

Raiffeisen investiční společnost a.s.

**Výroční zpráva
2024**

Obsah

Základní údaje o Raiffeisen investiční společnosti a.s. (dále jen „Společnost“)	3
Úvodní slovo předsedy představenstva a generálního ředitele	4
Profil Společnosti	6
Členství v profesních organizacích	6
Internetové stránky a informace o vyhlášených cenách podílových listů	6
Milníky od založení Společnosti (2012 – 2024)	7
Seznam obhospodařovaných fondů k 31. prosinci 2024	9
Informace o souhrnném ukazateli rizik obhospodařovaných fondů	11
Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu jejího majetku	11
Vybrané finanční ukazatele Společnosti	12
Hodnota majetku ve fondech	12
Očekávaný výsledek hospodaření 2025	13
Údaje o členech představenstva, dozorčí rady a portfolio manažerech	13
Subjekty, které vykonávaly činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku investičních fondů v roce 2024	15
Organizační struktura	16
Jednání ve shodě	16
Soudní spory	16
Doplňující informace	16
Významné události po datu účetní závěrky	17

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,

dovolte mi se ohlédnout a shrnout naše hlavní aktivity při obhospodařování svěřeného finančního majetku na pozadí vývoje geopolitických a ekonomických událostí roku 2024.

Návrat Donalda Trumpa do Bílého domu, třetí rok pokračující války na Ukrajině, nevole voličů s tradičními politickými stranami v rámci „velkého volebního roku“. Rostoucí spolupráce autoritářských režimů Ruska, Číny, Íránu a Severní Korey a pokračující blízkovýchodní konflikt mezi Izraelem a Palestinou a jejich podporovateli. Souboj USA a Číny o dominanci nejenom v ekonomickém prostoru, kde se o své místo na slunci pomalu hlásí i Indie. Politická roztříštěnost a ekonomické zaostávání Evropy vlivem chybných rozhodnutí evropských politických elit v minulosti. To je výčet hlavních geopolitických událostí, které ovlivnily a ovlivňují nejenom svět investování.

Geopolitická fragmentace a de-globalizace, stárnutí populace ve vyspělých zemích světa, nástup umělé inteligence, oteplování planety a s ní spojený přechod k nízkoe emisní ekonomice a postupný přerod světa financí. To je souhrn pokračujících strukturálních změn, které jak se zdá, nejsou jen dalším ekonomickým cyklem v řadě, ale fundamentální proměnou „starého“ světa, jak ho známe, na nový svět, s novými pravidly, s významným dopadem na přerozdělení světového bohatství a tím i svět investování.

Z uvedeného je zřejmé, že žijeme ve velmi složitém světě, který nebude v budoucnu jednodušší. Naopak bude přinášet další výzvy a bude se vyvíjet stále rychleji, dynamičtěji a chaotičtěji. Pochopení hlavních faktorů a sil, které působí na vývoj světa a světového řádu, schopnost zařadit jednotlivé události do většího obrázku a rychle pochopit jejich potenciální dopad a rizika, připravenost a schopnost rychle reagovat, nebo naopak nereagovat na jednotlivé události, je a bude, podle mého názoru, klíčová a oddělí od sebe ty nejlepší správce aktiv od těch průměrných.

Není tedy náhodou, že velkou část naší energie a času věnujeme sledování, chápání a srozumění s klíčovými politickými a ekonomickými událostmi, které se dějí každodenně okolo nás. Zatím se nám to daří velmi dobře. Rok 2024 byl pro nás jedním z nejúspěšnějších roků v historii. Již druhým rokem v řadě se nám podařilo výrazně zhodnotit prostředky našich klientů a připsat jim zajímavé zhodnocení u všech tříd aktiv, tedy jak dluhopisů a akcií, tak i realit a privátních aktiv.

Klíčovou ekonomickou otázkou roku 2024 bylo, zda se centrálním bankám podaří zvládnout boj s inflací a snižovat sazby dostatečně rychle, aby podpořily ekonomický růst a vyhnuly se recesi, a zároveň ne příliš rychle, aby se inflace opět nerozběhla nekontrolovatelně „na sever“. Centrální banky byly v tomto ohledu v roce 2024 velmi úspěšné. U nás Česká národní banka zvládla svoji roli také na výbornou a průměrná míra inflace se v roce 2024 snížila na úroveň 3 %. Ve srovnání s rokem 2023 jde o téměř 8% snížení.

S postupným snižováním sazeb rostly ceny dluhopisů. Hlavní světové akciové indexy pokračovaly v dalším růstu na vlně pozitivních výsledků firem a očekávání dalšího růstu celosvětové ekonomiky. Investoři tak zažili skvělý rok u dluhopisů, akcií i smíšených strategií. Snižování cen realit na rozvinutých trzích se našeho lokálního trhu nedotklo především z důvodu nedostatečné nabídky, a to jak na trhu rezidenčních, tak i industriálních nemovitostí. Investoři do realit tak zažili další, již několikátý, velmi úspěšný rok v řadě.

Celkový objem námi spravovaných finančních prostředků vzrostl v roce 2024 o 9 mld. Kč. Na konci roku jsme spravovali 53 mld. Kč a překonali tak milník 2 miliard EUR pod správou. Z pohledu celé skupiny Raiffeisen jsme se stali jednou z nejúspěšnějších investičních společností v rámci střední a východní Evropy a za rok 2024 jsme byli vyhodnoceni jako nejlepší správce aktiv ve skupině.

Vysoký sklon k úsporám české populace a stále větší obliba investování u nás byla hlavním důvodem růstu majetku v podílových fondech. Na trhu vzrostl objem majetku v podílových fondech v roce 2024 o 27 %. Za poslední dva roky potom o více než polovinu. Za posledních pět let se objem majetku zdvojnásobil. Podílové fondy se tak staly nejrychleji rostoucí oblastí, kam Češi směřují svoje úspory.

Pro naše drobné i kvalifikované investory z řad klientů privátního bankovníctví byly klíčovým produktem naše Strategie. Jde o produkty, které dlouhodobě využívají výhod velkého objemu spravovaného majetku, daňového zvýhodnění pro investory při dodržení minimálního tříletého investičního horizontu a nulových vstupních poplatků. Pro drobné investory jsme v našich třech základních strategiích na konci roku spravovali téměř 15 miliard Kč. Pro kvalifikované investory jsme na konci roku ve strategiích spravovali 6,5 miliardy Kč.

Pro drobné investory jsme v druhé polovině roku 2024 uvedli na trh nový Raiffeisen fond megatrendy. Jde o tematický akciový podílový fond, který investuje do tří megatrendů současného světa, technologických změn, klimatických změn a demografických změn. Fond investuje výlučně do cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, jejichž emitenti jsou klasifikováni jako udržitelní na základě sociálních, ekologických a etických kritérií.

V průběhu roku 2024 pokračoval úspěšný růst našeho realitního fondu, do kterého jsme přidali dvě nové nemovitosti. Tou první bylo dokončení stavby druhé budovy našeho datového centra v Praze 15 pro společnost T-Mobile. Druhou akvizicí byla budova Pařížská 3, kde je v dlouhodobém pronájmu společnost Louis Vuitton. Raiffeisen realitní fond měl na konci roku 2024 pod správou 5,4 mld. Kč a jeho výnos za rok 2024 byl 6 %. Od počátku svého fungování v polovině roku 2017 tak náš Raiffeisen realitní fond prvním investorům přinesl výnos již 50 %.

Náš první fond z oblasti private equity, Private Equity Fund I, dokončil v průběhu roku několik dalších investic. Na konci roku bylo zainvestováno 85 % celkové smlouvené částky s tím, že poslední dvě akvizice byly již připraveny a dokončeny na začátku roku 2025. Fond je tak za necelé čtyři roky své existence plně zainvestován. Fond vykázal za loňský rok zhodnocení přesahující 15 %. Náš druhý fond z oblasti private equity, Private Equity Fund II na svoji první investici stále čeká.

V roce 2025 nás a naše klienty čeká několik novinek. Připravili jsme náš třetí private equity fond. Zároveň jsme připravili první fond zaměřený na oblast private credit, tedy soukromých úvěrů. Soukromá aktiva jsou jednou z oblastí, kde vidíme významný potenciál budoucího růstu a nových možností pro naše klienty. Jsme přesvědčeni, že privátní aktiva se stanou standardní součástí diverzifikovaného portfolia budoucnosti a pozitivně doplní alokace akcií a dluhopisů.

Zároveň jsme jako společnost dospěli do vývojového stádia, kdy se můžeme pustit do dalšího rozšiřování nabízených služeb našim klientům. Naše aktivity budou směřovat do poskytování služeb velmi majetným klientům, kteří mají zájem na profesionální správě svého majetku a svých podnikatelských aktivit.

Věřím, že jsme připraveni na nové výzvy a příležitosti, které současný svět nabízí. Starat se o finanční prostředky našich klientů a neustále zvyšovat jejich bohatství je něco, co nás nesmírně baví a naplňuje.

Děkuji všem za přízeň a důvěru.

S úctou,

Jaromír Sladkovský

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 dva AIFMD uzavřené podílové fondy 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 vyhlašovaných 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 vyhlašovaných 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 vyhlašovaných cenách podílových listů jsou poskytovány také na internetových stránkách Bloombergu.

