

**Raiffeisen investiční společnost a.s.**

---

**Výroční zpráva**  
**2023**

## 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 – 2023)	7
Seznam obhospodařovaných fondů k 31. prosinci 2023	8
Informace o souhrnném ukazateli rizik obhospodařovaných fondů	10
Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu jejího majetku	10
Vybrané finanční ukazatele Společnosti	11
Hodnota majetku ve fondech	11
Očekávaný výsledek hospodaření 2024	12
Údaje o členech představenstva, dozorčí rady a portfolio manažerech	12
Subjekty, které vykonávaly činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku investičních fondů v roce 2023	14
Organizační struktura	15
Jednání ve shodě	15
Soudní spory	15
Doplňující informace	15
Významné události po datu účetní závěrky	16

## 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](http://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,

každý rok je pro mě příprava úvodního slova do výročních zpráv našich fondů a Raiffeisen investiční společnosti šancí zamyslet se, jaký vlastně ten minulý rok byl. Rok 2023 byl určitým návratem, nebo alespoň náznakem návratu k normálu, na který jsme byli zvyklí v době před Covidem 19. Pro odvětví správy aktiv šlo dokonce o jeden z neúspěšnějších roků za posledních mnoho let.

V průběhu celého roku 2023 se snižovala míra inflace vyjádřená přírůstkem indexu spotřebitelských cen. Pokud v lednu 2023 byla inflace ještě na úrovni 17,5 %, potom na konci roku v prosinci byla již na úrovni 6,9 %. Celkově roční inflace dosáhla 10,7 %. V porovnání s rokem 2022 šlo tedy o snížení. V roce 2022 byla roční inflace na úrovni 15,1 %. Tomu odpovídalo i očekávání blížícího se snižování úrokových sazeb ze strany ČNB. ČNB držela po celý rok svojí repo sazbu na úrovni 7 %. K prvnímu snížení o 0,25 % bodu přistoupila až na sklonku roku. FED i ECB ještě v průběhu loňského roku sazby zvyšovaly s tím, že jasně v srpnu avizovaly, že se s největší pravděpodobností nacházejí na horní hranici sazeb pro daný okamžik a budou velmi obezřetně postupovat při jejich následném snižování, aby splnily svůj inflační cíl.

Trh postupně zapracovával veškeré informace a rostla očekávání blížícího se poklesu úrokových sazeb. Ceny dluhopisů začaly růst, což se velmi pozitivně projevilo v cenách dluhopisových a smíšených strategií našich fondů. Obliba dluhopisových investic byla po celý rok na velmi vysoké úrovni.

Jestli v roce 2022 akciové indexy propadly o více než 20 %, potom v minulém roce byly tyto ztráty smazány a na konci roku jsme byli svědky dlouho nevídaného úprku směrem vzhůru. Za celý rok 2023 vyrostl technologický index NASDAQ o 43 %, S&P 500 o 24 %, Dow Jones o téměř 14 % a německý DAX o 20 %. Očekávání postupného snižování sazeb a dobré výsledky firem významně podpořily růst akciových trhů. Výsledkem tak byl jeden z neúspěšnějších roků na poli růstu aktiv pod správou a zároveň zhodnocení pro investory. To se projevilo pozitivně i v našich výsledcích. Naše celková aktiva pod správou vzrostla za rok 2023 o 7 mld. Kč. Na konci roku jsme tak spravovali 44 mld Kč. Z pohledu absolutního nárůstu aktiv pod správou šlo o náš druhý neúspěšnější rok v historii.

V průběhu roku jsme pokračovali s naší nabídkou zajištěných fondů. Tyto fondy jsou určeny pro začínající investory, kteří se chtějí seznamovat a objevovat svět investování. K březnovému, květnovému a zářijovému fondu jsme přidali čtvrtý fond v listopadu. Jde o fond podobného typu jako jsou zajištěné fondy, Raiffeisen chráněný fond. Část prostředků fondu je investována do rizikovějších aktiv, která mohou přinést investorům zajímavý výnos. Investiční strategie je nastavena však tak, aby v dvouletém investičním horizontu tato investice investorům vždy vrátila (tedy ochránila) 100 % vložených prostředků. Na konci roku objem aktiv pod správou v těchto čtyřech fondech byl téměř 5 mld Kč.

Hodnota našeho Raiffeisen realitního fondu v průběhu roku vzrostla o třetinu. Na konci roku měl fond pod správou 4 mld Kč a jeho výnos pro investory dosáhl 6,75 %. V průběhu roku jsme získali do fondu další nemovitost, dokončenou a plně pronajatou druhou fází H-Parku v Brně. První fáze tohoto projektu byla naší vůbec první investicí do fondu na konci roku 2017. V roce 2023 také započala stavba druhé budovy datového skladu pro T-Mobile. Náš realitní fond i nadále spravujeme velmi konzervativně bez externího bankovního financování.

