propojené osoby

Česká republika:

Raiffeisen – Leasing, s.r.o. („RLCZ“)	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Raiffeisen stavební spořitelna a.s. („RSTS“)	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
KONEVOVA s.r.o.*	Praha 3, Koněvova 2747/99, 130 45
Equa bank a.s.**	Praha 8 - Karlín, Karolinská 661/4, PSČ 18600
Equa Sales & Distribution s.r.o. ***	Praha 8 - Karlín, Karolinská 661/4, PSČ 18600
AKCENTA CZ a.s. ****	Salvátorská 931/8, Staré Město, 110 00 Praha 1
AKCENTA LOGISTIC a.s. *****	Nerudova 1361/31, Pražské Předměstí, 500 02 Hradec Králové

* 100% dceřiná společnost RSTS

**100% akcií Equa bank a.s. nabyto na základě smlouvy o nabytí akcií ke dni 1.7.2021; zanikla fúzí sloučením s Raiffeisenbank a.s. dne 1.1.2022.

***100% podíl ve společnosti Equa Sales & Distribution, s.r.o. nabyt Raiffeisenbank a.s. na základě smlouvy o převodu obchodního podílu ke dni 1.7.2021.

**** 30% akcií AKCENTA CZ a.s. nabyto Raiffeisenbank a.s. na základě smlouvy o nabytí akcií ke dni 1.6.2021, zbývajících 70% akcií nabyto Raiffeisen Bank International AG; společně s AKCENTA CZ a.s. došlo nepřímo k nabytí 30% ve společnostech Nerudova Property s.r.o., True Finance s.r.o. a AKCENTA DE GmbH

***** 30% akcií AKCENTA LOGISTICS a.s. nabyto Raiffeisenbank a.s. na základě smlouvy o nabytí akcií ke dni 1.6.2021 zbývajících 70% akcií nabyto Raiffeisen Bank International AG

Raiffeisenbank a.s. vyhlásila ke dni 30. listopadu 2021 koncernové uspořádání, v němž figuruje Raiffeisenbank a.s. jako řídicí osoba ve smyslu § 79 zákona o obchodních korporacích a ovládané osoby RSTS, RLCZ, RIS, Equa bank a.s. a Equa Sales & Distribution s.r.o. podléhají jednotnému řízení. RIS však nepodléhá koncernovému řízení v rámci skupiny Raiffeisen ve vztahu k činnostem obhospodařování a administrace investičních fondů ve smyslu zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (ZISIF).

Raiffeisenbank a.s. byla ke dni 31.12.2021 propojena nepřímo prostřednictvím společností Raiffeisen – Leasing, s.r.o. s celkem 116 společnostmi (viz níže), s nimiž měla zpravidla uzavřeny smlouvy o zřízení a vedení běžného účtu, na základě kterých přijala od těchto společností běžné smluvní poplatky a vyplatila běžné smluvní úroky. Raiffeisenbank a.s. měla rovněž s těmito společnostmi uzavřené smlouvy o používání elektronického bankovníctví, resp. zmocnění k užívání elektronického bankovníctví, na základě kterých přijala od těchto společností běžné smluvní poplatky. S některými z uvedených společností má Raiffeisenbank a.s. též uzavřeny

úvěrové, případně leasingové smlouvy, na základě kterých přijala běžné úroky. Dále má Raiffeisenbank a.s. s těmito společnostmi uzavřených několik rámcových treasury smluv, jejichž předmětem je poskytování obchodů uzavíraných na peněžním a kapitálovém trhu a placení smluvního poplatku. Raiffeisenbank a.s. též poskytuje výše uvedeným společností platformu Multicash.

Aglaiia Property, s.r.o.	Létó Property s.r.o.
ALT POHLEDY, s.r.o.	Ligea Property, s.r.o.
Amathia Property, s.r.o.	Luna Property, s.r.o.
Ananké Property, s.r.o.	Médea Property, s.r.o.
Antonínská 2, s.r.o. (původně Daimon Property, s.r.o.)	Melpomené Property, s.r.o.
Apaté Property, s.r.o.	Merea Property, s.r.o.
Appolon Property, s.r.o.	Mneme Property, s.r.o.
Ares Property, s.r.o.	Morfeus Property, s.r.o.
Argos Property, s.r.o.	Nereus Property, s.r.o.
Astra Property, s.r.o.	Nyx Property, s.r.o. (pozbytí 24.11.2021)
Até Property, s.r.o.	Ofión Property, s.r.o.
Belos Property, s.r.o. (pozbytí 4.2.2021)	Onyx Energy projekt II. s.r.o.
Beroe Property, s.r.o.	Onyx Energy s.r.o.,
Boreas Property, s.r.o. (pozbytí 31.8.2021)	Orchideus Property, s.r.o.
Bratislavská 59, s.r.o.	Palace Holding, s.r.o.
Cranto Property, s.r.o.	Photon Energie s.r.o.
Credibilis a.s.	Photon SPV 10 s.r.o.
CRISTAL PALACE Property s.r.o. (pozbytí 2.3.2021)	Photon SPV 3 s.r.o.
Cymo Property, s.r.o.	Photon SPV 4 s.r.o.
Dafné Property, s.r.o.	Photon SPV 6 s.r.o.
Déméter Property, s.r.o.	Photon SPV 8 s.r.o.
Dero Property, s.r.o.	PLACHTAPARK s.r.o. (dříve Pherusa Property, s.r.o.)
Dike Property, s.r.o.	Plutos Property, s.r.o. (pozbytí 26.10.2021)
Dolní náměstí 34 s.r.o. (původně FIDUROCK Projekt 18, s.r.o.),	Pontos Property, s.r.o.
Éós Property, s.r.o.	Pronoe Property, s.r.o.
Eudore Property, s.r.o.	Provazníkova 40 s.r.o. (původně cube ventures, s.r.o.)
Eunomia Property, s.r.o.	Raiffeisen Broker, s.r.o.
Evarne Property, s.r.o.	Raiffeisen Direct Investments CZ, s.r.o.

