

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

**Výroční zpráva
za období od 1. 9. 2020 do 31. 8. 2021**

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

Obchodní firma:	Raiffeisen investiční společnost a.s.
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 – Nusle Česká republika
IČO:	291 46 739
Obchodní rejstřík:	spisová značka B18837 vedená u Městského soudu v Praze
Základní kapitál:	40 000 000,- Kč
Akcionář společnosti:	Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 - Nusle

Profil Společnosti

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

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

Kontakty

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

Seznam obhospodařovaných fondů k 31. srpnu 2021

Raiffeisen investiční společnost a.s. obhospodařovala k 31. srpnu 2021 celkem 17 otevřených podílových fondů a 8 fondů kvalifikovaných investorů.

Standardní fondy

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

Raiffeisen fond evropských akcií

Výroční zpráva 1. 9. 2020 – 31. 8. 2021

- Raiffeisen strategie balancovaná (ISIN CZ0008475506)

Speciální fondy

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

Fond kvalifikovaných investorů

- LEONARDO (ISIN CZ0008474525)
- FWR Strategy 15 (ISIN CZ0008475969)
- FWR Strategy 30 (ISIN CZ0008475977)
- FWR Strategy 60 (ISIN CZ0008475985)
- FWR Strategy 30 USD (ISIN CZ0008475993)
- FWR Strategy 45 ESG (ISIN CZ0008476157)
- FWR Strategy 30 EUR (ISIN CZ0008476462)
- FWR Private Equity Fund I (ISIN CZ0008476249)

Raiffeisen fond evropských akcií (dále jen „Fond“)

výroční zpráva za období 1. 9. 2020 - 31. 8. 2021

Měna:	Kč
ISIN:	CZ0008475266
Jmenovitá hodnota podílového listu:	nemá
Forma fondu:	otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	smíšený
Datum vzniku fondu:	15. srpna 2017

Fond nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Obhospodařovatel fondu

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

Depozitář fondu

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

Řídící fond

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien (ISIN AT0000A1TWV8), dále jen „Řídící fond“, se sídlem Mooslackengasse 12, 1190 Vídeň, Rakousko. Obhospodařovatelem Řídícího fondu je Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., se sídlem Mooslackengasse 12, 1190 Vídeň, Rakousko. Identifikační číslo: 83517w - obchodní rejstřík vedený Obchodním soudem ve Vídni (Rakousko). Další informace o Řídícím fondu včetně poslední uveřejněné výroční a pololetní zprávy jsou k dispozici na internetové adrese www.rfis.cz.

Auditor

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

Investiční zaměření

Cílem investiční strategie Fondu je dosahovat mírného růstu kapitálu měřeného v českých korunách, a to investicemi alespoň 85 % hodnoty jeho majetku do Cenných papírů vydávaných Řídícím fondem. Menší část majetku (maximálně 15 % jeho celkové hodnoty) mohou tvořit finanční deriváty sjednávané výhradně za účelem zajištění a pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně. Fond byl zařazen do rizikové skupiny 6 podle syntetického ukazatele rizika a výnosu (SRRI).

Portfolio manažer Fondu

Pavel Brezmen

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

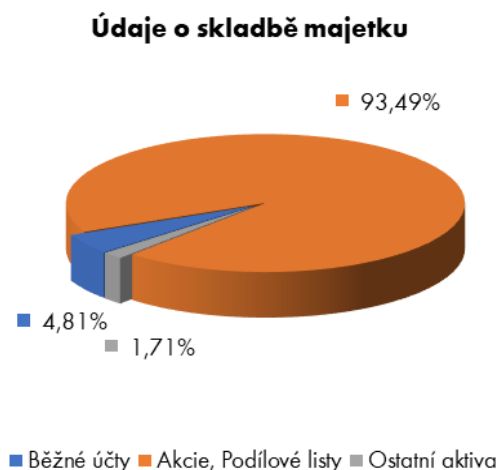
Komentář portfolio manažera

Do portfolia Fondu jsme v průběhu reportovacího období opakovaně dokupovali podílové listy Řídícího fondu (Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien), který investuje do vybraného portfolia nejlepších společností v Evropě. Majetek fondu jsme do značné míry zajišťovali proti posílení české koruny (základní měna fondu) vůči EUR (základní měna Řídícího fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien), ke konci srpna 2021 bylo tímto způsobem zajištěno více než 92 % majetku fondu.