Milníky od založení Společnosti (2012 – 2024)

- **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 – Park Porubka s.r.o.
- Říjen 2021 zahájení činnosti fondu kvalifikovaných investorů Sabre
- Leden 2022 převod fondu kvalifikovaných investorů Leonardo na společnost QI investiční společnost
- Březen 2022 zahájení činnosti fondu Raiffeisen březnový zajištěný fond
- Březen 2022 došlo ke změně názvu fondu z původního názvu „Raiffeisen privátní fond dynamický“ na „FWR Strategy 75“
- Červen 2022 došlo ke změně názvu fondu z původního názvu „Raiffeisen zajištěný fond 103“ na „Raiffeisen květnový zajištěný fond“
- Červenec 2022 došlo ke změně poskytovatele depozitářských služeb pro fondy kvalifikovaných investorů z UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. na Raiffeisenbank a.s.
- Říjen 2022 došlo ke změně názvu fondu z původního názvu „Raiffeisen roční zajištěný fond“ na „Raiffeisen zářijový zajištěný fond“
- Červen 2023 došlo ke změně poskytovatele depozitářských služeb pro speciální fondy a fond FWR Private Equity Fund I z UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. na Raiffeisenbank a.s.
- Září 2023 sedmá akvizice do Raiffeisen realitního fondu – Pronoe Property, s.r.o. (H-Park 2)
- Říjen 2023 došlo ke změně poskytovatele depozitářských služeb pro feeder fondy z UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. na Raiffeisenbank a.s.
- Říjen 2023 zahájení činnosti fondu Raiffeisen chráněný fond a fondu kvalifikovaných investorů FWR Private Equity Fund II
- Listopad 2023 fúze sloučením v Raiffeisen realitním fondu – Pronoe Property, s.r.o. (H-Park 2) do Ref HP1 s.r.o. (H-Park 1)
- Leden 2024 realizace fúze sloučením Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí (zrušovaný fond) a Raiffeisen fond dluhopisových trendů (přejímací fond)
- Leden 2024 došlo ke změně poskytovatele depozitářských služeb pro ostatní standardní fondy z UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. na Raiffeisenbank a.s.
- Září 2024 zahájení činnosti fondu Raiffeisen fond megatrendy
- Listopad 2024 osmá akvizice do Raiffeisen realitního fondu – Nemovitostní Pařížská, s.r.o.

Seznam obhospodařovaných fondů k 31. prosinci 2024

Raiffeisen investiční společnost a.s. obhospodařovala k 31. prosinci 2024 celkem 19 otevřených podílových fondů a 9 fondů kvalifikovaných investorů.

Standardní fondy

- Raiffeisen fond dluhopisové stability (ISIN CZ0008474293)
- Raiffeisen fond dluhopisových trendů (ISIN CZ0008474376)
- Raiffeisen fond globálních trhů (ISIN CZ0008474442)
- Raiffeisen fond high-yield dluhopisů (ISIN CZ000847848)
- Raiffeisen strategie konzervativní (ISIN CZ0008474871)
- Raiffeisen fond udržitelného rozvoje (ISIN CZ0008474400)
- Raiffeisen fond amerických akcií (ISIN CZ0008475175)
- Raiffeisen fond evropských akcií (ISIN CZ0008475266)
- Raiffeisen fond emerging markets akcií (ISIN CZ0008475274)
- Raiffeisen strategie balancovaná (ISIN CZ0008475506)
- Raiffeisen fond megatrendy (ISIN CZ0008478716)

Speciální fondy

- FWR Strategy 75 (ISIN CZ0008474350)
- Raiffeisen fond alternativní (ISIN CZ0008474954)
- Raiffeisen strategie progresivní (ISIN CZ0008475027)
- Raiffeisen realitní fond (ISIN CZ0008475100)
- Raiffeisen květnový zajištěný fond (ISIN CZ0008475860)
- Raiffeisen zářijový zajištěný fond (ISIN CZ0008475910)
- Raiffeisen březnový zajištěný fond (ISIN CZ0008476926)
- Raiffeisen chráněný fond (ISIN CZ0008477999)

Fond kvalifikovaných investorů

- 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)
- SABRE (ISIN CZ0008476744)
- FWR Private Equity Fund I (ISIN CZ0008476249)
- FWR Private Equity Fund II (ISIN CZ0008477981)

Informace o souhrnném ukazateli rizik obhospodařovaných fondů

Zkrácený název podílového fondu	Nižší riziko			Vyšší riziko			
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 high – yield dluhopisů	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen strategie konzervativní	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen fond udržitelného rozvoje	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 fond megatrendy	1	2	3	4	5	6	7
FWR Strategy 75	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	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen květnový zajištěný fond	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen zářijový zajištěný fond	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen březnový zajištěný fond	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen chráněný fond	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
SABRE	1	2	3	4	5	6	7
FWR Private Equity Fund I	1	2	3	4	5	6	7
FWR Private Equity Fund II	1	2	3	4	5	6	7

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. navázala na předchozí roky a velmi úspěšně pokračovala v obhospodařování a administraci investičních fondů i v roce 2024.

Společnosti se v roce 2024 díky významnému růstu aktiv pod správou opět podařilo překonat plánované klíčové ekonomické ukazatele – jmenovitě výnosy z obhospodařovaných podílových fondů, „cost to income ratio“ a hodnotu zisku po zdanění. Aktiva pod správou administrovaných a obhospodařovaných fondů díky vysokým čistým prodejmům a zhodnocení majetku meziročně narostla o 20,4 %, výnosy z poplatků o 34,2 % a zisk po zdanění narostl o 55,6 %. Konkrétní informace o hospodaření Společnosti poskytuje příloha k účetní závěrce za rok 2024.

Společnost vykázala za rok 2024 čistý zisk ve výši 280 040 tis. Kč.

V rozvaze ke konci roku 2024 Společnost eviduje aktiva ve výši 887 786 tis. Kč. Aktiva jsou tvořena Pohledávkami za bankami ve výši 739 217 tis. Kč, Dlouhodobým nehmotným majetkem ve výši 14 408 tis. Kč, Dlouhodobým hmotným majetkem ve výši 5 429 tis. Kč, Ostatními aktivy ve výši 23 644 tis. Kč a Náklady a příjmy příštích období ve výši 105 088 tis. Kč. Pasiva tvoří položky Ostatní pasiva ve výši 49 618 tis. Kč, Rezervy ve výši 55 841 tis. Kč a Vlastní kapitál ve výši 782 327 tis. Kč.

Společnost na konci roku 2024 neměla žádné obchodní pohledávky či závazky po lhůtě splatnosti a disponuje velmi vysokou likviditní rezervou.

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.

Účetní závěrka Společnosti za rok 2024 je auditována společností 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.

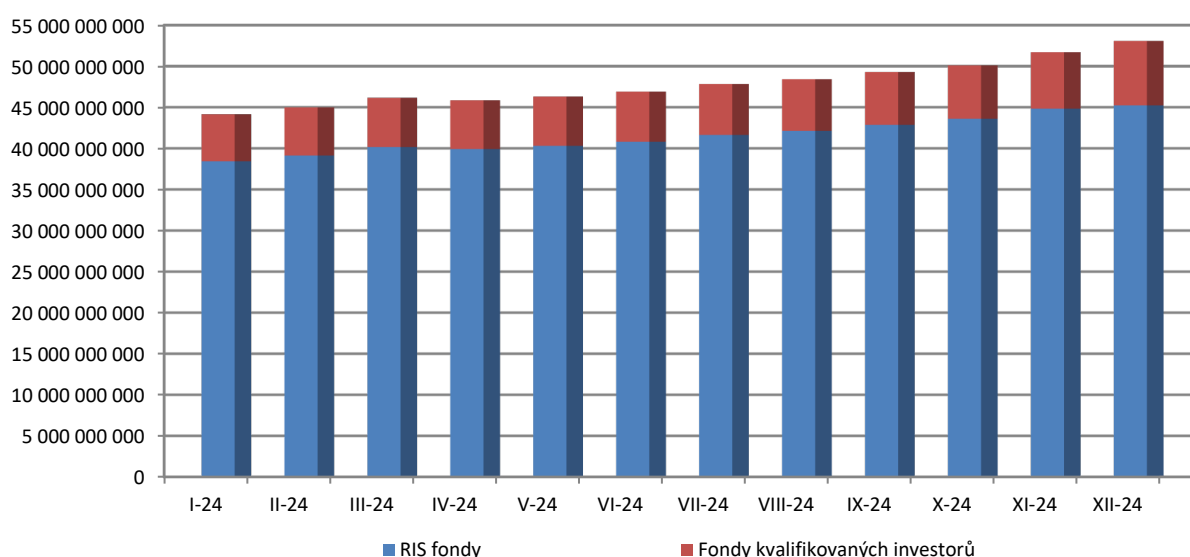
Vybrané finanční ukazatele Společnosti

	31. prosinec 2024	31. prosinec 2023	31. prosinec 2022
Hospodářský výsledek v tis. Kč	280 040	179 962	114 915
Aktiva celkem v tis. Kč	887 786	575 623	485 285
Základní kapitál v tis. Kč	40 000	40 000	40 000
Vlastní kapitál v tis. Kč	782 327	502 287	421 325

Hodnota majetku ve fondech

Celková hodnota majetku ve fondech Společnosti během roku 2024 v důsledku kladných čistých prodejů a přecenění vzrostla o více než 9 mld. Kč a k 31. 12. 2024 činila 53 070 271 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 2025

V roce 2025 Společnost v prostředí s doznívajícími důsledky vysoké inflace uplynulých let a jejími vlivy na českou ekonomiku a ekonomickou situaci obyvatel i společností plánuje dále rozvíjet svou činnost v oblasti obhospodařování a administrace investičních fondů s pokračujícím důrazem na úpravy a rozšiřování portfolia nabízených fondů. Jedním z hlavních cílů Společnosti nadále zůstává také další zvyšování počtu podílníků v jejich fondech.

Společnost na základě průběžné analýzy makroekonomických a tržních dat, aktuálních i historických zkušeností z vývoje prodejů a odkupů podílových fondů Společnosti a dostupných informací týkající se války na Ukrajině, situace na Středním východě a potenciálních vlivů nové vládní administrativy v USA a jejich dopadů na světové, evropské i české ekonomické, politické a sociální prostředí vyhodnotila a vyhodnocuje potenciální důsledky plynoucí pro její chod a obchodní výsledky.

Na vývoj klíčového ekonomického parametru, tedy výše aktiv pod správou Společnosti a jejich strukturu, bude mít rozhodující vliv očekávaná kondice jak hlavních světových ekonomik, tak i České republiky, další vývoj inflace a s tím související opatření příslušných centrálních bank (Fed, ECB a ČNB). Trhy budou v nadcházejícím období pozorně sledovat nejen vývoj ekonomiky USA, ale také to, nakolik se regionům s nynější nižší relativní výkonností (především Evropa a Čína) podaří obnovit jejich dřívější růstovou dynamiku a skloubit potřeby hospodářského růstu s rostoucími požadavky na environmentální udržitelnost rozvoje ekonomiky (především Evropa).