Exit 90 SPV s.r.o.,	Raiffeisen FinCorp s.r.o.
Fidurock Residential, a.s.	RDI Czech 1 s.r.o.
FMZ Invest, s.r.o.	RDI Czech 3 s.r.o.
Fobos Property, s.r.o.	RDI Czech 4 s.r.o.
Foibe Property, s.r.o. (pozbytí 4.2.2021)	RDI Czech 5 s.r.o.
Folos Property, s.r.o.	RDI Czech 6 s.r.o.
FVE Cihelna s.r.o.,	RDI Management s.r.o.
Gaia Property, s.r.o.	RESIDENCE PARK TŘEBEŠ, s.r.o.
GEONE Holešovice Two s.r.o.	Rheia Property, s.r.o. (pozbytí 5.5.2021)
Grainulos s.r.o.,	RLRE Beta Property s.r.o. (pozbytí 11.5.2021)
GRENA REAL s.r.o.	RLRE Carina Property, s.r.o.
GS55 Sazovice s.r.o.	RLRE Eta Property, s.r.o.
Halie Property, s.r.o.	RLRE Ypsilon Property, s.r.o.
Harmonia Property, s.r.o.	Sázavská 826 s.r.o. (původně Theseus Property, s.r.o.)
Hébé Property, s.r.o.	SeEnergy PT, s.r.o.
Hefaistos Property, s.r.o.	Selene Property, s.r.o.
Hestia Property s.r.o.	Sirius Property, s.r.o.
Holečkova Property, s.r.o.	Sky Solar Distribuce s.r.o.
Hypnos Property, s.r.o.	SPILBERK SPV delta s.r.o.
Chodská 12, s.r.o. (původně FIDUROCK Projekt 20, s.r.o.)	Spio Property, s.r.o.
Chronos Property, s.r.o.	Stará 19 s.r.o.
Janus Property, s.r.o. (pozbytí 3Q 2021)	Strašnická realitní a.s.
JFD Real s.r.o.	Thaumas Property, s.r.o.
Kaliopé Property, s.r.o.	Theia Property, s.r.o.
Kalypso Property s.r.o.	Thoe Property, s.r.o.
KAPMC s.r.o. (zanikla fúzí s Theia Property, s.r.o. 1.1.2021)	UPC Real, s.r.o.,
Kappa Estates, s.r.o.	Veletržní 42 s.r.o. (původně KARAT, s.r.o.)
Kéto Property, s.r.o.	Viktor Property, s.r.o.
Kleió Property, s.r.o.	Vlhká 26 s.r.o.
Křížkovského 3, s.r.o. (původně Fidurock Project 17, s.r.o.),	Zefyros Property, s.r.o.

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

Ostatní země:

Networkbanky skupiny Raiffeisen Bank Int. AG:

Tatra Banka, a.s.	Hodžovo námestie 3, 811 06, Bratislava, Slovenská republika
Raiffeisen Bank Zrt.	Váci út 116-118, Budapešť, Maďarsko
Raiffeisen banka a.d.	Dorda Stanojevica 16, Novi Beograd, Srbsko
Raiffeisenbank Austria d.d.	Magazinska cesta 69 Záhřeb, Chorvatsko
Raiffeisen Bank S.A.	Sky Tower Building, 246C Calea Floreasca, Bukurešť, Rumunsko
AO Raiffeisenbank	Smolenskaya-Sennaya 28, Moskva, Ruská federace
Raiffeisenbank Sh. A	European Trade Center, Bulevardi „Bajram Curri“, Tirana, Albánie
Priorbank JSC	31A V. Khoruzhey, 220002 Minsk, Bělorusko
Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina	Zmaja od Bosne bb 71000 Sarajevo, Bosna a Hercegovina
Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD	55 Nikola I. Vapzarov Blvd., Business Center EXPO 2000, Sofie, Bulharsko
Raiffeisen Bank Kosovo J.S.C.	99 Robert Doll St. 10000, Priština, Kosovo
Raiffeisen Bank	Vul Leskova, 9, 01011 Kyjev, Ukrajina

Ostatní subjekty:	Dimitre Pompei Bld. No. 9-9A, 020335, Bukurešť, Rumunsko
Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L.	
Regional Card Processing Centre, s.r.o.	Hodžovo námestie 3, 811 06, Bratislava, Slovenská republika
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	Hodžovo námestie 3, 850 05, Bratislava, Slovenská republika
Raiffeisen Centrobank AG	Tegetthoffstrasse I, 1020, Vídeň, Rakouská republika
Raiffeisen–Leasing International GmbH	Am Stadtpark 9, 1030, Vídeň, Rakouská republika
Raiffeisen-Leasing Finanzierungs GmbH (dříve Raiffeisen-Leasing Bank AG)	Mooslackengasse 12, 1190, Vídeň, Rakouská republika
Raiffeisen Informatik Consulting GmbH	Lillienbrunnngasse 7-9, A-1020, Vídeň, Rakouská republika
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H (Raiffeisen Kag)	Mooslackengasse 12, 1190, Vídeň, Rakouská republika
Ukrainian Processing Center	Moskovsky av., 9, Kyiv, 04073, Ukrajina
Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH	Mooslackengasse 12, 1190 Vídeň, Rakouská republika

Pozn.: V seznamu „Ostatní subjekty“ výše jsou uvedeny pouze subjekty, se kterými má Raiffeisenbank a.s. aktivní ekonomické vztahy. Nejedná se o úplný výčet osob ovládaných stejnou ovládající osobou.

2 Popis vztahů mezi propojenými osobami, úloha ovládané osoby ve struktuře vztahů, způsob a prostředky ovládání

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

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

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

3 Výčet smluv

3.1 Výčet smluv s ovládajícími osobami

V účetním období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021 měla Společnost vztahy s následujícími ovládajícími osobami:

Raiffeisenbank a.s.

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

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

Název právního úkonu	Protistrana	Č.sml. v ES RIS	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Dodatek č.1 ke Smlouvě o spolupráci v oblasti compliance S/2015/3649	Raiffeisenbank a.s.	SM/2015/0207	20.6.2017	Dodatek doplňuje další služby RB poskytovaných pro RIS a změna oprávněných osob
Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií S/2017/00499	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0340	18.1.2018	Smlouva o poskytování IT služeb pro RIS/placení smluvní odměny
Smlouva o evidenci a vypořádání obchodů S/2017/00492	Raiffeisenbank a.s.	SM/2017/0338	22.1.2018	Smlouva upravuje práva a povinnosti smluvních stran týkající se/související s vypořádáním obchodů s podílovými listy mezi RBCZ a RIS
Distribuční smlouva S/2017/00476	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0343	13.3.2018	smlouva o distribuci podílových fondů RIS
Smlouva o zpracování a předávání osobních údajů (správce-správce)	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0348	25.5.2018	Spolupráce a předávání osobních údajů mezi správcí (RB/RIS)
Smlouva o zpracování osobních údajů S/2018/3808	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0347	25.5.2018	Smlouva o zpracování osobních údajů mezi RB/RIS (zpracovatel-správce)
Dodatek č.1 - Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast řízení rizik RIS	Raiffeisenbank a.s.	SM/2015/0164	25.5.2018	Dodatek ke Smlouvě o poskytování outsourcingových služeb pro oblast řízení rizik RIS
Dodatek č.1 - Dohoda o zachování mlčenlivosti S/2013/00262	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0084	25.5.2018	Dodatek k Dohodě o zachování mlčenlivosti
Dodatek č.1 ke Smlouvě o obstarání obchodů s investičními nástroji	Raiffeisenbank a.s.	SM/2015/0159	29.5.2018	Změna úplaty za přijetí Pokynu
Dodatek č.1 - Distribuční smlouva S/2017/00476	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0343	1.6.2018	Dodatek č.1 – změna čl.7
Dodatek č.1 - Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast interního auditu RIS	Raiffeisenbank a.s.	SM/2016/0301	5.6.2018	Dodatek ke Smlouvě o poskytování outsourcingových služeb pro oblast řízení rizik RIS
Dodatek č. 4 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisenbank a.s.	SM/2013/0154	29.6.2018	Dodatek o změně nájemného
Dodatek č.1 ke Smlouvě o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií S2018/0340	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0340	23.5.2019	Aktualizace Přílohy č.1, č.2, č.4.