Finanční ukazatele	31. srpna 2021	31. srpna 2020	31. srpna 2019
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	37 779	(7 539)	(15 578)
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	239 272	154 381	130 533
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,0026	0,8278	0,9117
Počet podílových listů, ks	238 651 926	186 493 104	143 169 924

Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 9. 2020 – 31. 8. 2021

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008475266	99 526 230	88 252	47 367 408	41 140	52 158 822	47 112



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 31. srpnu 2021

Cenné papíry:

MĚNA	ZEMĚ	ISIN	NÁZEV CP	CENA POŘÍZENÍ v tis. Kč	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
EUR	AT	AT0000A1TWV8	RAIFFEISEN-EUROPA-AKTIE-RZVA	201 079	228 804	93,49
CELKEM				201 079	228 804	93,49

Další majetek:

NÁZEV	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Běžné účty	11 764	4,81
Ostatní aktiva	4 175	1,71
CELKEM	15 939	6,52

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem fondu a jeho pracovníkům nebo vedoucích osobám za období končící k 31. srpnu 2021¹

	Počet	Pevná složka v tis. Kč	Pohyblivá složka v tis. Kč	Odměny za zhodnocení kapitálu v tis. Kč
Pracovníci	24	27 492	8 780	-
z toho: vedoucí osoby	7	13 385	4 913	-

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem investičního fondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu za období končící k 31. srpnu 2021¹

	v tis. Kč
Pracovníci	28 948
z toho: vedoucí osoby	18 298

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

Fondu v souvislosti s investováním do Řídícího fondu nevznikají žádné srážky ani přírázky. Fond obdržel pobídku ve výši 906 tis. Kč za rozhodné období v souvislosti s investováním do Řídícího fondu.

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

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

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

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

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

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

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

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

Tyto informace jsou uvedeny v částech 5. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE a 7. SPRÁVNÍ NÁKLADY v příloze k účetní závěrce, která je součástí této zprávy.

¹ jedná se o neauditované údaje Raiffeisen investiční společnosti a.s. k 31. 8. 2021

j) U Fondu byly investice v rozhodném období prováděny v souladu s investiční strategií stanovenou statutem Fondu a příslušnými předpisy. Riziko finančních derivátů spočívá a) v tzv. “basis“ riziku, který vzniká rozdílným cenovým vývojem derivátů a zajišťovaných aktiv b) v riziku selhání protistrany. Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české a cizí měně mohou tvořit maximálně 15 % hodnoty majetku Fondu. Souhrn hodnot cizoměnových investičních nástrojů, tj. cenných papírů vydávaných Řídícím fondem, a pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtů v cizí měně, k nimž není aplikováno měnové zajištění do CZK, nesmí přesáhnout 100 % hodnoty majetku Fondu. Finanční deriváty byly sjednávány s: Česká spořitelna a.s., ČSOB a.s., PPF banka, a.s. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

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

Doplňující informace

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

Informace o nabytí vlastních podílů

Fond nenabyl do svého portfolia vlastní podílové listy.

Významné události po datu účetní závěrky

Vedení Společnosti nejsou k datu sestavení výroční zprávy známy žádné významné následné události, které by ovlivňovaly účetní závěrku za období 1. 9. 2020 – 31. 8. 2021.

ZPRÁVA AUDITORA

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro podílníky fondu Raiffeisen fond evropských akcií, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

zapsána Městským soudem
v Praze, oddíl C, vložka 24349
IČO: 49620592
DIČ: CZ49620592

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky Raiffeisen fond evropských akcií, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále také „fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. srpnu 2021, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice fondu Raiffeisen fond evropských akcií, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. k 31. srpnu 2021 a jeho finanční výkonnosti za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Jiná skutečnost

Účetní závěrka fondu za období končící k 31. srpnu 2020 byla auditována jiným auditorem, který k této účetní závěrce dne 18. listopadu 2020 vyjádřil výrok bez výhrad.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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

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

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v 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 fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní 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 fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

V Praze dne 13. prosince 2021

Auditorská společnost:

Statutární auditor:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079

David Batal
evidenční číslo 2147



ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 31.8.2021

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. SRPNA 2021

Název společnosti: Raiffeisen fond evropských akcií, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.