Významný dopad na světové trhy a přetrvávající sociálně-ekonomickou nejistotu lze očekávat též od dalšího vývoje konfliktu na Ukrajině a způsobu jeho případného ukončení, vývoje situace na Středním východě i v dalších regionech (zejména Taiwanu), včetně faktu, nakolik zůstanou geograficky omezeny. Značné dopady může mít i a nástup nové vládní administrativy v USA, respektive jí případně přijatá obchodně-ekonomická rozhodnutí. Ve směru růstu aktiv pod správou Společnosti by měl působit pokračující příklon obyvatel České republiky k investicím a investičním produktům (v této oblasti například „DIP“).

Na základě vyhodnocení výše uvedených vlivů a aktualizovaných ročních prodejních cílů Společnost očekává v roce 2025 nárůst aktiv pod správou v rozsahu přibližně 10 % s tím, že její celkové výnosy po odečtení vlivu mimořádných výkonnostních poplatků a provozní náklady porostou obdobným tempem.

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. V Raiffeisenbank a.s. v minulosti zastával funkci ředitele pro Premium Retail and SME segments, funkci ředitele pro Project Management & Strategy, a do 31.8.2023 funkci výkonného ředitele pro Investment Management. 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 do 31.8.2023 vykonával 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 21 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

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

Michal Kustra vystudoval Ekonomickou Univerzitu v Bratislavě. Michal Kustra má dlouholeté zkušenosti z řídicích pozic v oblasti bankovního Treasury, kapitálových trhů a správy aktiv. Michal Kustra 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 a Tatra Asset Management sprav. spol. a.s., Slovakia.

Jan Pudil, MSc, MBA – člen dozorčí rady (od 1.5.2023 dosud)

Jan Pudil nasbíral bohaté zkušenosti v investičním bankovníctví v londýnské City, kde působil na manažerských pozicích do roku 2010 v londýnské pobočce BNP Paribas. Poté až do konce roku 2019 zastával funkci člena představenstva v Raiffeisenbank a.s. Členem dozorčí rady Společnosti je od května 2023.

Portfolio manažeři

Ing. Michal Ondruška

Vzdělání	ČVUT Praha, Stavební fakulta
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR, Level I mezinárodní zkoušky CFA
Odborná praxe	29 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	27 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	17 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	11 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	20 let
Portfolio manažer v RIS	od 1. 2. 2017

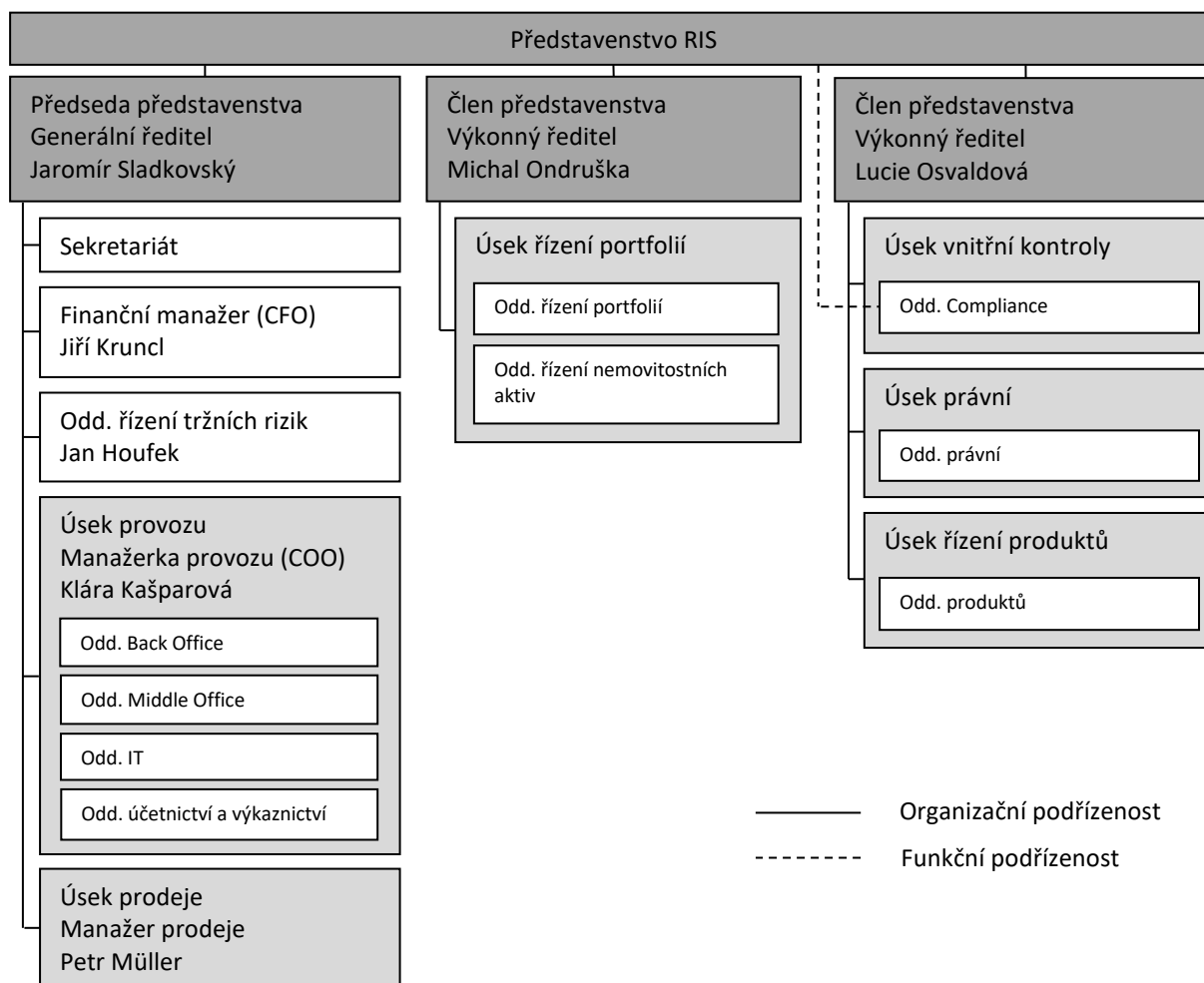
Michael Hynšt

Vzdělání	Vysoká škola ekonomická v Praze, Podnikohospodářská fakulta
Odborná praxe	21 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 2024

- Česká spořitelna, a.s. (Erste Group)
- Československá obchodní banka, a. s. (KBC Group)
- Komerční banka, a.s. (Société Generale Group)
- 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, u něhož by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku Společnosti.

Doplňující informace

Společnost v roce 2024 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">- 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

Za období leden až duben byl ukončen fiskální rok 5 fondů, z jejichž výsledků hospodaření vznikl Společnosti nárok na výkonnostní odměnu ve výši 16 213 tis. Kč. Vzhledem k tomu, že nárok vznikl v roce 2025, je tento výnos v souladu s českými účetními standardy účtován do období fiskálního roku 2025.

K 3. únoru 2025 byl zapsán fond Private Equity Fund III, uzavřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

K 7. dubnu 2025 byl zapsán fond Private Debt Fund, uzavřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, kromě výše zmíněných, které by měly významný dopad na účetní závěrku Společnosti k 31. prosinci 2024.

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 přiložené 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 2024, 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, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Raiffeisen investiční společnost a.s. k 31. prosinci 2024 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.

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 způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou.
- 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 metod, 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 25. dubna 2025

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Ivana Smejkalová
evidenční číslo 2417



ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK 2024

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2024

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

Součástí účetní závěrky:

Rozvaha

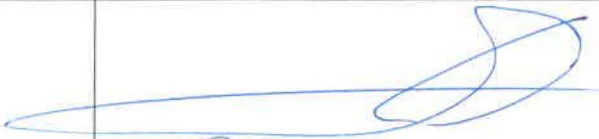

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Přehled o peněžních tocích

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 25. dubna 2025.

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: 25.4.2025

ROZVAHA
k 31.12.2024

tis. Kč	Bod	31.12.2024	31.12.2023
AKTIVA			
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	739 217	476 756
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	22 327	24 695
	<i>b) ostatní pohledávky</i>	716 890	452 062
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	14 408	13 872
10	Dlouhodobý hmotný majetek	5 429	2 710
11	Ostatní aktiva	23 644	22 437
13	Náklady a příjmy příštích období	105 088	59 848
Aktiva celkem		887 786	575 623
tis. Kč	Bod	31.12.2024	31.12.2023
PASIVA			
4	Ostatní pasiva	49 618	40 608
6	Rezervy	55 841	32 728
	<i>b) na daně</i>	40 073	16 663
	<i>c) ostatní</i>	15 768	16 065
8	Základní kapitál	40 000	40 000
	<i>z toho: a) splacený základní kapitál</i>	40 000	40 000
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	462 287	282 325
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	280 040	179 962
Pasiva celkem		887 786	575 623
tis. Kč	Bod	31.12.2024	31.12.2023
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva		53 855 371	44 583 681
	Vyrovnávací účet	53 855 371	44 583 681
Podrozvahová pasiva		53 855 371	44 583 681
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování	53 855 371	44 583 681

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: 25.4.2025

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za období 01.01.-31.12.2024

tis. Kč	Bod	31.12.2024	31.12.2023
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy		28 041	30 768
2 Náklady na úroky a podobné náklady		(154)	(113)
4 Výnosy z poplatků a provizí		763 273	568 092
5 Náklady na poplatky a provize		(353 040)	(298 985)
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací		(252)	(87)
7 Ostatní provozní výnosy		-	535
8 Ostatní provozní náklady		(164)	(366)
9 Správní náklady		(78 560)	(72 904)
<i>a) náklady na zaměstnance</i>		(61 453)	(57 627)
<i>z toho: aa) mzdy a platy</i>		(46 898)	(43 741)
<i>ab) sociální a zdravotní pojištění</i>		(13 614)	(12 497)
<i>ac) ostatní náklady na zaměstnance</i>		(941)	(1 389)
<i>b) ostatní správní náklady</i>		(17 107)	(15 277)
11 Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		(3 701)	(3 560)
16 Rozpuštění ostatních rezerv		541	281
17 Tvorba a použití ostatních rezerv		(245)	(759)
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		355 739	222 902
23 Daň z příjmů		(75 699)	(42 940)
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		280 040	179 962