Název právního úkonu	Protistrana	Č.sml. v ES RIS	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Dodatek č.1 ke Smlouvě o zpracování a předávání osobních údajů	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0348	31.7.2019	Aktualizace Přílohy č.1
Smlouva o zajištění přístupu ke službě Capital Markets Compliance Value Stream prostřednictvím IT systému Compliance Cocpit	Raiffeisenbank a.s.	SM/2019/0382	1.8.2019	Oprávnění pro RB využívat CMC prostřednictvím IT Systému/smluvní odměna
Smlouva o úhradě odměny za poskytování investiční služby obhospodařování majetku	Raiffeisenbank a.s.	SM/2019/0389	1.9.2019	Poskytování investiční služby/placení smluvních poplatků
Dodatek č.2 - Distribuční smlouva S/2017/00476	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0343	31.10.2019	Přidání odstavce – doplnění předpisu RIS SM 8
Dodatek k Rámcové smlouvě o obchodování na finančním trhu SMA/01/29146739	Raiffeisenbank a.s.	SM/2017/0307	14.11.2019	Změna kategorizace zákazníka
Změna autorizačních práv – změna podpisových vzorů (Smlouva o zřízení a vedení BÚ)	Raiffeisenbank a.s.	SM/2013/0004	3.12.2019	Změna – doplnění podpisů na podpisovém vzoru
Zánik smlouvy - Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu 5170010685/5500	Raiffeisenbank a.s.	SM/2013/0004	14.2.2020	Zánik závazku, zrušení běžného účtu 5170010685/5500 (převod na účet: 5170010300/5500
Příloha 6, Změna autorizačních (podpisových) práv – Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu 5170010300/5500	Raiffeisenbank a.s.	SM/2013/0004	26.2.2020	Změna podpisových práv u běžného účtu
Zmocnění k el. přístupu na účty prostřednictvím internetového bankovníctví X-business (Smlouva č.600108)	Raiffeisenbank a.s.	SM/2020/0391	12.6.2020	Příloha č.7 ke smlouvě č. 600108
Smlouva o poskytování služeb internetového bankovníctví X-business (sml. 600108)	Raiffeisenbank a.s.	SM/2020/0391	12.6.2020	Smlouva o poskytování služeb internetového bankovníctví X-business (sml. 600108)
Odebrání podpisových práv- Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu 5170010300/5500	Raiffeisenbank a.s.	SM/2020/0391	9.7.2020	odebrání podpisových práv- běžného účtu 5170010300/5500 – odebrání Petra Klímová

Název právního úkonu	Protistrana	Č.sml. v ES RIS	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Vydání nového OEK a přidání uživatelů Smlouva o zřízení a vedení běžného 5170010300/5500	Raiffeisenbank a.s.	SM/2020/0391	9.7.2020	Vydání nového OEK a přidání uživatelů- běžného účtu 5170010300/5500
Dodatek č.2 – Smlouva o zpracování a předávání osobních údajů	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0348	1.9.2020	Vypuštění článku 2.3. ze Smlouvy
Dodatek č. 5 ke smlouvě o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisenbank a.s.	SM/2013/0154	1.10.2020	Změna předmětu nájmu/změna nájemného
Dohoda o ukončení Smlouvy o používání elektronického bankovníctví č.3.200.001.471/100 ze dne 17.12.2014	Raiffeisenbank a.s.	SM/2014/0158	23.10.2020	Ukončení smlouvy
Dodatek č.2 ke Smlouvě o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0340	26.11.2020	Změny v příloze smlouvy (změna serverů)
Dodatek č.3 - Distribuční smlouva S/2017/00476	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0343	1.1.2021	Dodatek č.3 – změna čl.2.1.1 a změna Přílohy č.1
Dodatek č.3 ke Smlouvě o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0340	1.1.2021	Změny v příloze smlouvy č.1 a č.4
Vydání nového OEK a přidání uživatelů (Smlouva o poskytování služeb internetového bankovníctví X-business (sml. 600108))	Raiffeisenbank a.s.	SM/2020/0391	12.5.2021	Vydání nového OEK a přidání uživatelů- běžného účtu 5170010300/5500 a 1091102495/5500
Změna podpisových oprávnění – (Smlouva o poskytování služeb internetového bankovníctví X-business (sml. 600108))	Raiffeisenbank a.s.	SM/2020/0391	14.7.2021	Odebrání stávajícího držitele Elektronického podpisu – všechny účty
Zmocnění k elektronického přístupu na Účty prostřednictvím internetového bankovníctví X-business – (Smlouva o poskytování služeb internetového bankovníctví X-business (sml. 600108))	Raiffeisenbank a.s.	SM/2020/0391	14.7.2021	Zřízení služeb v systému internetového bankovníctví pro Klienta (Park Porubka s.r.o.)

Název právního úkonu	Protistrana	Č.sml. v ES RIS	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Dodatek č.2 ke Smlouvě o obstarání obchodů s investičními nástroji	Raiffeisenbank a.s.	SM/2015/0159	29.6.2021	Změna úplaty za přijetí Pokynu – akcie a ETF
Smlouva o zřízení služeb přímého bankovníctví	Raiffeisenbank a.s.	SM/2021/0402	20.7.2021	Úprava podmínek Služeb přímého bankovníctví poskytovaných Klientovi
Protokol o nastavení přístupových práv pro účet: 5170010300/5500	Raiffeisenbank a.s.	SM/2013/0004	20.7.2021	Seznam osob s přístupovými právy
Zmocnění k elektronického přístupu na Účty prostřednictvím internetového bankovníctví X-business – (Smlouva o poskytování služeb internetového bankovníctví X-business (sml. 600108)	Raiffeisenbank a.s.	SM/2020/0391	26.10.2021	Zřízení služeb v systému internetového bankovníctví pro Klienta (DCH Real s.r.o.)

Raiffeisen Bank International AG (RBI)

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Master Agreement for Exchange traded derivatives	RBI	25.2.2016	Treasury smlouva
AGREEMENT ON COOPERATION	RBI	1.1.2018	Smlouva o spolupráci
Confirmation letter	RBI	23.10.2018	Požadavek na spolupráci
Agreement - information agent	RBI	5.11.2018	ISDA delegování reportingu (UK)
GIS Fee Agreement Custody	RBI	25.2.2021	Poplatky
Brokerage Master Agreement	RBI	29.4.2021	Zprostředkovatelská smlouva

3.2. Výčet smluv s ostatními propojenými osobami

V účetním období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021 měla Společnost vztahy s následujícími propojenými osobami:

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

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva Master Feeder Agreement	KAG	20.8.2015	Smlouva mezi obhospodařovateli Master a Feeder fondů
Dodatek No.1 Master Feeder Agreement	KAG	16.10.2015	Změna názvu fondů/doplnění fondu
Dodatek No.2 Master Feeder Agreement	KAG	31.1.2017	Změna názvu fondů/změna přílohy č.1 a č.2
Dodatek No.3 Master Feeder Agreement	KAG	22.3.2017	Změna přílohy č.1
Dodatek No.4 Master Feeder Agreement	KAG	22.6.2017	Změna přílohy č.1
Dodatek No.5 Master Feeder Agreement	KAG	9.8.2017	Změna třídy a ISINU/změna přílohy č.1
Dodatek No.6 Master Feeder Agreement	KAG	27.11.2017	Změna přílohy č.1
Trailer Fee Agreement (nahrazuje SM/2013/0045)	KAG	31.12.2017	Nahrazuje Distribuční smlouvu z 31.7.2013
Dodatek No.7 Master Feeder Agreement	KAG	12.8.2019	Změna přílohy
Dodatek Trailer Fee Agreement (nahrazuje SM/2013/0045)	KAG	1.11.2019	Změna přílohy – doplnění fondu+fee
Dodatek Trailer Fee Agreement (nahrazuje SM/2013/0045)	KAG	1.10.2020	Změna přílohy – doplnění fondu+fee
Dodatek No.8 Master Feeder Agreement	KAG	1.7.2021	Změna přílohy č.1
Explicit approval/Release from banking secrecy	KAG	20.7.2021	Seznam majetkových účtů pro CP
Dodatek No.9 Master Feeder Agreement	KAG	15.10.2021	Změna přílohy č.1

Raiffeisen Centrobank AG

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

Raiffeisen-Leasing, s.r.o.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Leasingové smlouvy	Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	30.11.2015	Smlouva na poskytnutí leasingu vozů RIS
Kupní smlouva na koupi motorových vozidel	Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	30.11.2015	Smlouva na koupi ojetých motorových vozidel
Dodatek ke Kupní smlouvě na koupi motorových vozidel	Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	2.12.2015	Změna data vlastnického práva//definice účtu pro platbu
Leasingová smlouva	Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	11.1.2016	Smlouva na poskytnutí leasingu vozu RIS
Leasingová smlouva – operativní leasing full service	Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	20.5.2016	Leasingová smlouva – Škoda Superb 2,0 TDI, 4x4 L&K
Dohoda o ukončení leasingové smlouvy – Škoda Rapid	Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	22.8.2016	Ukončení leasingové smlouvy Škoda Rapid
Leasingová smlouva	Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	28.12.2016	Leasingová smlouva – Škoda Superb Combi
Leasingová smlouva – operativní leasing full service	Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	15.2.2017	Leasingová smlouva – Škoda Oktávia Combi 1,6 TDI Ambition
Dohoda o ukončení leasingové smlouvy – Škoda Oktávia Combi 2,0 TDI Elegance	Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	29.8.2017	Ukončení leasingové smlouvy Škoda Superb Combi 2,0 TDI DSG Style
Leasingová smlouva – operativní leasing full service	Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	29.8.2017	Leasingová smlouva – Škoda Superb Combi 2,0 TDI DSG Style
Leasingová smlouva – operativní leasing full service	Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	4.2.2020	Leasingová smlouva – Volkswagen Passat Variant 2,0 TDI
Leasingová smlouva – operativní leasing full service	Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	7.1.2021	Leasingová smlouva – Škoda Superb Combi 1,4 TSI DSG L&K Plug in hybrid
Leasingová smlouva – operativní leasing full service	Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	18.1.2021	Leasingová smlouva – Škoda Superb Combi 2.0 TSI 4x4 DSG L&K

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

V účetním období 1.1.2021 až 31.12.2021 byl ovládající osobě, společnosti Raiffeisenbank a.s., vyplacen podíl na zisku (dividenda) ve výši 107 000 000,- Kč.

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

Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Raiffeisen investiční společnost a.s. vyhotovované dle ustanovení § 82 odst. 2 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech pro účetní období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021 podle našich nejlepších znalostí uvedli veškeré, v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a nám k datu podpisu této zprávy známé:

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

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

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

Dále prohlašujeme, že si nejsme vědomi skutečnosti, že by v důsledku smluv, jiných právních úkonů a ostatních faktických opatření uzavřených, učiněných, či přijatých RIS v průběhu účetního období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021 vznikla majetková újma.

V Praze dne 31.března 2022

Raiffeisen investiční společnost a.s.



Ing. Lucie Osvaldová
člen představenstva



Ing. Michal Ondruška
člen představenstva

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro akcionáře společnosti

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Se sídlem: Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 78 Praha 4

Výrok auditora

Provedli jsme audit příložené účetní závěrky společnosti Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále také „společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2021, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích 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 příložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Raiffeisen investiční společnost a.s. k 31. prosinci 2021 a její finanční výkonnosti a peněžních toků 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 společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Jiná skutečnost

Účetní závěrka společnosti za období končící k 31. prosince 2020 byla auditována jiným auditorem, který k této účetní závěrce dne 29. dubna 2021 vyjádřil výrok bez výhrad.

Dne 1.1. 2021 vstoupila v platnost novela vyhlášky č. 501/2002 vydaná Ministerstvem financí České republiky, společnost vykazovala a ocenila finanční nástroje v účetní závěrce podle mezinárodních účetních standardů (IFRS) upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

Odpovědnost 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 společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu 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 31. května 2022

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

David Batal
evidenční číslo 2147



ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK 2021

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2021

Název společnosti: Raiffeisen investiční společnost a.s.
Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 78 Praha 4
Právní forma: akciová společnost
IČO: 291 46 739

Součásti účetní závěrky:

Rozvaha



Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Přehled o peněžních tocích

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 31. května 2022.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Ing. Michal Ondruška člen představenstva	
Ing. Lucie Osvaldová člen představenstva	

Obchodní firma: Raiffeisen investiční společnost a.s.
Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 78
IČO: 29146739
Předmět podnikání: administrace a obhospod. fondů
Okamžik sestavení účetní závěrky: 31.05.2022

ROZVAHA
k 31.12.2021

tis. Kč	Bod	31.12.2021	31.12.2020	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	11	270 440	271 670
	<i>v tom:</i>			
	<i>a) splatné na požádání</i>		24 808	31 912
	<i>b) ostatní pohledávky</i>		245 632	239 758
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	13	13 398	13 666
10	Dlouhodobý hmotný majetek	14	5 348	-
11	Ostatní aktiva	15	16 363	9 772
13	Náklady a příjmy příštích období	16	74 240	61 043
Aktiva celkem			379 789	356 151

tis. Kč		Bod	31.12.2021	31.12.2020
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	17	48 871	25 466
6	Rezervy	19	24 508	23 208
	b) na daně		7 983	7 483
	c) ostatní		16 525	15 725
8	Základní kapitál	18	40 000	40 000
	z toho:			
	a) splacený základní kapitál		40 000	40 000
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích obdolí	20	160 477	194 968
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	20	105 933	72 509
Pasiva celkem			379 789	356 151

tis. Kč	Bod	31.12.2021	31.12.2020
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová pasiva			
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování	35 454 123	26 140 300

Obchodní firma: Raiffeisen investiční společnost a.s.
Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 78
IČO: 29146739
Předmět podnikání: administrace a obhospod. fondů
Okamžik sestavení účetní závěrky: 31.05.2022