ISIN: CZ0008475266

Součástí účetní závěrky:

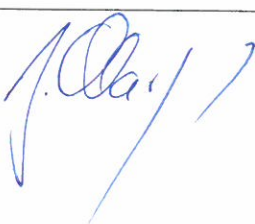
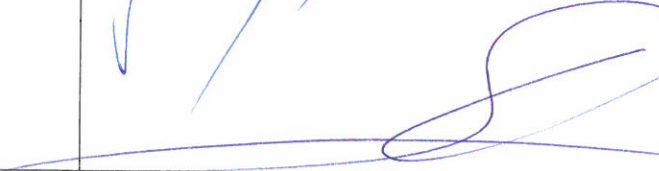
Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 13. prosince 2021.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Ing. Jaromír Sladkovský předseda představenstva	
Ing. Lucie Osvaldová člen představenstva	

Obchodní firma: Raiffeisen fond evropských akcií

Raiffeisen investiční společnost a.s.

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

IČO: 29146739

Předmět podnikání: administrace a obhospod. fondů

Okamžik sestavení účetní závěrky: 2.9.2021

**ROZVAHA
k 31.8.2021**

tis. Kč	Bod	31.8.2021	31.08.2020	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	8	11 764	12 162
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		11 764	12 162
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	9	228 804	142 811
	<i>b) podílové listy</i>		228 804	142 811
11	Ostatní aktiva	10	4 175	804
Aktiva celkem			244 743	155 777

tis. Kč	Bod	31.8.2021	31.08.2020	
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	12	8	1 142
5	Výnosy a výdaje příštích období	13	4 691	254
6	Rezervy	15	772	-
	<i>b) na daně</i>		772	-
12	Kapitálové fondy	11	222 472	175 360
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích obc	16	(20 979)	(13 440)
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	16	37 779	(7 539)
Pasiva celkem			244 743	155 777

tis. Kč	Bod	31.8.2021	31.08.2020	
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
4	Pohledávky z pevných termínových operací	14	215 780	170 389
8	Hodnoty předané k obhospodařování	19	244 743	155 777
Podrozvahová pasiva				
12	Závazky z pevných termínových operací	14	210 581	170 365

Sestavil/a:

Schválil/a:

Obchodní firma: Raiffeisen fond evropských akcií

Raiffeisen investiční společnost a.s.

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

IČO: 29146739

Předmět podnikání: administrace a obhospod. fondů

Okamžik sestavení účetní závěrky: 2.9.2021

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za období 1.9.2020 - 31.8.2021

tis. Kč	Bod	31.8.2021	31.08.2020
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	-	7
4 Výnosy z poplatků a provizi	4	906	620
5 Náklady na poplatky a provize	5	(7 758)	(2 452)
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	6	45 453	(5 689)
9 Správní náklady	7	(50)	(25)
<i>b) ostatní správní náklady</i>		(50)	(25)
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před		38 551	(7 539)
23 Daň z příjmů	17	(772)	-
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		37 779	(7 539)

Sestavil/a:

Schválil/a:

Obchodní firma: Raiffeisen fond evropských akcií

Raiffeisen investiční společnost a.s.

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

IČO: 29146739

Předmět podnikání: administrace a obhospod. fondů

Okamžik sestavení účetní závěrky: 2.9.2021

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
k 31.8.2021**

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.9.2019	143 973	2 138	(15 578)	130 533
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	(7 539)	(7 539)
Podílové listy prodané	65 615	-	-	65 615
Podílové listy odkoupené	(34 228)	-	-	(34 228)
Převody do fondů	-	(15 578)	15 578	-
Zůstatek k 31.8.2020	175 360	(13 440)	(7 539)	154 381

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.9.2020	175 360	(13 440)	(7 539)	154 381
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	37 779	37 779
Podílové listy prodané	88 252	-	-	88 252
Podílové listy odkoupené	(41 140)	-	-	(41 140)
Převody do fondů	-	(7 539)	7 539	-
Zůstatek k 31.8.2021	222 472	(20 979)	37 779	239 272

Období končící od 1. září 2020 do 31. srpna 2021
(v tisících Kč)

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

Raiffeisen fond evropských akcií, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále jen „Fond“) je účetní jednotka bez právní subjektivity, zřízená Raiffeisen investiční společností a.s. se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 78 Praha 4 (dále jen „Společnost“) v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“ nebo „Zákon“). Fond vznikl zápisem do seznamu investičních fondů ke dni 15. srpna 2017 na základě vyrozumění České národní banky o zápisu podílového fondu č.j.: 2017/110536/CNB/570 ze dne 11. srpna 2017. Fond je veřejně nabízen od 11. září 2017.