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: 25.4.2025

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
k 31.12.2024

tis. Kč	Vlastní kapitál	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2023	40 000	266 410	114 915	421 325
Rozdělení výsledku hospodaření	-	114 915	(114 915)	-
Vyplacená dividenda		(99 000)	-	(99 000)
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	179 962	179 962
Zůstatek k 31.12.2023	40 000	282 325	179 962	502 287

tis. Kč	Vlastní kapitál	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2024	40 000	282 325	179 962	502 287
Rozdělení výsledku hospodaření	-	179 962	(179 962)	-
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	280 040	280 040
Zůstatek k 31.12.2024	40 000	462 287	280 040	782 327

Obchodní firma: Raiffeisen investiční společnost a.s.
Sídlo: Hvězdova 1716/2b
IČO: 29146739
Předmět podnikání: Investiční společnost
Kód banky:
Okamžik sestavení účetní závěrky: 25.4.2025

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
za rok končící 31. prosince 2024

tis. Kč	Bod	2024	2023
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné a mimořádné činnosti před zdaněním		355 739	222 902
Úprava o nepeněžní operace:			
<i>Úpisy a změna stavu oprávněných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku</i>		3 701	3 560
<i>Změna stavu rezerv</i>		- 296	478
<i>Čistý úrokový výnos</i>		-27 887	-30 655
<i>Čistá zisk/ztráta z finančních operací</i>		252	87
		331 509	196 372
Změny v :			
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami a ostatní pohledávky		-264 828	-54 555
Ostatní aktiva, náklady a příjmy příštích období		-46 575	-27 656
Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období		8 758	-1 434
		28 864	112 727
Přijaté úroky		28 041	30 768
Vyplacené úroky		- 154	- 113
Zaplacená daň z příjmů		-52 162	-32 887
Čistý peněžní tok vztahující se k provozní činnosti		4 589	110 495
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-6 957	-1 875
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti		-6 957	-1 875
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Vyplacené podíly na zisku		-	-99 000
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti		-	-99 000
Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		-2 368	9 620
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 1. lednu		24 695	15 075
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci		22 327	24 695
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují:			
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami 1 splatné na požádání		22 327	24 695
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci		22 327	24 695

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2024 do 31.12.2024

(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 2024

Členové představenstva

Ing. Jaromír Sladkovský (předseda)

Ing. Michal Ondruška

Ing. Lucie Osvaldová

Členové dozorčí rady

Ing. Tomáš Jelínek (předseda)

Jan Pudil MSc, MBA

Ing. Michal Kustra

(b) Obhospodařované fondy

K 31. prosinci 2024 obhospodařovala Společnost následující otevřené podílové fondy:

Standardní fondy:

- 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:

- FWR Strategy 75 (původní název fondu 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 01.01.2024 do 31.12.2024

(v tisících Kč)

- Raiffeisen realitní fond, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen květnový zajištěný fond (původní název Raiffeisen zajištěný fond 103), otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen zaříjový (původní název Raiffeisen roční zajištěný fond) zajištěný fond, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen březnový zajištěný fond, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen chráněný fond, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffesien fond megatrendy, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Fond kvalifikovaných investorů:

- Sabre, 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.
- FWR Private Equity fund II, 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., se sídlem Hvězdova 1716/2b, Praha, Česká republika, která je součástí konsolidačního celku Raiffeisen Bank International, se sídlem Am Stadtpark 9, Vídeň, Rakousko. Konsolidovaná závěrka užší skupiny Raiffeisenbank a.s. je zveřejněna na rb.cz. Konsolidovaná závěrka širší skupiny Raiffeisen Bank International je zveřejněna na internetových stránkách www.rbinternational.com.

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2024 do 31.12.2024

(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.

(b) Finanční aktiva a finanční závazky

(i) Klasifikace

Finanční aktiva

Společnost klasifikuje svá finanční aktiva jak na základě obchodního modelu Společnosti pro správu těchto finančních aktiv, tak na základě smluvních charakteristik peněžních toků finančních aktiv. Na základě těchto kritérií Společnost klasifikuje finanční nástroje na Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě. Naběhlá hodnota je pořizovací cena snižená o splátky jistiny, zvýšená o naběhlý úrok, zvýšená/snížená o případnou amortizaci diskontu/prémie a snižená o očekávané úvěrové ztráty prostřednictvím opravné položky. Pro výpočet naběhlé hodnoty Společnost používá metodu efektivní úrokové míry. Nedílnou součástí efektivní úrokové míry jsou poplatky a související transakční náklady.

(ii) Zaúčtování a ocenění

Účetní jednotka prvotně zaúčtuje finanční aktiva a finanční závazky v okamžiku, ke kterému vzniknou. Všechny ostatní finanční nástroje (včetně spotových nákupů a prodejů finančních aktiv) jsou zaúčtovány k datu sjednání obchodu, což je datum, kdy se účetní jednotka stane stranou smluvních ustanovení příslušného finančního instrumentu.

Finanční aktivum nebo finanční závazek je prvotně oceněno v reálné hodnotě. Transakční náklady vstupují do prvotního ocenění a jsou účtovány do nákladů použitím efektivní úrokové míry vykázané ve výkazu zisku a ztráty jako náklad. Transakční náklady jsou náklady přímo přiřaditelné k pořízení.

Nejlepším důkazem reálné hodnoty finančního nástroje při prvotním zaúčtování je obvykle transakční cena (tj. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění).

Pokud účetní jednotka určí, že reálná hodnota při počátečním zaúčtování se liší od transakční ceny a reálná hodnota není podložena ani kotovanou cenou na aktivním trhu pro identické aktivum nebo závazek ani není na základě valuační techniky, pro kterou nepozorovatelné vstupy jsou považovány za nevýznamné ve vztahu k ocenění, pak finanční nástroj je na počátku oceněn v reálné hodnotě a následně rozdíl mezi reálnou hodnotou na počátku a transakční cenou je postupně časově rozlišován do výkazu zisku a ztráty

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2024 do 31.12.2024

(v tisících Kč)

po dobu životnosti instrumentu. Toto časové rozlišení je maximálně po dobu, po kterou je dané ocenění plně podpořeno pozorovatelnými tržními údaji nebo transakce je ukončena.

(iii) Odúčtování

Účetní jednotka odúčtuje finanční aktivum, pokud

- smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva zaniknou, nebo
- převede práva získat peněžní toky v transakci, ve které jsou převedena v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva nebo ve které účetní jednotka ani nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva a kdy si nezachová kontrolu nad finančním aktivem.

Účetní jednotka odúčtuje finanční závazek, pokud její smluvní závazky jsou splněny, zrušeny nebo zaniknou.

Při odúčtování finančního nástroje, se rozdíl mezi jeho účetní hodnotou (nebo částí účetní hodnoty alokované na část odúčtovaného instrumentu) a úhrady (včetně jakéhokoli nabytého aktiva sníženého o hodnotu jakéhokoli nově přijatého závazku) vykáže ve výkazu zisku a ztráty.

(iv) Stanovení výše opravných položek

Společnost stanovuje snížení hodnoty finančních aktiv pomocí modelu ECL (Expected Credit Loss).

Standard vyžaduje pro výpočet opravných položek využití třístupňového modelu, který vyhodnocuje změnu kvality portfolia od prvotního zachycení k datu účetní závěrky.

Stupeň 1 – finanční aktiva, u nichž nedošlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zachycení, nebo mají ke dni závěrky nízké úvěrové riziko. U všech aktiv v této kategorii je zaúčtována dvanáctiměsíční očekávaná úvěrová ztráta a úrokový výnos je kalkulován z hrubé účetní hodnoty finančního aktiva.

Stupeň 2 - finanční aktiva, u nichž došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zachycení, avšak zatím nedošlo k jejich znehodnocení. U těchto aktiv je zaúčtována očekávaná úvěrová ztráta po celou dobu trvání aktiva a úrokový výnos je kalkulován z hrubé účetní hodnoty finančního aktiva.

Stupeň 3 – finanční aktiva, u nichž existuje objektivní důkaz znehodnocení. U těchto aktiv jsou zaúčtovány očekávané úvěrové ztráty po celou dobu trvání aktiva. Úrokový výnos je počítán na základě čisté účetní hodnoty aktiv.

(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 01.01.2024 do 31.12.2024

(v tisících Kč)

(d) Najatý majetek

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 odpis z práva užívání na řádku „Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku“ a úroky jako finanční náklad na řádku „Náklady na úroky a podobné náklady“.

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.

(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,

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2024 do 31.12.2024

(v tisících Kč)

nebo z očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(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.

Raiffeisen investiční společnost je součástí finanční skupiny RBI, na kterou se vztahuje dorovnávací daň v rámci Pillar II. Za rok 2024 se neočekává, že by skupina v České republice dorovnávací daň platila.

(h) Výnosy investiční společnosti

Investiční společnosti náleží úplata stanovená z hodnoty fondového kapitálu vypočítaného a účtovaného 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, v situaci, kdy fond vygeneruje zisk za účetní období a je jednoznačné, že výkonnostní poplatek investiční společnosti přináleží.

Investiční společnost účtuje měsíčně na účty výnosů platby za distribuci podílových listů společnosti Raiffeisen Kapitalanlage- Gesellschaft m.b.H. Tyto výnosy jsou následně účtovány proti nákladům a zaplacený jednotlivým fondům, případně dalším distributorům.

Vstupní poplatky jsou příjmem RIS, inkasovaným distributorem. O inkasovaný vstupní poplatek se RIS dělí s distributorem dle aktuální distribuční smlouvy. Vstupní poplatek je z pohledu RIS jednorázovým poplatkem za nákup fondu, který je odměnou za pracnost při prodeji fondu. Tento jednorázový poplatek je účtován do výnosů v období, v kterém vznikl.

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2024	2023
Výnosy z úroků a podobné výnosy z vkladů	28 041	30 768
Celkem	28 041	30 768

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2024 do 31.12.2024

(v tisících Kč)

4. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	2024	2023
Úroky IFRS	(154)	(113)
Celkem	(154)	(113)

5. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2024	2023
Výnosy z poplatků a provizí		
obhospodařování fondů	504 103	435 424
zhodnocení majetku fondů	173 954	67 659
distribuce zahraničních fondů	56 444	49 469
poplatek dle smlouvy o vzájemné spolupráci s Raiffeisenbank, a.s. při distribuci PL	28 772	15 540
Celkem	763 273	568 092
Náklady na poplatky a provize		
poplatek dle smlouvy o vzájemné spolupráci s Raiffeisenbank, a.s. při distribuci PL	(284 985)	(239 359)
bankovní transakce	(14)	(20)
Poplatek za distribuci REF	(956)	(599)
pobídka vyplacená za distribuci zahraničních fondů a ostatní	(67 085)	(59 007)
Celkem	(353 040)	(298 985)

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2024	2023
Kurzové rozdíly	(252)	(87)
Celkem	(252)	(87)

7. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

Položka ostatní provozní výnosy ve výši 0 tis. Kč představoval soudní vyrovnání - dohoda o vině a trestu (2023: 535tis. Kč).

8. PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2024	2023
Provozní náklady		
leasingové splátky	(145)	(148)
ostatní	(19)	(218)
Celkem	(164)	(366)

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2024 do 31.12.2024

(v tisících Kč)

9. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2024	2023
Mzdy a odměny zaměstnanců	(32 215)	(30 229)
Sociální a zdravotní pojištění	(13 614)	(12 497)
Ostatní náklady na zaměstnance	(1 484)	(1 804)
Mzdy a odměny placené: členům představenstva	(14 140)	(13 097)
Náklady na zaměstnance	(61 453)	(57 627)
Informační technologie	(8 477)	(7 212)
Nájemné a související náklady	(617)	(514)
Audit, právní a daňové poradenství	(1 182)	(1 093)
Outsourcing	(1 916)	(1 962)
Ostatní	(4 915)	(4 496)
Ostatní správní náklady	(17 107)	(15 277)
Celkem	(78 560)	(72 904)

Tyto náklady jsou včetně neuplatněné DPH.

Průměrný počet zaměstnanců Společnosti byl následující:

	2024	2023
Zaměstnanci	32	31
Členové představenstva	3	3
Členové dozorčí rady	3	3

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců k 31.12.2024 byl 25,2 zaměstnanců (k 31.12.2023: 25,2 zaměstnanců).

10. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Ostatní aktiva		
Fondy*	21 801	19 843
Raiffeisen bank	342	812
Celkem	22 143	20 655
Náklady a příjmy příštích období		
Fondy*	105 001	59 762
Celkem	105 001	59 762
Ostatní pasiva		
Fondy*	15 531	12 681
Raiffeisen bank	26 366	20 679
Raiffeisen Leasing	1 368	1 197
Celkem	43 265	34 557

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2024 do 31.12.2024

(v tisících Kč)

tis. Kč	2024	2023
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
<i>Raiffeisen bank</i>	28 041	16 823
Celkem	28 041	16 823
Výnosy z poplatků a provizí		
<i>Fondy*</i>	734 500	552 552
<i>Raiffeisen bank</i>	28 772	15 540
Celkem	763 272	568 092
Náklady na poplatky a provize		
<i>Fondy*</i>	57 400	50 068
<i>Raiffeisen bank</i>	284 985	239 369
Celkem	342 385	289 437
Správní náklady		
<i>Raiffeisen bank</i>	5 947	6 213
<i>Raiffeisen Leasing</i>	6	53
Celkem	5 953	6 266
Ostatní provozní náklady		
<i>Raiffeisen Leasing</i>	145	148
Celkem	145	148

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

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Podrozvahová pasiva		
Hodnoty převzaté k obhospodařování		
<i>Fondy</i>	53 855 371	44 583 681
Celkem	53 855 371	44 583 681

11. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Běžné účty u bank	22 327	24 695
Termínované vklady	716 890	452 061
Celkem	739 217	476 756

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 01.01.2024 do 31.12.2024

(v tisících Kč)

13. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého nehmotného majetku

tis. Kč	Pořízení DNM	Software	Licence	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2024	-	20 197	6 122	26 319
Přírůstky	2 178	320	935	3 433
Úbytky	(1 255)	-	-	(1 255)
K 31. prosinci 2024	923	20 517	7 057	28 497
Oprávky a opravné položky				
K 1. lednu 2024	-	(8 597)	(3 850)	(12 447)
Řádné odpisy	-	(1 193)	(450)	(1 643)
Úbytky	-	-	-	-
Opravné položky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2024	-	(9 790)	(4 300)	(14 090)
Zůstatková cena				
K 1. lednu 2024	-	11 600	2 272	13 872
K 31. prosinci 2024	923	10 727	2 757	14 408

Přírůstky dlouhodobého majetku jsou v roce 2024 tvořeny pořízením software SAP ve výši 320 tis. Kč a licence ve výši 935 tis. Kč (2023 :2 431 tis. Kč).

14. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Změny práva užívání			
tis. Kč	Kanceláře	Automobily	Celkem
Ocenění práv k užívání			
K 1. lednu 2024 – zavedení IFRS 16	4 895	3 521	8 416
Přírůstky	3 684	1 094	4 778
Úbytky	-	-	-
K 31. prosinci 2024	8 579	4 615	13 194
Odpisy práva užívání			
K 1. lednu 2024	(3 325)	(2 381)	(5 706)
Řádné odpisy	(1 135)	(924)	(2 059)
Úbytky	-	-	-
Opravné položky	-	-	-
K 31. prosinci 2024	(4 460)	(3 305)	(7 765)
Zůstatková cena			
K 1. lednu 2024	1 570	1 140	2 710
K 31. prosinci 2024	4 119	1 310	5 429

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

Splatnost:

tis. Kč	Od 1 roku	Do 5 let	nad 5let	Celkem
K 31. prosinci 2024				
Kanceláře	1 213	2 906	-	4 119
Automobily	604	706	-	1 310
Celkem	1 817	3 612		5 429

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2024 do 31.12.2024

(v tisících Kč)

15. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Dohadné účty aktivní	21 960	20 496
Z toho a) poplatky za distribuci zahraničních fondů	15 483	12 658
b) poplatek dle smlouvy o vzájemné spolupráci s Raiffeisenbank a.s.	343	811
c) odměna za obhospodařování	6 134	7 027
Odložená daňová pohledávka	1 089	1 217
Poskytnuté zálohy	411	450
Pohledávky z obchodního styku	184	274
Celkem	23 644	22 437

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. 2024	31. 12. 2023
Příjmy příštích období – poplatek za obhospodařování	39 073	33 330
Příjmy příštích období – poplatek za zhodnocení majetku fondů	65 928	26 432
Náklady příštích období	87	86
Celkem	105 088	59 848

17. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Dohadné účty pasivní	39 729	33 626
Z toho: a) náklady ze sociálního a zdravotního pojištění	-	-
b) nevyfakturované služby Raiffeisenbank a.s.	22 201	19 030
d) ostatní náklady	2 045	1 938
e) nevyfakturované služby	15 483	12 658
Ostatní	9 889	6 982
Z toho: a) daňové závazky	160	36
c) mzdy	2 530	2 375
d) náklady ze sociálního a zdravotního pojištění	1 586	1 407
b) ostatní závazky	80	355
e) závazky z nájmu	5 533	2 809
Celkem	49 618	40 608

Stát – daňové závazky a dotace

Daňové závazky činí k 31. prosinci 2024 160 tis. Kč vůči finančnímu úřadu, týkající se závazku daně z přidané hodnoty (k 31. prosinci 2023 ve výši 36 tis. Kč). Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2024 do 31.12.2024

(v tisících Kč)

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Položka ostatní pasiva náklady ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění k 31. prosinci 2024 činí 1 586 tis. Kč (k 31. prosinci 2023 ve výši 1 407 tis. Kč). Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

OSTATNÍ PASIVA - leasingy IFRS 16			
Závazky z leasingů			
tis. Kč	Kanceláře	Automobily	Celkem
Závazky z leasingů - změny			
K 1. lednu 2024	1 612	1 197	2 809
Přírůstky	3 683	1 094	4 777
Úbytky	(1 130)	(923)	(2 052)
K 31. prosinci 2024	4 165	1 368	5 533
Úrokové náklady a splátky leasingu			
Úrokové náklady	(57)	(97)	(154)
Splátky leasingu	1 187	1 019	2 206

18. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti k 31. prosinci 2024 činil 40 000 tis. Kč (2023: 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 2024:

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 2023:

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	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2024	16 663	695	15 370	32 728
Rozpuštění v průběhu roku	-	-	(541)	(541)
Tvorba v průběhu roku	40 073	179	13 314	53 566
Použití v průběhu roku	(16 663)	(695)	(12 554)	(29 912)
Zůstatek k 31. prosinci 2023	40 073	179	15 589	55 841

K 31. prosinci 2024 vykázala Společnost položku Rezervy na daň ve výši 40 073 tis. Kč (31. prosinec 2023: 16 663 tis. Kč), vzhledem k tomu, že rezerva na daň z příjmů byla ve výši 75 473 tis. Kč (31. prosinec 2023: 43 058 tis. Kč) byla vyšší než zaplacené zálohy na daň z příjmů ve výši 35 400 tis. Kč (31. prosinec 2023: 26 395 tis. Kč), byla rezerva ponížena o zálohy na daň z příjmů.

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2024 do 31.12.2024

(v tisících Kč)

20. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

Vedení společnosti předpokládá, že část zisku (nebo celý zisk) bude vyplacen ve formě dividendy a případná zbylá část nerozděleného zisku bude převedena do nerozděleného zisku.

21. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	2024	2023
Daň splatná za běžné účetní období	75 473	43 058
(Vratky)/doplatky daní za minulé účetní období	98	73
Daň odložená	128	(191)
Celkem	75 699	42 940

(b) Daň z příjmů – daňová analýza

tis. Kč	2024	2023
Zisk nebo ztráta před zdaněním	355 739	222 902
Částka zvyšující základ. daně	3 974	3 803
Účetní odpisy	1 643	1 647
Daňové odpisy	(1 961)	(1 732)
Daňový základ	359 395	226 620
Daň z příjmů za běžné období ve výši 21%	(75 473)	(43 058)
Daň splatná za běžné účetní období celkem	(75 473)	(43 058)

(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. 21 %.

Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
	Odložená daňová pohledávka (+)/ závazek(-)	Odložená daňová pohledávka (+)/ závazek(-)
Rezervy, závazky z nájmu	4 473	3 963
Hmotný a nehmotný majetek	(3 384)	(2 746)
Odložená daňová pohledávka	1 089	1 217

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2024 do 31.12.2024

(v tisících Kč)

22. HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí	*_	1 188 229
Raiffeisen fond dluhopisové stability	8 695 183	8 142 893
Raiffeisen fond dluhopisových trendů	2 945 122	1 754 366
Raiffeisen fond globálních trhů (akciový)	1 391 502	1 257 377
Raiffeisen fond udržitelného rozvoje	3 404 979	3 145 227
FWR Strategy 75 (Raiffeisen privátní fond dynamický)	355 351	360 002
Raiffeisen fond alternativní	162 229	177 549
Raiffeisen fond high-yield dluhopisů	777 005	726 782
Raiffeisen strategie konzervativní (flexibilního růstu)	8 315 637	5 838 038
Raiffeisen strategie progresivní (dividendový)	2 018 760	1 385 415
Raiffeisen fond amerických akcií	2 627 351	1 499 914
Raiffeisen fond evropských akcií	273 417	263 863
Raiffeisen fond emerging markets akcií	266 275	230 285
Raiffeisen strategie balancovaná	4 889 952	3 310 582
Raiffeisen realitní fond	5 452 769	4 053 302
Raiffeisen květnový zajištěný fond (103)	140 494	746 205
Raiffeisen zařijový (roční) zajištěný fond	1 052 886	1 468 956
FWR strategy 15	1 333 070	1 083 337
FWR strategy 30	2 181 351	1 923 934
FWR strategy 60	1 472 136	1 023 383
FWR strategy 30 USD	665 396	485 926
FWR strategy 45	726 709	700 704
FWR Private Equity fund I	579 493	501 669
FWR Private Equity fund II	326 545	-
FWR strategy 30 EUR	280 908	198 317
Raiffeisen fond megatrendy	262 781	-
Sabre	408 449	347 084
Raiffeisen březnový zajištěný fond	2 278 759	2 227 338
Raiffeisen chráněný fond	570 862	543 004
Celkem	53 855 371	44 583 681

*Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí byl sloučen k 1.1.2024 do fondu Raiffeisen fond dluhopisových trendů.

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.

Společnost nastavila soustavu kontrol pro ocenění reálnou hodnotou. Vzhledem k povaze jednotlivých položek finančních aktiv a závazků, které jsou úročeny krátkodobě a mají krátkodobou splatnost, společnost považuje reálnou hodnotu finančních aktiv a závazků za shodnou s účetní hodnotou finančních aktiv a závazků.

Více jak 93% výnosů pochází z České republiky.

(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.

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2024 do 31.12.2024

(v tisících Kč)

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.

Zbytková splatnost majetku a dluhů Společnosti

tis. Kč	Do 3 més.	Od 3 més. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2024						
Aktiva						
Pohledávky za bankami – splatné na požádání	22 327	-	-	-	-	22 327
Pohledávky za bankami – ostatní pohledávky	115 325	601 565	-	-	-	716 890
Dlouhodobý nehmotný majetek	-	-	-	-	14 408	14 408
Dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	5 429	5 429
Ostatní aktiva	23 644	-	-	-	-	23 644
Náklady a příjmy příštích období	105 088	-	-	-	-	105 088
Celkem	266 384	601 565	-	-	19 837	887 786
Pasiva						
Ostatní pasiva	44 085	-	-	-	5 533	49 618
Rezervy	-	53 532	2 309	-	-	55 841
Vlastní kapitál	-	-	-	-	782 327	782 327
Celkem	44 085	53 532	2 309	-	787 860	887 786
Gap	222 299	548 033	-	-	(768 023)	-
Kumulativní gap	222 299	770 332	768 023	768 033	-	-

Zbytková splatnost majetku a dluhů Společnosti

tis. Kč	Do 3 més.	Od 3 més. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2023						
Aktiva						
Pohledávky za bankami – splatné na požádání	476 756	-	-	-	-	476 756
Pohledávky za bankami – ostatní pohledávky	-	-	-	-	-	-
Dlouhodobý nehmotný majetek	-	-	-	-	13 872	13 872
Dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	2 710	2 710
Ostatní aktiva	22 437	-	-	-	-	22 437
Náklady a příjmy příštích období	59 848	-	-	-	-	59 848
Celkem	559 041	-	-	-	16 582	575 623
Pasiva						
Ostatní pasiva	37 799	-	-	-	2 809	40 608
Rezervy	-	32 728	2 275	-	-	32 728
Vlastní kapitál	-	-	-	-	502 287	502 287
Celkem	37 799	30 453	2 275	-	505 096	575 623
Gap	521 242	(30 453)	(2 275)	-	(488 514)	-
Kumulativní gap	521 242	490 789	488 514	488 514	-	-

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2024 do 31.12.2024

(v tisících Kč)

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.

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 2024					
Pohledávky za bankami – splatné na požádání	22 327	-	-	-	22 327
Pohledávky za bankami – ostatní pohledávky	115 325	601 565			716 890
Celkem	137 652	601 565	-	-	739 217

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 2023					
Pohledávky za bankami	476 756	-	-	-	476 756
Celkem	476 756	-	-	-	476 756

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 2024 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 2024				
Aktiva				
Pohledávky za bankami	-	-	739 217	739 217
Dlouhodobý nehmotný majetek	-	-	14 408	14 408
Dlouhodobý hmotný majetek	-	-	5 429	5 429
Ostatní aktiva	-	-	23 644	23 644
Náklady a příjmy příštích období	-	-	105 088	105 088
Celkem	-	-	887 786	887 786
Pasiva				
Ostatní pasiva	-	-	49 618	49 618
Rezervy	-	-	55 841	55 841
Vlastní kapitál	-	-	782 327	782 327
Celkem	-	-	887 786	887 786

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2024 do 31.12.2024

(v tisících Kč)

Devizová pozice Společnosti

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2023				
Aktiva				
Pohledávky za bankami	-	-	476 756	476 756
Dlouhodobý nehmotný majetek	-	-	13 872	13 872
Dlouhodobý hmotný majetek	-	-	2 710	2 710
Ostatní aktiva	-	-	22 437	22 437
Náklady a příjmy příštích období	-	-	59 848	59 848
Celkem	-	-	575 623	575 623
Pasiva				
Ostatní pasiva	-	-	40 608	40 608
Rezervy	-	-	32 728	32 728
Vlastní kapitál	-	-	502 287	502 287
Celkem	-	-	575 623	575 623

24. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Za období leden až duben byl ukončen fiskální rok 5 fondů, z jejichž výsledků hospodaření vznikl Společnosti nárok na výkonnostní odměnu ve výši 16 213tis. Kč. Vzhledem k tomu, že nárok vznikl v roce 2025, je tento výnos v souladu s českými účetními standardy účtován do období fiskálního roku 2025.

K 3. únoru 2025 byl zapsán fond Private Equity Fund III, uzavřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

K 7. dubnu 2025 byl zapsán fond Private Debt Fund, uzavřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, kromě výše zmíněných, které by měly významný dopad na účetní závěrku Společnosti k 31. prosinci 2024.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

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

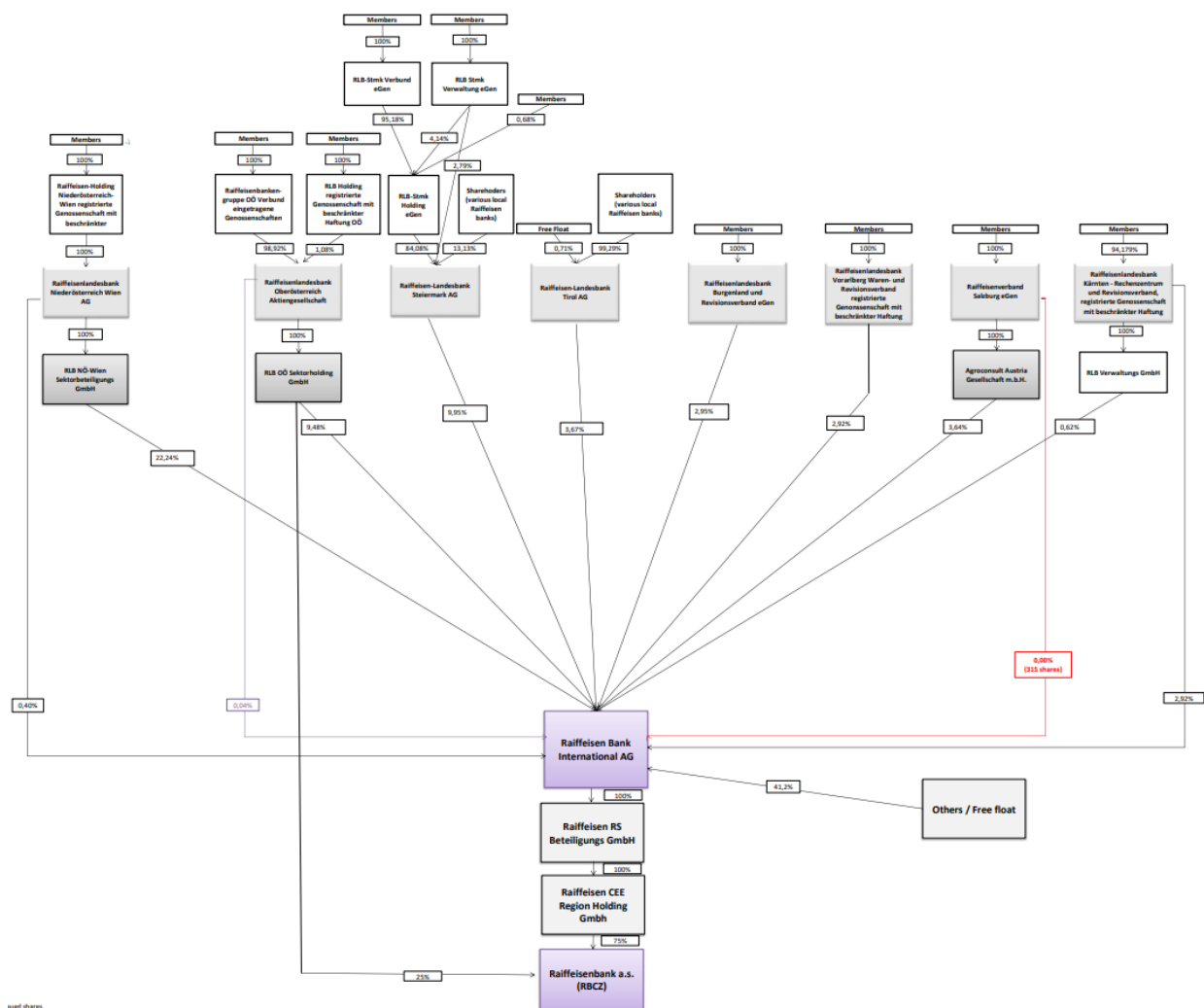
podle ustanovení § 82 odst. 2 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „zákon o obchodních korporacích“ nebo „zok“) za účetní období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024.