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za období 01.01.-31.12.2021

tis. Kč	Bod	31.12.2021	31.12.2020
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	4	1 613	2 677
2 Náklady na úroky a podobné náklady	5	(132)	(242)
4 Výnosy z poplatků a provizí	6	461 382	333 855
5 Náklady na poplatky a provize	6	(265 355)	(184 604)
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	7	(72)	(52)
8 Ostatní provozní náklady	8	(56)	(972)
9 Správní náklady	9	(61 876)	(58 775)
<i>a) náklady na zaměstnance</i>		(48 296)	(45 878)
<i>z toho: aa) mzdy a platy</i>		(37 258)	(35 397)
<i>ab) sociální a zdravotní pojištění</i>		(10 239)	(9 708)
<i>ac) ostatní náklady na zaměstnance</i>		(799)	(773)
<i>b) ostatní správní náklady</i>		(13 580)	(12 897)
11 Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		(3 501)	(1 542)
16 Rozpuštění ostatních rezerv		785	1 348
17 Tvorba a použití ostatních rezerv		(1 585)	(1 776)
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		131 203	89 917
23 Daň z příjmů	21	(25 270)	(17 408)
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		105 933	72 509

Obchodní firma: Raiffeisen investiční společnost a.s.
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 78
IČO: 29146739
Předmět podnikání: administrace a obhospod. fondů
Okamžik sestavení účetní závěrky: 31.05.2022

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
k 31.12.2021

tis. Kč	Vlastní kapitál	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2020	40 000	142 840	117 128	299 968
Rozdělení výsledku hospodaření	-	117 128	(117 128)	-
Vyplacená dividenda		-65000	-	(65 000)
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	72 509	72 509
Zůstatek k 31.12.2020	40 000	194 968	72 509	307 477

tis. Kč	Vlastní kapitál	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2021	40 000	194 968	72 509	307 477
Rozdělení výsledku hospodaření	-	72 509	(72 509)	-
Vyplacená dividenda	-	(107 000)	-	(107 000)
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	105 933	105 933
Zůstatek k 31.12.2021	40 000	160 477	105 933	306 410

Obchodní firma: Raiffeisen investiční společnost a.s.

Sídlo: Hvězdova 1716/2b

IČO: 29146739

Předmět podnikání: Investiční společnost

Kód banky:

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31.05.2022

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
za rok končící 31. prosince 2021

tis. Kč	Bod	2021	2020
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné a mimořádné činnosti před zdaněním		131 203	89 917
Úprava o nepeněžní operace:			
<i>Odpisy a změna stavu opravných položek k dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku</i>		3 501	1 542
<i>Změna stavu rezerv</i>		800	428
<i>Čistý úrokový výnos</i>		-1 481	-2 435
<i>Čistá zisk/ztráta z finančních operací</i>		72	52
		134 095	89 504
Změny v :			
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami a ostatní pohledávky		-5 873	-40 276
Ostatní aktiva, náklady a příjmy příštích období		-19 915	50 155
Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období		23 333	3 558
		131 640	102 941
Přijaté úroky		1 613	2 677
Vyplacené úroky		- 132	- 242
Zaplacená daň z příjmů		-24 643	-29 232
Čistý peněžní tok vztahující se k provozní činnosti		108 478	76 144
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-8 582	-1 700
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti		-8 582	-1 700
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Vyplacené podíly na zisku		-107 000	-65 000
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti		-107 000	-65 000
Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů			
		-7 104	9 444
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 1. lednu			
		31 912	22 468
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci			
		24 808	31 912
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují:			
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami 1 splatné na požádání		24 808	31 912
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci		24 808	31 912

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2021 do 31.12.2021

(v tisících Kč)

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika společnosti

Vznik a charakteristika společnosti

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

Jediným akcionářem je Raiffeisenbank a.s.

Předmět podnikání Společnosti

Společnost je oprávněna podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění v rozsahu uvedeném v povolení uděleném Českou národní bankou:

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

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2021

Členové představenstva

Ing. Jaromír Sladkovský (předseda)

Ing. Michal Ondruška

Ing. Lucie Osvaldová

Členové dozorčí rady

Ing. Tomáš Jelínek (předseda)

Vladimír Kreidl

Michal Kustra

Martin Stotter

(b) Obhospodařované fondy

K 31. prosinci 2021 obhospodařovala Společnost následující otevřené podílové fondy:

Standardní fondy:

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

Speciální fondy:

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

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2021 do 31.12.2021

(v tisících Kč)

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

Fond kvalifikovaných investorů:

- Sabre, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Leonardo, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- FWR Strategy 15, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- FWR Strategy 30, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- FWR Strategy 60, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- FWR Strategy 30 USD, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- FWR strategy 45 ESG, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- FWR strategy 30 EUR, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- FWR Private Equity fund I, uzavřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

(c) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí, kterou se stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky. Zároveň tato vyhláška v §4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standard" nebo „IFRS“).

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

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

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

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná. Účetní závěrka Raiffeisen investiční společnosti je součástí konsolidované účetní závěrky Raiffeisenbank, a.s., která je součástí konsolidačního celku Raiffeisen Bank International.

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2021 do 31.12.2021

(v tisících Kč)

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

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

(b) Pohledávky a opravné položky

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

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

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

(c) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří na vrub nákladů ve výši, která je nejlepším odhadem výdajů nezbytných k vypořádání existujícího závazku.

Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- a) existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- b) je pravděpodobné nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- c) je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2021 do 31.12.2021

(v tisících Kč)

(d) Najatý majetek

Od 01.01.2021:

Leasingy jsou na straně Společnosti jako nájemce na straně aktiv zahrnuty do rozvahy jako právo k užívání aktiva a na straně pasiv jako závazek z leasingu. Ve výsledovce vykazujeme nájem jako provozní náklad odpis z práva užívání a jako finanční náklad úrok ze závazku z leasingu.

Se smlouvami souvisí i další platby, které na Společnost nájemce přefakturovává. Tyto služby se účtují v souladu s bodem (b).

Společnost při přechodu na IFRS identifikovala dvě oblasti aplikace tohoto standardu – operativní leasing osobních automobilů a podnájem nebytových prostor / kanceláří. V rámci přechodu na standard IFRS 16 společnost použila „Modifikovaný retrospektivní přístup“.

Všechny nájemní smlouvy jsou delší než 1rok.

Do 31.12.2020 Společnost účtovala nájemní náklady do řádku Výkazů Správní náklady.

(e) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

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

Dlouhodobý hmotný majetek v pořizovací ceně nad 80 000 Kč

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

Dlouhodobý nehmotný majetek v pořizovací ceně nad 60 000 Kč

Licence	6 let
Software	3 roky

Hlavní software Společnosti je odpisován po dobu 10 let.

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

Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 tis. Kč a hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 80 tis. Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen, přičemž doba použitelnosti je kratší než 1 rok.

(f) Přepočet cizí měny

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

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

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2021 do 31.12.2021

(v tisících Kč)

(g) Zdanění

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(h) Výnosy investiční společnosti

Investiční společnosti náleží úplata stanovená z hodnoty fondového kapitálu vypočítaného vždy k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Úplata je hrazena vždy do 15 dnů po uplynutí kalendářního měsíce. Výše měsíční úplaty se vypočte jako součet součinu hodnoty fondového kapitálu stanovené k poslednímu kalendářnímu dni příslušného měsíce a aktuálně platné příslušné sazby úplaty Investiční společnosti, a to maximálně ve výši uvedené v tabulce v této kapitole Statutu, a koeficientu 30/360. V případě začátku výpočtu úplaty Investiční společnosti v průběhu kalendářního měsíce, bude úplata za první měsíc vypočtena s použitím koeficientu 30/360. Výši úplaty Investiční společnosti stanovuje představenstvo Investiční společnosti.