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

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

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

Fond je ve smyslu Zákona podřízeným fondem řídicího fondu Raiffeisen-Europa-Aktien (ISIN: AT0000A1TWV8), který je obhospodařován společností Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. (dále jen „KAG“) vzhledem k tomu, že investuje alespoň 85 % majetku Fondu do řídicího fondu.

Údaje o investiční společnosti

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

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

Předmět podnikání Společnosti

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

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

Informace o depozitáři

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

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

Období končící od 01.září 2020 do 31. srpna 2021
(v tisících Kč)

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

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

Běžným účetním obdobím Fondu je hospodářský rok od 1. září 2020 do 31. srpna 2021.

Jako srovnatelné údaje jsou z minulého účetního období, tj. data od 1. září 2019 do 31. srpna 2020.

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

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

(b) Cenné papíry

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

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

Období končící od 01.září 2020 do 31. srpna 2021
(v tisících Kč)

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

Úrokový výnos

Úrokovým výnosem se:

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

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

Odúčtování cenných papírů

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

(c) Pohledávky a opravné položky

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

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

(d) Finanční deriváty

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

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

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

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

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

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

Příloha v účetní závěrce

Období končící od 01.září 2020 do 31. srpna 2021
(v tisících Kč)

(e) Prostředky podílníků

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

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

Emisní ážio

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

(f) Tvorba rezerv

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

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

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

(g) 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, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Fondu, nebo z očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(h) Zdanění

Splatná daň

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

Odložená daň

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

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

Období končící od 01.zář 2020 do 31. srpna 2021
(v tisících Kč)

(i) Výnosové a nákladové úroky a výnosy z dividend

Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu.

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

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

Položky výnosy z úroků a podobné výnosy představuje úroky z poskytnutého kolaterálu ve výši 0 tis. Kč
(1. září 2019 do 31. srpna 2020: 7 tis. Kč).

4. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Položka výnosů z poplatků a provizí představuje výnos z investice do fondů KAG ve výši 906 tis. Kč
(1. září 2019 do 31. srpna 2020: 620 tis. Kč).

5. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	1.9.2020-31.8.2021	1.9.2019-31.8.2020
Obhospodařovatelský poplatek	3 243	2 248
Poplatek za zhodnocení majetku	4 283	-
Depozitářský poplatek	122	115
Správa CP	109	87
Ostatní provize a poplatky	1	2
Celkem	7 758	2 452

Poplatek za obhospodařování, hrazený Fondem Společnosti, činil k 31. srpnu 2021 v souladu se statutem Fondu 1,7 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu (k 31. srpnu 2020: 1,7 %).

Poplatek za zhodnocení majetku, hrazený Fondem Společnosti, je ve výši 10 % (31. srpna 2020: 0 %) z hospodářského výsledku před zdaněním.

Poplatek za administraci není účtován.

V souladu se smlouvou o výkonu funkce depozitáře, platí Fond poplatek ve výši 0,05 % (31. srpna 2020: 0,05 %) z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu, minimálně však částku 95 tis. Kč bez DPH.

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	1.9.2020-31.8.2021	1.9.2019-31.8.2020
Zisk/(Ztráta) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou	39 824	(6 182)
Zisk/(Ztráta) z kurzových rozdílů	8	30
Zisk/(Ztráta) ze spotových a z pevných termínových operací	5 621	463
Celkem	45 453	(5 689)

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

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

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

Období končící od 01.zář 2020 do 31. srpna 2021
(v tisících Kč)

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

7. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Položka správních nákladů představuje náklady na audit ve výši 50 tis. Kč (1. září 2019-31. srpna 2020: 25 tis. Kč).

8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

Položka pohledávky za bankami představuje především běžné účty u instituce UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. ve výši 11 764 tis. Kč (31. srpna 2020: 12 162 tis. Kč).

Běžné účty jsou splatné na požádání.

9. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	31.8.2021	31.8.2020
Podílové listy	228 804	142 811
Čistá účetní hodnota	228 804	142 811

10. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.8.2021	31.8.2020
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	3 881	633
Zúčtování se státním rozpočtem	-	41
Dohadná položka na poplatek z investice do fondů KAG	194	121
Ostatní aktiva	100	9
Celkem	4 175	804

11. VLASTNÍ KAPITÁL

K 31. srpnu 2021 je vydáno 238 651 926 kusů podílových listů Fondu (31. srpna 2020: 186 493 104 kusů).

Vlastní kapitál je ve výši 239 272 tis. Kč (31. srpna 2020: 154 381 tis. Kč).