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 také jako „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) RIS:

Raiffeisenbank a.s., se sídlem Hvězdova 1716/2b, PSČ 140 78, Praha 4 – Nusle, Česká republika, IČO: 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 mit Revisionsverband eGen* 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 majoritním akcionářem) Raiffeisenbank a.s. je:

Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, se sídlem Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakouská republika (reprezentuje 75 % hlasovacích práv)

* tzv. Landesbanky se staly nepřímo ovládajícími společnostmi na základě deklarovaného 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

AKCENTA CZ a.s.	Salvátorská 931/8, Staré Město, 110 00 Praha 1
AKCENTA LOGISTIC a.s. v likvidaci **	Nerudova 1361/31, Pražské Předměstí, 500 02 Hradec Králové
GoodMills Česko s.r.o.	Českomoravská 2420/15, Libeň, 190 00 Praha 9
Nerudova Property s.r.o.	Nerudova 1361/31, Pražské Předměstí, 500 02, Hradec králové
Akcenta Digital s.r.o.	Nerudova 1361/31, Pražské Předměstí, 500 02, Hradec králové

** společnost AKCENTA LOGISTIC a.s. vstoupila ke dni 1.1.2023 do likvidace.

Raiffeisenbank a.s. vyhlásila ke dni 30. listopadu 2021 koncernové uspořádání, v němž figuruje Raiffeisenbank a.s. jako řídící osoba ve smyslu § 79 ZoK a řízené osoby RSTS, RLCZ, RIS podléhající 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).

Osoby propojené nepřímo přes Raiffeisen - Leasing, s.r.o.:

Abelin Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Agave Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Aglaiia Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Aiolos Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Amathia Property, s.r.o. (pozbytí 24.9.2024)	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Ananké Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Antiopa Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Antonínská 2, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Apaté Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Appolon Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Ares Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Argos Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Astra Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Até Property, s.r.o. (pozbytí 14.3.2024)	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Ballota Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Beroe Property, s.r.o. (pozbytí 31.3.2024)	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Beskydská brána, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Bratislavská 59, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Clio Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Cranto Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Credibilis a.s. (pozbytí 27.12.2024)	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Cymo Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00

Dafné Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Darmera Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Dero Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Dike Property, s.r.o. (pozbytí 29.8.2024)	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Dolní náměstí 34 s.r.o. (pozbytí 27.5.2024)	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Doris Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Dota Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Eleos Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Éós Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Epifron Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Ephyra Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Erginos Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Eudore Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Eunomia Property, s.r.o. (pozbytí 2.5.2024)	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Evarne Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Fallopia Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Fidurock Residential, a.s.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
FIRA Properties a.s.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Fittonia Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Fobos Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Folos Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Fortunella Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Frixos Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Gaia Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Galene Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Grainulos s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
GRENA REAL s.r.o. (pozbytí 25.10.2024)	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
GS55 Sazovice s.r.o. (pozbytí 18.4.2024)	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Harmonia Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Hébé Property, s.r.o. (pozbytí 9.9.2024)	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Hefaistos Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Hestia Property s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Holečkova Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Hypnos Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Charis Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Chodská 12, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Chronos Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Ianira Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
JFD Real s.r.o. (pozbytí 25.10.2024)	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Kalypso Property s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Kappa Estates, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00

Karpó Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Kéto Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Kleió Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Kleta Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Klymene Property, s.r.o. (pozbytí 23.7.2024)	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Krios Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Křížkovského 3, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Kybelé Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Lázně Dobrá Voda s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Létó Property s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Ligea Property, s.r.o. (pozbytí 3.9.2024)	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Lité Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Luna Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Marissa Ypsilon, a.s.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Médea Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Melite Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Melpomené Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Mneme Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Morfeus Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Nefelé Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Nereus Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Neso Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
OC Chrupa a.s. (zanikla v důsledku fúze s Pásithea	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Orchideus Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Palace Holding, s.r.o. (pozbytí 5.12.2024)	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Panope Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Pásithea Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Plutos Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Pontos Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Proteus Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Provazníková 40 s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
P20 Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Raiffeisen Broker, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Raiffeisen Direct Investments CZ, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Raiffeisen FinCorp s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
RDI Czech 1 s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
RDI Czech 3 s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
RDI Czech 4 s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
RDI Czech 5 s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
RDI Czech 6 s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
RDI Management s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00

RESIDENCE PARK TŘEBEŠ, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
RLRE Carina Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
RLRE Ypsilon Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Sao Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Sázavská 826 s.r.o. (pozbytí 14.6.2024)	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
SeEnergy PT, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Senna Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Sky Solar Distribuce s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
SPILBERK SPV delta s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
SPILBERK SPV gama s.r.o.	Jaselská 206/27, Veveří, 602 00 Brno
Stará 19 s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Strašnická realitní a.s.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Thaumas Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Thallos Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Theia Property, s.r.o. (pozbytí 29.8.2024)	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Thoe Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Uniola Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Veletržní 42 s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Viktor Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Vlhká 26 s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Xantoria Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00

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:

<u>Networkbanky skupiny Raiffeisen Bank International AG:</u>	
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
Raiffeisen Bank Kosovo J.S.C.	99 Robert Doll St. 10000, Priština, Kosovo
Raiffeisen Bank JSC	Vul Leskova, 9, 01011 Kyjev, Ukrajina

<u>Ostatní subjekty:</u>	
Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L.	Dimitre Pompeiu Bld. No. 9-9A, 020335, Bukurešť, Rumunsko
Regional Card Processing Centre, s.r.o.	Nám. Mateja Korvína 1, 811 07, Bratislava, Slovenská republika
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	Hodžovo námestie 3, 811 06, Bratislava, Slovenská republika
Tatra-Leasing, s.r.o.	Hodžovo námestie 3, 811 06 Staré Mesto, 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	Lillienbrunnegasse 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
RB International Finance (USA) LLC	1177 Avenue of The Americas 5th Floor New York, NY 10036 United States
STRABAG SE	Triglavstrasse 9, 9500, Villach, Rakouská republika
Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft	Wipplingerstraße 25 A-1010 Wien, Rakouská republika
RBI Retail Innovation	Str.Kniaziv Ostrozkykh 8, Kyiv, Ukraine
AKCENTA DE GmbH Axel	Springer-Platz 3, 20355 Hamburg, Deutschland

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. 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 osoba vykonává svůj vliv prostřednictvím vlastnictví 100% podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech ovládané osoby. Kromě toho, někteří 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

Společnost neuvádí detaily smluv z důvodu obchodního/bankovního tajemství. V účetním období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024 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

Název právního úkonu	Protistrana	Č.sml. v ES RIS	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
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
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
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

Název právního úkonu	Protistrana	Č.sml. v ES RIS	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a 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 - Dohoda o zachování mlčenlivosti S/2013/00262	Raiffeisenbank a.s.	SM/2014/0084	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.
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

Název právního úkonu	Protistrana	Č.sml. v ES RIS	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o úhradě odměny za poskytování investiční služby obhospodařování majetku	Raiffeisenbank a.s.	SM/2019/0389	1.9.2019	Poskytování investiční smlouvy/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
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 5170010300/5500	Raiffeisenbank a.s.	SM/2013/0004	9.7.2020	odebrání podpisových práv- běžného účtu 5170010300/5500 – odebrání Petra Klímová
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 pronájmu/změna nájemného
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)

Název právního úkonu	Protistrana	Č.sml. v ES RIS	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
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
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
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.)
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
Dodatek č.4 - Distribuční smlouva S/2017/00476	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0343	1.10.2021	Dodatek č. 4 ke stávající Distribuční smlouvě – výše odměny distributora / smluvní odměna
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.)

Název právního úkonu	Protistrana	Č.sml. v ES RIS	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Dohoda o přistoupení k pojištění (UNIQA pojišťovna)	Raiffeisenbank a.s.	SM/2021/0403	8.12.2021	Stanovuje podmínky přistoupení k pojištění
Dodatek č.4 - Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií S/2018/0340	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0340	1.1.2022	Dodatek upravuje četnost fakturace a změny Přílohy č.4
Dodatek č.5 - Distribuční smlouva S/2017/00476	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0343	1.1.2022	Dodatek č. 5 ke stávající Distribuční smlouvě – výše odměny distributora / smluvní odměna
Smlouva o používání el. Bankovníctví	Raiffeisenbank a.s.	SM/2022/0431	1.3.2022	Smlouva zřizuje pro klienta Multicash
Depozitářská smlouva Sabre	Raiffeisenbank a.s.	SM/2022/0406	14.6.2022	Depozitářská smlouva
Depozitářská smlouva FWR fondy	Raiffeisenbank a.s.	SM/2022/0415	14.6.2022	Depozitářská smlouva
Custody smlouva FWR fondy a Sabre	Raiffeisenbank a.s.	SM/2022/0414	1.7.2022	Custody smlouva
Smlouva fond FWR Strategy 15	Raiffeisenbank a.s.	SM/2022/0424	1.7.2022	Otevření majetkového a finančního účtu v RB – depozitář RB pro fond RIS
Smlouva fond FWR Strategy 30	Raiffeisenbank a.s.	SM/2022/0425	1.7.2022	Otevření majetkového a finančního účtu v RB – depozitář RB pro fond RIS
Smlouva fond FWR Strategy 60	Raiffeisenbank a.s.	SM/2022/0426	1.7.2022	Otevření majetkového a finančního účtu v RB – depozitář RB pro fond RIS
Smlouva fond FWR Strategy 30U	Raiffeisenbank a.s.	SM/2022/0427	1.7.2022	Otevření majetkového a finančního účtu v RB – depozitář RB pro fond RIS
Smlouva fond FWR Strategy 45ESG	Raiffeisenbank a.s.	SM/2022/0428	1.7.2022	Otevření majetkového a finančního účtu v RB – depozitář RB pro fond RIS
Smlouva fond FWR Strategy 30E	Raiffeisenbank a.s.	SM/2022/0429	1.7.2022	Otevření majetkového a finančního účtu v RB – depozitář RB pro fond RIS