Náš první fond z oblasti private equity, FWR Private equity I, který jsme uvedli na trh pro naše investory ve spolupráci se společností Genesis Capital, uskutečnil v průběhu roku 2023 několik dalších investic. Ke společností Hecht Motors, Borcad, TES Vsetín a XBS Group přibyly společnosti PFX, STT Servis a AV Media. Na konci roku bylo již zainvestováno 73 % celkové smlouvené investice.

Na konci roku jsme klientům představili náš druhý fond z oblasti private equity, FWR Private equity fond II. Cílem fondu je investovat do fondu společnosti ARX Equity Partners. Úpis fondu překonal naše očekávání, a tak je již dnes zřejmé, že budeme jedním z největších investorů v novém fondu společnosti ARX Equity Partners.

V druhé polovině roku jsme se také věnovali konsolidaci našeho produktového portfolia. S platností od 1. ledna 2024 jsme sloučili Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí do Raiffeisen fondu dluhopisových trendů. Vznikl tak jeden z našich největších fondů s objemem téměř 3 mld Kč.

V roce 2023 jsme se dále aktivně podíleli, v rámci Asociace pro kapitálové trhy, na schválení takzvaného Dlouhodobého investičního produktu, který se stane další možností pro zajištění na stáří, vedle penzijního připojištění a životního pojištění. Tento produkt, podle mého názoru, významně podpoří pravidelné investování a znalosti a zkušenosti české populace s investováním.

Jaká jsou naše očekávání v roce 2024? Z užšího pohledu nás jako správců aktiv bude zajímat snižování sazeb ze strany ČNB, zároveň velmi pravděpodobně uvidíme první poklesy sazeb na americkém a evropském trhu. Dluhopisové trhy se vrátí k nižším výnosům a akciové trhy dostanou nový impuls k možnému dalšímu růstu. Pokud se nestane nic neočekávaného, domnívám se, že i rok 2024 by měl na svém sklonku vyloudit úsměv na tvářích investorů. My v Raiffeisen investiční společnosti chystáme pro naše investory několik novinek, které budou další možností, jak zvyšovat svoje zkušenosti, a především finanční majetek. Naše motto „konzervativně a stabilně vzhůru“ se nemění.

Dnešní svět se vyvíjí velmi rychle a dynamicky. Rychlé změny znamenají menší stabilitu a vyšší volatilitu na trzích. Již dnes kolem sebe vidíme trendy, které nás silně ovlivní v následujících letech. Geopolitická fragmentace a proces deglobalizace, stárnutí populace, nástup umělé inteligence, proces dekarbonizace, větší zásahy ze strany států do ekonomiky a podnikání, a další. Čeká nás velmi zajímavá doba.

Věřím, že my v Raiffeisen investiční společnosti jsme připraveni na nové výzvy a příležitosti a budeme moci prokázat, že jsme schopni se velmi dobře postarat o Vaše finanční prostředky a neustále zvyšovat Vaše bohatství.

Děkuji Vám 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 vyhlášených cenách podílových listů**

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

Informace o vyhlášených cenách podílových listů jsou poskytovány také na internetových stránkách Bloombergu.

## Milníky od založení Společnosti (2012 – 2023)

- **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)

## Seznam obhospodařovaných fondů k 31. prosinci 2023

Raiffeisen investiční společnost a.s. obhospodařovala k 31. prosinci 2023 celkem 19 otevřených podílových fondů a 9 fondů kvalifikovaných investorů.

### Standardní fondy

- Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí (ISIN CZ0008473998)
- Raiffeisen fond dluhopisové stability (ISIN CZ0008474293)
- Raiffeisen fond dluhopisových trendů (ISIN CZ0008474376)



- Raiffeisen fond globálních trhů (ISIN CZ0008474442)
- Raiffeisen fond udržitelného rozvoje (ISIN CZ0008474400)
- Raiffeisen fond high-yield dluhopisů (ISIN CZ000847848)
- Raiffeisen strategie konzervativní (ISIN CZ0008474871)
- Raiffeisen fond amerických akcií (ISIN CZ0008475175)
- Raiffeisen fond evropských akcií (ISIN CZ0008475266)
- Raiffeisen fond emerging markets akcií (ISIN CZ0008475274)
- Raiffeisen strategie balancovaná (ISIN CZ0008475506)

#### Speciální fondy

- 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)

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

## Informace o souhrnném ukazateli rizik obhospodařovaných fondů

Zkrácený název podílového fondu	Nižší riziko						Vyšší riziko
Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen fond dluhopisové stability	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen fond dluhopisových trendů	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen fond globálních trhů	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen fond udržitelného rozvoje	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen fond high – yield dluhopisů	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen strategie konzervativní	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen fond amerických akcií	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen fond evropských akcií	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen fond emerging markets akcií	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen strategie balancovaná	1	2	3	4	5	6	7
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
FWR Private Equity Fund I	1	2	3	4	5	6	7
FWR Private Equity Fund II	1	2	3	4	5	6	7
SABRE	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. v roce 2023 přes významný vliv pokračující války na Ukrajině, jen pozvolného doznívání dopadů pandemie COVID-19 a s nimi spojené přetrvávající vysoké míry inflace na ekonomický a sociální vývoj v České republice velmi úspěšně pokračovala v obhospodařování a administraci investičních fondů.