Hodnota podílového listu k poslednímu obchodnímu dni, tj. 31. srpna 2021 činila 1,0026 Kč (k 31. srpnu 2020: 0,8278 Kč). Jedná se o poslední hodnotu podílového listu v roce, za kterou byly realizovány nákupy a odkupy podílových listů Fondu.

12. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.8.2021	31.8.2020
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	-	1 135
Ostatní závazky	8	7
Celkem	8	1 142

13. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Položka výnosů a výdajů příštích období je ve výši 4 691 tis. Kč (31. srpna 2020: 254 tis. Kč).

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

Období končící od 01.zář 2020 do 31. srpna 2021
(v tisících Kč)

V této položce je zaúčtován zejména nevyfakturovaný obhospodařovatelský poplatek za srpen ve výši 346 tis. Kč (31. srpna 2020: 219 tis. Kč) a poplatek za zhodnocení majetku Fondu ve výši 4 283 tis. Kč (31. srpna 2020: 0 tis. Kč).

14. FINANČNÍ DERIVÁTY

Nominální hodnota derivátů:

tis. Kč	31.8.2021		31.8.2020	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Měnové forwardy	215 780	210 581	170 389	170 365
Celkem	215 780	210 581	170 389	170 365

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

Reálná hodnota derivátů:

tis. Kč	31.8.2021		31.8.2020	
	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Měnové forwardy	3 881	-	633	1 135
Celkem	3 881	-	633	1 135

Všechny měnové deriváty k 31.srpnu 2021 jsou splatné do jednoho roku.

15. REZERVY

K 31. srpnu 2021 vykázal Fond rezervu na daň z příjmů ve výši 772 tis. Kč (31. srpna 2020: 0 tis. Kč).

16. NÁVRH ROZDĚLENÍ ZISKU

Představenstvo Společnosti navrhuje rozdělení zisku za období od 1. září 2020 do 31. srpna 2021 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk / (Ztráta)	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období
Zůstatek k 31. srpnu 2021 před převodem zisku od 1. září 2020 do 31. srpna 2021	-	(20 979)
Zisk za období od 1. září 2020 do 31. srpna 2021	37 779	-
Návrh rozdělení zisku za období od 1. září 2020 do 31. srpna 2021:		
Převod do nerozděleného zisku/neuhrazené ztráty	(37 779)	37 779
Celkem	-	16 800

17. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	1.9.2020 – 31.8.2021	1.9.2019 – 31.8.2020
Rezerva na daň DPPO	772	-
Celkem	772	-

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

Období končící od 01.zář 2020 do 31. srpna 2021
(v tisících Kč)

(b) Daň z příjmů – daňová analýza

tis. Kč	1.9.2020 – 31.8.2021	1.9.2019 – 31.8.2020
Zisk nebo ztráta před zdaněním	38 551	(7 539)
Daňový základ	38 551	(7 539)
Použití daňových ztrát předchozích období	(23 113)	-
Daň z příjmů za běžné období ve výši 5%	772	-
Daň splatná za běžné účetní období celkem	772	-

(c) Daň z příjmů – odložená daňová pohledávka

Fond z opatnostních důvodů neúčtoval k 31. května 2021 o odložené daňové pohledávce ve výši 0 tis. Kč z titulu daňových ztrát (31. května 2020: 1 156 tis. Kč).

18. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

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

tis. Kč	31.8.2021	31.8.2020
Aktiva		
Dohadná položka aktivní (společnost KAG - trailer fee)	194	121
Pasiva		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	346	219
Poplatek za zhodnocení majetku	4 283	-
<hr/>		
tis. Kč	1.9.2020 - 31.8.2021	1.9.2019 - 31.8.2020
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	3 243	2 248
Poplatek za zhodnocení majetku	4 283	-
Výnosy		
Poplatek z investice do fondů KAG	906	620
<hr/>		
tis. Kč	31.8.2021	31.8.2020
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	244 743	155 777

19. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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

20. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

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

Období končící od 01.zář 2020 do 31. srpna 2021
(v tisících Kč)

(a) Řízení rizik

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

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

(b) Riziko likvidity

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

Zbytková splatnost majetku a dluhů Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. srpnu 2021						
Pohledávky za bankami	11 764	-	-	-	-	11 764
Akcie, podílové listy	-	-	-	-	228 804	228 804
Ostatní aktiva	294	3 881	-	-	-	4 175
Celkem	12 058	3 881	-	-	228 804	244 743
Ostatní pasiva	8	-	-	-	-	8
Výnosy a výdaje příštích období	4 691	-	-	-	-	4 691
Rezervy	-	772	-	-	-	772
Vlastní kapitál	-	-	-	-	239 272	239 272
Celkem	4 699	772	-	-	239 272	244 743
GAP	7 359	3 109	-	-	(10 468)	-
Kumulativní GAP	7 359	10 468	10 468	10 468	-	-