Název právního úkonu	Protistrana	Č.sml. v ES RIS	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva fond Sabre	Raiffeisenbank a.s.	SM/2022/0430	1.7.2022	Otevření majetkového a finančního účtu v RB – depozitář RB pro fond RIS
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Raiffeisenbank a.s.	SM/2022/0432	18.7.2022	Smlouva zřizuje možnost obchodování na finančním trhu
Custody smlouva FWR fondy a Sabre – Dodatek č.1	Raiffeisenbank a.s.	SM/2022/0414	25.7.2022	Custody smlouva – změna přílohy ceníku
Depozitářská smlouva Sabre – Dodatek č.1	Raiffeisenbank a.s.	SM/2021/0406	4.8.2022	Depozitářská smlouva – dodatek č.1, odměna depozitáře
Dodatek č. 5 ke Smlouvě o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií CMT	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0340	29.12.2022	Doplnění smlouvy o povinnost RB dodržovat ESMA, změna příloh č.1, č.4
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o poskytování outsourcingových služeb pro oblast interního auditu	Raiffeisenbank a.s.	SM/2016/0301	2.1.2023	Služby v oblasti Interního auditu
Depozitářská smlouva	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0433	18.5.2023	Smlouva zřizuje služby depozitáře pro fondy obhospodářované Raiffeisen investiční společnost a.s.(speciální fondy AIMFD)
Depozitářská smlouva	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0434	18.5.2023	Smlouva zřizuje služby depozitáře pro fondy obhospodářované Raiffeisen investiční společnost a.s. (fond FWR Private Equity Fund I)
Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0459	1.6.2023	Založení finančního účtu pro Fond FWR Private Equity Fund I /EUR
Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0460	1.6.2023	Založení finančního účtu pro Fond Záříjový zajištěný OPF CZK/EUR
Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0461	1.6.2023	Založení finančního účtu pro Fond Strategie progresivní OPF CZK/EUR/USD

Název právního úkonu	Protistrana	Č.sml. v ES RIS	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0462	1.6.2023	Založení finančního účtu pro Fond Realitní OPF CZK/EUR
Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0463	1.6.2023	Založení finančního účtu pro Fond Květnový zajištěný OPF CZK/EUR
Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0464	1.6.2023	Založení finančního účtu pro Fond Alternativní OPF CZK/EUR/USD
Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0465	1.6.2023	Založení finančního účtu pro Fond Březnový zajištěný OPF CZK/EUR
Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0466	1.6.2023	Založení finančního účtu pro Fond FWR Strategy 75 OPF CZK/EUR/USD
Depozitářská smlouva	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0451	4.9.2023	Smlouva zřizuje služby depozitáře pro fondy obhospodářované Raiffeisen investiční společnost a.s. (standardní fondy UCITS)
Depozitářská smlouva	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0438	4.9.2023	Smlouva zřizuje služby depozitáře pro fondy obhospodářované Raiffeisen investiční společnost a.s. (fond FWR Private Equity Fund II)
Dodatek č.1 k Depozitářské smlouvě speciální fondy	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0433	1.10.2023	Dodatek určuje sazbu pro výpočet roční odměny depozitáře. Doplnuje smlouvy ze dne 18.5.2023
Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0457	2.10.2023	Založení finančního účtu pro Fond high-yield dluhopisový OPF CZK/EUR
Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0456	2.10.2023	Založení finančního účtu pro Fond globálních trhů OPF CZK/EUR

Název právního úkonu	Protistrana	Č.sml. v ES RIS	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0455	2.10.2023	Založení finančního účtu pro Fond udržitelného rozvoje OPF CZK/EUR
Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0454	2.10.2023	Založení finančního účtu pro Fond amerických akcií OPF CZK/EUR
Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0453	2.10.2023	Založení finančního účtu pro Fond emerging markets akcií OPF CZK/EUR
Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0452	2.10.2023	Založení finančního účtu pro Fond evropských akcií OPF CZK/EUR
Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0468	13.11.2023	Založení finančního účtu pro Fond Chráněný OPF CZK/EUR/USD
Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0467	13.11.2023	Založení finančního účtu pro Fond FWR Private Equity Fund II, CZK/EUR
Dohoda o přistoupení k pojištění	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0448	15.11.2023	Stanovuje podmínky přistoupení k pojištění
Dodatek č.1 k Depozitářské smlouvě_standardní fondy	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0451	4.12.2023	Dodatek určuje sazbu pro výpočet roční odměny depozitáře. Doplní smlouvy ze dne 4.9.2023
Zmocnění k elektronickému přístupu na Účty prostřednictvím internetového bankovní X-business Smlouvě č.600108	Raiffeisenbank a.s.	SM/2020/0391	4.12.2023	Doplnění účtu pro fond Chráněný– CZK/EUR/USD
Smlouva o poskytování služeb v oblasti informační systémů a technologií CMT	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0458	19.12.2023	Smlouva o poskytování služeb v oblasti informační systémů a technologií
Zmocnění k elektronickému přístupu na Účty prostřednictvím internetového bankovní X-business Smlouvě č.600108	Raiffeisenbank a.s.	SM/2020/0391	27.12.2023	Doplnění účtu pro fond FWR Private Equity Fund II– CZK/EUR

Název právního úkonu	Protistrana	Č.sml. v ES RIS	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0469	15.1.2024	Založení finančního účtu pro Fond Dluhopisové stability OPF CZK/EUR/USD
Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0470	15.1.2024	Založení finančního účtu pro Fond Dluhopisových trendů OPF CZK/EUR/USD
Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0471	15.1.2024	Založení finančního účtu pro Fond Konzervativní OPF CZK/EUR/USD
Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0471	15.1.2024	Založení finančního účtu pro Fond Strategie balancovaná OPF CZK/EUR/USD
Custody smlouva pro fondy RIS- Dodatek č.2	Raiffeisenbank a.s.	SM/2022/0414	19.2.2024	Custody smlouva – změna postupu při nefunkci aplikace custody web
Dodatek č.1 -Smlouva o poskytování služeb v oblasti informační systémů a technologií CMT_CDR56790	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0458	3.5.2024	Změna účinnosti smlouvy od 1.1.2024
Dodatek č.1 - Smlouva o úhradě odměny za poskytování investiční služby obhospodařování majetku	Raiffeisenbank a.s.	SM/2019/0389	1.8.2024	Změna Článku 1– Úhrada odměn
Dohoda o ukončení smlouvy- Smlouva o používání el. Bankovnictví	Raiffeisenbank a.s.	SM/2022/0431	5.8.2024	Ukončení smlouvy
Dodatek č.2 k Depozitářské smlouvě_standardní fondy	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0451	16.9.2024	Dodatek určuje sazbu pro výpočet roční odměny depozitáře. Doplnuje smlouvy ze dne 4.9.2023
Dodatek č. 6 ke smlouvě o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisenbank a.s.	SM/2013/0154	16.9.2024	Prodloužení podnájemní smlouvy s podnájemcem ze skupiny, a to do 31.5.2028
Dodatek k Rámcové smlouvě o obchodování na finančním trhu	Raiffeisenbank a.s.	SM/2022/0432	21.10.2024	Dodatek mění ustanovení týkající se vymezení Minimální částky převodu

Název právního úkonu	Protistrana	Č.sml. v ES RIS	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb	Raiffeisenbank a.s.	SM/2024/0479	1.11.2024	Založení finančního účtu pro Fond Megatrendy OPF CZK/EUR
Dodatek č.1 - Smlouva o úhradě odměny za poskytování investiční služby obhospodařování majetku	Raiffeisenbank a.s.	SM/2019/0389	19.11.2024	Změna výše úplaty za správu fondů

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
Brokerage Master Agreement - Termination	RBI	29.2.2024	Ukončení smlouvy
GIS Fee Agreement Custody - Termination	RBI	29.2.2024	Ukončení GIS Fee agreement

3.2. Výčet smluv s ostatními propojenými osobami

V účetním období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024 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

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
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
Dodatek Trailer Fee Agreement	KAG	1.1.2023	Změna přílohy – doplnění fondu+fee
Dodatek No.10 Master Feeder Agreement	KAG	1.9.2024	Změna přílohy č.1
Dodatek Trailer Fee Agreement (nahrazuje SM/2013/0045)	KAG	1.10.2024	Změna přílohy – doplnění fondu+fee

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
Leasingová smlouva – operativní leasing full service (5019001546)	Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	28.12.2016	Leasingová smlouva – Škoda Superb Combi 2 TDI DSG Style
Leasingová smlouva – operativní leasing full service (5019004601)	Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	4.2.2020	Leasingová smlouva – Volkswagen Passat Variant 2,0 TDI
Leasingová smlouva – operativní leasing full service (5019005234)	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 (5019005233)	Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	18.1.2021	Leasingová smlouva – Škoda Superb Combi 2.0 TSI 4x4 DSG L&K
Leasingová smlouva – operativní leasing vozidel (5019005608)	Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	18.1.2022	Leasingová smlouva – Škoda Superb Combi 2.0 TSI DSG Sportline
Dodatek k leasingové smlouvě operativní leasing vozidel (5019001546)	Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	23.2.2022	Změna poplatku – Škoda Superb Combi 2.0 TSI DSG - výše leasingové splátky

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Leasingová smlouva – operativní leasing full service (5019005768)	Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	1.11.2022	Leasingová smlouva – Škoda Kodiaq 2,0 TDI 4x4 DSG L&K
Leasingová smlouva – operativní leasing full service (5019007885)	Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	25.1.2024	Leasingová smlouva – Škoda Superb 2.0 TDI 4x4
Leasingová smlouva – operativní leasing full service (5019007884)	Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	25.1.2024	Leasingová smlouva – Škoda Octavia Combi 1.5 TSI EVO

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

Žádná.

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 podle ustanovení § 82 odst. 2 zákona o obchodních společnostech pro účetní období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024 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 synergii 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.

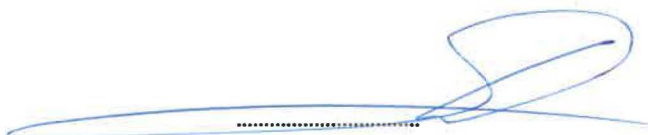
Dále prohlašujeme, že si nejsme vědomi skutečnosti, že by v důsledku smluv, jiných právních úkonů a ostatních faktických opatření uzavřených, učiněných, či přijatých RIS v průběhu účetního období od 1.1.2024 do 31.12.2024 vznikla majetková újma.

V Praze dne 25.3.2025

Raiffeisen investiční společnost a.s.



Ing. Lucie Osvaldová
člen představenstva



Ing. Michal Ondruška
člen představenstva