Investiční společnosti dále náleží v případě kladného výsledku hospodaření Fondu před zdaněním úplata za zhodnocení (výkonnostní poplatek). Výši výkonnostního poplatku stanovuje představenstvo Investiční společnosti. Úplata investiční společnosti se účtuje na roční bázi vždy ke konci účetního období daného fondu proti účtům výnosům.

3. Prvotní aplikace IFRS 16 leasingy

Společnost se rozhodla využít možnost dané přechodnými ustanoveními účetního standartu IFRS 16, zvolila modifikovaný retrospektivní přístup a neupravovala období předchozího roku.

Při přechodu na IFRS 16 Společnost u nájmu ocenila závazek z leasing současnou hodnotou zbývajících leasingových plateb diskontovaných přírůstků výpůjční úrokovou sazbou k 1.lednu 2021 a právo užívat aktivum v částce závazku z leasing.

Prvotní aplikace IFRS 16 měla následující dopad do rozvahy Společnosti:

1. ledna 2021 v tis. Kč	31.12.2020	Dopady prvotní aplikace IFRS 16	1.1.2021
Finanční aktiva			
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	271 670	-	271 670
Dlouhodobý nehmotný majetek	13 666	-	13 666
Dlouhodobý hmotný majetek	-	5 839	5 839
Ostatní aktiva	9 772	-	9 772
Náklady a příjmy příštích období	61 043	-	61 043
Finanční aktiva celkem	356 151	5 839	361 990

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2021 do 31.12.2021

(v tisících Kč)

1. ledna 2021 v tis. Kč	31.12.2020	Dopady prvotní aplikace IFRS 16	1.1.2021
Finanční závazky			
Ostatní pasiva	25 466	5 839	31 305
Rezervy	23 208	-	23 208
Základní kapitál	40 000	-	40 000
Nerozdělený zisk z předchozího období	194 968	-	194 968
Zisk za účetní období	72 509	-	72 509
Finanční závazky celkem	356 151	5 839	361 990

4. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2021	2020
Výnosy z úroků a podobné výnosy z vkladů	1 613	2 677
Celkem	1 613	2 677

5. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	2021	2020
Náklady z termínovaných vkladů	(21)	(242)
Úroky IFRS	(111)	-
Celkem	(132)	(242)

Náklady na termínovaný vklad byly způsobeny confirmovanou zápornou sazbou v souvislosti s koncem roku a příspěvky do rezolučního fondu.

6. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2021	2020
Výnosy z poplatků a provizí		
obhospodařování fondů	304 037	236 161
zhodnocení majetku fondů	92 708	57 519
distribuce zahraničních fondů	42 080	26 370
poplatek dle smlouvy o vzájemné spolupráci s Raiffeisenbank a.s.	22 557	13 805
Celkem	461 382	333 855
Náklady na poplatky a provize		
poplatek dle smlouvy o vzájemné spolupráci s Raiffeisenbank a.s.	(211 195)	(146 971)
bankovní transakce	(51)	(46)
Poplatek za distribuci REF	(1 100)	(575)
pobídka vyplacená (UNIQA, fondy RIS)	(52 934)	(36 961)
Ostatní	(75)	(51)
Celkem	(265 355)	(184 604)

7. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2021	2020
Kurzové rozdíly	(72)	(52)
Celkem	(72)	(52)

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2021 do 31.12.2021

(v tisících Kč)

8. PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2021	2020
Provozní náklady		
leasingové splátky	(62)	(915)
ostatní	6	(57)
Celkem	(56)	(972)

Leasingové splátky ve výši 62tis. Kč představují ostatní náklady spojené leasingem vozů. Meziroční pokles je způsoben zejména přechodem na IFRS 16 od 1.1.2021.

9. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2021	2020
Mzdy a odměny zaměstnanců	(25 505)	(23 924)
Sociální a zdravotní pojištění	(10 239)	(9 708)
Ostatní náklady na zaměstnance	(799)	(773)
Mzdy a odměny placené:		
členům představenstva	(11 753)	(11 473)
Náklady na zaměstnance	(48 296)	(45 878)
Informační technologie	(6 276)	(4 737)
Nájemné a související náklady	(485)	(1 818)
Audit, právní a daňové poradenství	(861)	(630)
Outsourcing	(3 798)	(3 791)
Ostatní	(2 160)	(1 921)
Ostatní správní náklady	(13 580)	(12 897)
Celkem	(61 876)	(58 775)

Průměrný počet zaměstnanců Společnosti byl následující:

	2021	2020
Zaměstnanci	24	24
Členové představenstva	3	3
Členové dozorčí rady	4	4

10. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Ostatní aktiva		
<i>Fondy*</i>	14 582	8 044
<i>Raiffeisen bank</i>	564	395
Celkem	15 146	8 439
Náklady a příjmy příštích období		
<i>Fondy*</i>	72 240	61 043
Celkem	72 240	61 043
Ostatní pasiva		
<i>Fondy*</i>	13 273	8 044
<i>Raiffeisen bank</i>	29 663	12 849
<i>Raiffeisen Leasing</i>	1 466	-
Celkem	44 402	20 893

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2021 do 31.12.2021

(v tisících Kč)

tis. Kč	2021	2020
Výnosy z poplatků a provizí		
<i>Fondy*</i>	438 825	320 050
<i>Raiffeisen bank</i>	22 557	13 805
Celkem	461 382	333 855
Náklady na poplatky a provize		
<i>Fondy*</i>	43 180	26 945
<i>Raiffeisen bank</i>	211 202	146 982
Celkem	254 382	173 927
Správní náklady		
<i>Raiffeisen bank</i>	6 804	7 994
<i>Raiffeisen Leasing</i>	51	13
<i>Fondy*</i>	-	215
Celkem	6 855	8 222
Ostatní provozní náklady		
<i>Raiffeisen Leasing</i>	62	915
Celkem	62	915

*Fondy se rozumí fondy obhospodařované Raiffeisen investiční společností a.s. a Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H

tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Podrozvahová pasiva		
Hodnoty převzaté k obhospodařování		
<i>Fondy</i>	35 454 123	26 140 300
Celkem	35 454 123	26 140 300

11. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Běžné účty u bank	24 808	31 912
Termínované vklady	245 632	239 758
Celkem	270 440	271 670

Běžné účty jsou splatné na požádání.

12. ÚVĚRY POSKYTNUTÉ ČLENŮM STATUTÁRNÍCH ORGÁNŮ A DOZORČÍ RADY

Společnost neposkytla žádný úvěr členům statutárních orgánů, dozorčí rady nebo obdobných orgánů a dále zaměstnancům podílejícím na řízení účetní jednotky,

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2021 do 31.12.2021

(v tisících Kč)

13. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého nehmotného majetku

tis. Kč	Pořízení DNM	Software	Licence	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2021	370	16 151	4 856	21 377
Přírůstky	559	745	-	1 304
Úbytky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2021	929	16 896	4 856	22 681
Oprávky a opravné položky				
K 1. lednu 2021	-	(5 138)	(2 573)	(7 711)
Řádné odpisy	-	(1 137)	(435)	(1 572)
Úbytky	-	-	-	-
Opravné položky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2021	-	(6 275)	(3 008)	(9 283)
Zůstatková cena				
K 1. lednu 2021	370	11 013	2 283	13 666
K 31. prosinci 2021	929	10 621	1 848	13 398

Přírůstky dlouhodobého majetku jsou v roce 2021 tvořeny zejména pořízením software SAP_KU ve výši 745 tis. Kč (2020: 148 tis. Kč).

14. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Změny práva užívání			
tis. Kč	Kanceláře	Automobily	Celkem
Ocenění práv k užívání			
K 1. lednu 2021 – zavedení IFRS 16	4 895	944	5 839
Přírůstky	-	1 438	1 438
Úbytky	-	-	-
K 31. prosinci 2021	4 895	2 382	7 277
Odpisy práva užívání			
K 1. lednu 2021	-	-	-
Řádné odpisy	(1 108)	(821)	(1 929)
Úbytky	-	-	-
Opravné položky	-	-	-
K 31. prosinci 2021	(1 108)	-821	(1 929)
Zůstatková cena			
K 1. lednu 2021	4 895	944	5 839
K 31. prosinci 2021	3 787	1 561	5 348

Výjimkou ze standardu na straně nájemce jsou krátkodobé leasingy (smlouvy kratší než 12 měsíců) a aktiva nízké hodnoty. Tyto výjimky nebyly společností využity.

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2021 do 31.12.2021

(v tisících Kč)

15. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Dohadné účty aktivní	14 768	8 202
Z toho a) poplatky za distribuci zahraničních fondů	12 500	8 044
b) poplatek dle smlouvy o vzájemné spolupráci s Raiffeisenbank a.s.	362	158
c) odměna za obhospodařování	1 906	-
Odložená daňová pohledávka	1 193	1 320
Poskytnuté zálohy	226	250
Pohledávky z obchodního styku	176	-
Celkem	16 363	9 772

Přechod na IFRS 9 nemá žádný vliv na aktiva Společnosti, která jsou v naběhlé hodnotě. Pohledávky z obchodního styku a poskytnuté zálohy jsou se splatností kratší než jeden měsíc a nejsou na ně tvořeny opravné položky.

16. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Příjmy příštích období – poplatek za obhospodařování	27 466	19 569
Příjmy příštích období – poplatek za zhodnocení majetku fondů	46 774	41 474
Celkem	74 240	61 043

17. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Dohadné účty pasivní	40 104	22 415
Z toho: a) náklady ze sociálního a zdravotního pojištění	-	-
b) nevyfakturované služby Raiffeisenbank a.s.	25 832	12 828
d) ostatní náklady	1 772	1 543
e) nevyfakturované služby	12 500	8 044
Ostatní	8 767	3 051
Z toho: a) daňové závazky	67	25
c) mzdy	2 477	2 218
d) náklady ze sociálního a zdravotního pojištění	704	598
b) ostatní závazky	241	210
e) závazky z nájmu	5 278	-
Celkem	48 871	25 466

Stát – daňové závazky a dotace

Daňové závazky činí k 31. prosinci 2021 67 tis. Kč vůči finančnímu úřadu, týkající se závazku daně z přidané hodnoty (k 31. prosinci 2020 ve výši 25 tis. Kč). Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Dohadná položka na náklady ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění k 31. prosinci 2021 činí 704 tis. Kč (k 31. prosinci 2020 ve výši 598 tis. Kč). Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2021 do 31.12.2021

(v tisících Kč)

OSTATNÍ PASIVA - leasingy IFRS 16

Závazky z leasingů

tis. Kč	Kanceláře	Automobily	Celkem
Závazky z leasingů - změny			
K 1. lednu 2021 – zavedení IFRS 16	4 895	944	5 839
Přírůstky	-	1 438	1 438
Úbytky	(1 065)	(934)	(1 999)
K 31. prosinci 2021	3 830	1 448	5 278
Úrokové náklady a splátky leasingu			
Úrokové náklady	(63)	(48)	(111)
Splátky leasingu	1 128	982	2 110
K 31. prosinci 2021	1 065	934	1 999

18. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti k 31. prosinci 2021 činil 40 000 tis. Kč (2020: 40 000 tis. Kč). Základní kapitál byl tvořen 40 akciemi na jméno v nominální hodnotě 1 000 tis. Kč.

Složení akcionářů Společnosti k 31. prosinci 2021:

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

Složení akcionářů Společnosti k 31. prosinci 2020:

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

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

19. REZERVY

tis. Kč	Rezerva na daň	Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	Rezerva na bonusy	Rezerva na operační rizika	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2021	7 483	775	14 385	565	23 208
Rozpuštění v průběhu roku	-	-	(785)	-	(785)
Tvorba v průběhu roku	7 983	944	12 956	-	21 883
Použití v průběhu roku	(7 483)	(775)	(11 540)	-	(19 798)
Zůstatek k 31. prosinci 2021	7 983	944	15 016	565	24 508

K 31. prosinec 2021 vykázala Společnost položku Rezervy na daň ve výši 7 983 tis. Kč (31. prosinec 2020: 7 483 tis. Kč), vzhledem k tomu, že rezerva na daň z příjmů byla ve výši 25 148 tis. Kč (31. prosinec 2020: 17 165 tis. Kč) byla vyšší než zaplacené zálohy na daň z příjmů ve výši 17 165 tis. Kč (31. prosinec 2020: 9 682 tis. Kč), byla rezerva ponížena o zálohy na daň z příjmů.

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2021 do 31.12.2021

(v tisících Kč)

20. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

Společnost navrhuje rozdělení zisku roku 2021 následujícím způsobem:

	Zisk / (Ztráta)	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období
tis. Kč		
Zůstatek k 31. prosinci 2021 před rozdělením zisku za rok 2021		160 477
Zisk za rok 2021	105 933	
Návrh rozdělení zisku za rok 2021:		
Převod do nerozděleného zisku	(105 933)	105 933
Celkem	-	266 410

21. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	2021	2020
Daň splatná za běžné účetní období	25 148	17 166
(Vratky)/doplatky daní za minulé účetní období	(5)	13
Daň odložená	127	230
Celkem	25 270	17 408

(b) Daň z příjmů – daňová analýza

tis. Kč	2021	2020
Zisk nebo ztráta před zdaněním	131 203	89 917
Částka zvyšující základ. daně	2 554	2 066
Účetní odpisy	1 572	1 542
Daňové odpisy	(2 972)	(3 179)
Daňový základ	132 357	90 346
Daň z příjmů za běžné období ve výši 19%	25 148	17 166
Daň splatná za běžné účetní období celkem	25 148	17 166

(c) Odložený daňový závazek/pohledávka

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

Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

	31. 12. 2021	31. 12. 2020
	Odložená daňová pohledávka (+)/ závazek(-)	Odložená daňová pohledávka (+)/ závazek(-)
tis. Kč		
Rezervy	3 140	2 988
Hmotný a nehmotný majetek	(1 947)	(1 668)
Odložená daňová pohledávka	1 193	1 320

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2021 do 31.12.2021

(v tisících Kč)

22. HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí	1 729 192	1 694 173
Raiffeisen fond dluhopisové stability	2 457 430	3 394 429
Raiffeisen fond dluhopisových trendů	885 917	979 386
Raiffeisen fond globálních trhů (akciový)	1 175 434	1 004 534
Raiffeisen fond udržitelného rozvoje	3 567 561	2 213 307
Raiffeisen privátní fond dynamický	546 589	664 947
Raiffeisen fond alternativní	286 814	291 721
Raiffeisen fond high-yield dluhopisů	847 036	929 738
Raiffeisen strategie konzervativní (flexibilního růstu)	7 692 494	5 365 795
Raiffeisen strategie progresivní (dividendový)	1 229 394	684 077
Raiffeisen fond amerických akcií	812 231	308 286
Raiffeisen fond evropských akcií	258 256	170 504
Raiffeisen fond emerging markets akcií	229 011	224 057
Raiffeisen strategie balancovaná	3 161 562	1 500 419
Raiffeisen realitní fond	2 988 053	2 479 942
Leonardo	241 968	222 529
Raiffeisen fond zajištění 103	756 786	775 405
Raiffeisen roční zajištěný fond	305 016	56 603
FWR strategy 15	1 204 322	911 727
FWR strategy 30	2 054 588	1 267 650
FWR strategy 60	867 536	472 154
FWR strategy 30 USD	617 805	312 886
FWR strategy 45	653 562	216 031
FWR Private Equity fund I	389 113	-
FWR strategy 30 EUR	190 611	-
Sabre	305 842	-
Celkem	35 454 123	26 140 300

23. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

(a) Řízení rizik

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

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

(b) Riziko likvidity

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

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2021 do 31.12.2021

(v tisících Kč)

Zbytková splatnost majetku a dluhů Společnosti

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2021						
Aktiva						
Pohledávky za bankami	270 440	-	-	-	-	270 440
Dlouhodobý nehmotný majetek	-	-	-	-	13 398	13 398
Dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	5 348	5 348
Ostatní aktiva	16 363	-	-	-	-	16 363
Náklady a příjmy příštích období	74 240	-	-	-	-	74 240
Celkem	361 043	-	-	-	18 746	379 789
Pasiva						
Ostatní pasiva	43 592	-	-	-	5 279	48 871
Rezervy	-	24 508	-	-	-	24 508
Vlastní kapitál	-	-	-	-	306 410	306 410
Celkem	43 592	24 508	-	-	311 689	379 789
Gap	317 451	(24508)	-	-	(292 943)	-
Kumulativní gap	317 451	292 943	292 943	292 943	-	-

Zbytková splatnost majetku a dluhů Společnosti

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

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

(c) Úrokové riziko

Společnost je vystavena úrokovému riziku v důsledku dopadů výkyvů aktuálních tržních úrokových sazeb. Reálná hodnota a výnosy z finančního majetku mohou v důsledku těchto změn růst, ale i klesat. Níže uvedená tabulka shrnuje nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a pasivy Společnosti. Účetní hodnota těchto aktiv a pasiv a nominální (pomyslná) hodnota úrokových derivátů je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve.

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2021 do 31.12.2021

(v tisících Kč)

Úroková citlivost majetku a dluhů Společnosti

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2021					
Pohledávky za bankami	270 440	-	-	-	270 440
Celkem	270 440	-	-	-	270 440

Úroková citlivost majetku a dluhů Společnosti

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

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

(d) Měnové riziko

K 31. prosinci 2021 byly veškerý majetek i veškeré závazky Společnosti denominovány v Kč, Společnost tedy nebyla ve sledovaném období vystavena měnovému riziku.

Devizová pozice Společnosti

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2021				
Aktiva				
Pohledávky za bankami	-	-	270 440	270 440
Dlouhodobý nehmotný majetek	-	-	13 398	13 398
Dlouhodobý hmotný majetek	-	-	5 348	5 348
Ostatní aktiva	-	-	16 363	16 363
Náklady a příjmy příštích období	-	-	74 240	74 240
Celkem	-	-	379 789	379 789
Pasiva				
Ostatní pasiva	-	-	48 871	48 871
Rezervy	-	-	24 508	24 508
Vlastní kapitál	-	-	306 410	306 410
Celkem	-	-	379 789	379 789

Devizová pozice Společnosti

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2020				
Aktiva				
Pohledávky za bankami	-	-	271 670	271 670
Dlouhodobý nehmotný majetek	-	-	13 666	3 666
Ostatní aktiva	-	-	9 772	9 772
Náklady a příjmy příštích období	-	-	61 043	61 043
Celkem	-	-	356 151	356 151
Ostatní pasiva	-	-	25 466	25 466
Rezervy	-	-	23 208	23 208
Vlastní kapitál	-	-	307 477	307 477
Celkem	-	-	356 151	356 151

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2021 do 31.12.2021

(v tisících Kč)

24. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Raiffeisen investiční společnost jako obhospodařovatel fondů pečlivě sleduje aktuální vývoj situace kolem pandemie COVID-19 a nadále přijímá veškerá nezbytná opatření v souvislosti s měnící se situací na trzích a vládními opatřeními.

V souvislosti s reformou referenčních úrokových sazeb IBOR (dále jen „IBOR“) přechází obhospodařovatel od 1. 1. 2022 na nové úrokové sazby SOFR a SARON, které nahrazují používané indexy úrokových sazeb přidružených měn (GBP a CHF). Stávající sazby LIBOR již nebudou používány pro ocenění dluhových investičních nástrojů a finančních derivátů fondů. Raiffeisen investiční společnost jako obhospodařovatel k 1.1.2022 plně implementovala změny do svých systémů.

Vpád ruských vojsk na Ukrajinu a související sankce proti Ruské federaci mohou významně ovlivnit celosvětovou ekonomiku. Přímé pozice na ruský trh jsou v rámci Raiffeisen obhospodařovaných fondů limitně blízké nule. Nepřímé pozice jsou pak reprezentovány podílem v instrumentech zaměřených na segment tzv. rozvíjejících se trhů, i v těchto instrumentech je však podíl Ruska minimální, a to v řádu nízkých jednotek procent. Z tohoto pohledu tedy propad ruských akcií nemá přímý materiální dopad na Raiffeisen obhospodařovaná portfolia. Geopolitická situace v Evropě ovlivňuje dění na finančních trzích. Válka na Ukrajině bude mít dopad na pokles růstu světového hospodářství zejména v Evropě, na ceny komodit a déle trvající inflaci. V této chvíli není Raiffeisen investiční společnost jako obhospodařovatel fondů schopná spolehlivě odhadnout celkový dopad konfliktu na vývoj celosvětové ekonomiky, dopad na obchodování s finančními nástroji, volatilitu tržních nástrojů ani dopad na budoucí cashflow fondů. Nicméně Společnost situaci podrobně sleduje, kontinuálně vyhodnocuje a případně implementuje potřebná opatření.

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, kromě výše zmíněných, které by měly významný dopad na účetní závěrku Společnosti k 31. prosinci 2021.

Sestaveno dne: 31. května 2021	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou Ing. Michal Ondruška člen představenstva Ing. Lucie Osvaldová člen představenstva
---------------------------------------	--