Zbytková splatnost majetku a dluhů Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. srpnu 2020						
Pohledávky za bankami	12 162	-	-	-	-	12 162
Akcie, podílové listy	-	-	-	-	142 811	142 811
Ostatní aktiva	319	485	-	-	-	804
Celkem	12 481	485	-	-	142 811	155 777
Ostatní pasiva	7	1 135	-	-	-	1 142
Výnosy a výdaje příštích období	254	-	-	-	-	254
Vlastní kapitál	-	-	-	-	154 381	154 381
Celkem	261	1 135	-	-	154 381	155 777
GAP	12 220	(650)	-	-	(11 570)	-
Kumulativní GAP	12 220	11 570	11 570	11 570	-	-

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

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

Období končící od 01.zář 2020 do 31. srpna 2021
(v tisících Kč)

(c) Úrokové riziko

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

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

Úroková citlivost majetku a dluhů Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. srpnu 2021					
Pohledávky za bankami	11 764	-	-	-	11 764
Celkem	11 764	-	-	-	11 764

Úroková citlivost majetku a dluhů Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. srpnu 2020					
Pohledávky za bankami	12 162	-	-	-	12 162
Celkem	12 162	-	-	-	12 162

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

(d) Měnové riziko

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

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	Kč	Celkem
K 31. srpnu 2021			
Pohledávky za bankami	415	11 349	11 764
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	228 804	-	228 804
Ostatní aktiva	3 881	294	4 175
Celkem	233 100	11 643	244 743
Ostatní pasiva	-	8	8
Výnosy a výdaje příštích období	-	4 691	4 691
Rezervy	-	772	772
Vlastní kapitál	-	239 272	239 272
Celkem	-	244 743	244 743
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	215 780	215 780
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	210 581	-	210 581
Čistá devizová pozice	22 519	(17 320)	5 199

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

Období končící od 01.zář 2020 do 31. srpna 2021
(v tisících Kč)

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	Kč	Celkem
K 31. srpnu 2020			
Pohledávky za bankami	1 412	10 750	12 162
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	142 811	-	142 811
Ostatní aktiva	633	171	804
Celkem	144 856	10 921	155 777
Ostatní pasiva	1 135	7	1 142
Výnosy a výdaje příštích období	-	254	254
Vlastní kapitál	-	154 381	154 381
Celkem	1 135	154 642	155 777
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	170 389	170 389
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	170 365	-	170 365
Čistá devizová pozice	(26 644)	26 668	24

21. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

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

Členění aktiv Fondu podle zeměpisných segmentů

K 31. srpnu 2021

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Pohledávky za bankami	11 764	-	11 764
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	228 804	228 804
Jiná aktiva	3 980	195	4 175
Celkem	15 744	228 999	244 743

Členění aktiv Fondu podle zeměpisných segmentů

K 31. srpnu 2020

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Pohledávky za bankami	12 162	-	12 162
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	142 811	142 811
Jiná aktiva	683	121	804
Celkem	12 845	142 932	155 777

Členění cenných papírů podle emitenta

tis. Kč	31.8.2021	31.8.2020
Vydané fondy kolektivního investování	228 804	142 811
Celkem	228 804	142 811

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

Období končící od 01.září 2020 do 31. srpna 2021
(v tisících Kč)

Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů

K 31. srpnu 2021

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Výnosy z poplatků a provizí	-	906	906
Náklady na poplatky a provize	(7 758)	-	(7 758)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	5 629	39 824	45 453
Správní náklady	(50)	-	(50)
Daň z příjmu	(772)	-	(772)
Celkem	(2 951)	40 730	37 779

Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů

K 31. srpnu 2020

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	7	-	7
Výnosy z poplatků a provizí	-	620	620
Náklady na poplatky a provize	(2 452)	-	(2 452)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	493	(6 182)	(5 689)
Správní náklady	(25)	-	(25)
Celkem	(1 977)	(5 562)	(7 539)

22. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, kromě výše zmíněných v bodě 22., které by měly významný dopad na účetní závěrku Fondu k 31. srpnu 2021.