Obdobně jako v dřívějších letech se Společnosti v roce 2023 podařilo překonat plánované klíčové ekonomické ukazatele: výnosy z podílových fondů, „cost to income ratio“ a hodnotu čistého zisku. Úspěšný rok Společnost zaznamenala s ohledem na ekonomickou situaci v České republice i v oblasti aktiv pod správou jí administrovaných a obhospodařovaných fondů, která meziročně narostla o téměř než 19 %. Konkrétní informace o hospodaření Společnosti poskytuje příloha k účetní závěrce za rok 2023.

Společnost vykázala za rok 2023 čistý zisk ve výši 179 962 tis. Kč.

V rozvaze ke konci roku 2023 Společnost eviduje aktiva ve výši 575 623 tis. Kč. Aktiva jsou tvořena Pohledávkami za bankami ve výši 476 756 tis. Kč, Dlouhodobým nehmotným majetkem ve výši 13 872 tis. Kč, Dlouhodobým hmotným majetkem ve výši 2 710 tis. Kč, Ostatními aktivy ve výši 22 437 tis. Kč a Náklady a příjmy příštích období ve výši 59 848 tis. Kč. Pasiva tvoří položky Ostatní pasiva ve výši 40 608 tis. Kč, Rezervy ve výši 32 728 tis. Kč a Vlastní kapitál ve výši 502 287 tis. Kč.

Společnost na konci roku 2023 neměla žádné obchodní pohledávky či závazky po lhůtě splatnosti.

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

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

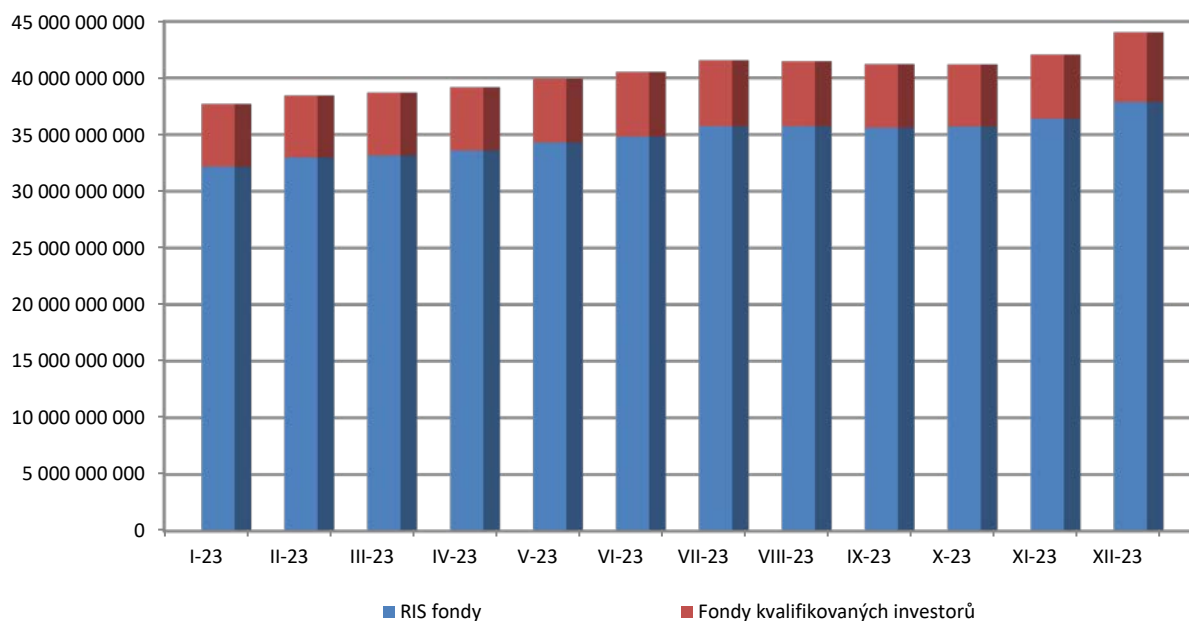
## Vybrané finanční ukazatele Společnosti

	31. prosinec 2023	31. prosinec 2022	31. prosinec 2021
Hospodářský výsledek v tis. Kč	179 962	114 915	105 933
Aktiva celkem v tis. Kč	575 623	485 285	379 789
Základní kapitál v tis. Kč	40 000	40 000	40 000
Vlastní kapitál v tis. Kč	502 287	421 325	306 410

## Hodnota majetku ve fondech

Celková hodnota majetku ve fondech Společnosti během roku 2023 v důsledku kladných čistých prodejů a přecenění vzrostla o více než 6,9 mld. Kč a k 31. 12. 2023 činila 44 043 393 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 2024

V roce 2024 Společnost přes potenciální trvání dopadů války na Ukrajině a Středním východě a snižujících se, ale stále přítomných inflačních vlivů na českou ekonomiku a ekonomickou situaci obyvatel i společnosti, plánuje dále rozvíjet činnost v oblasti obhospodařování a administrace investičních fondů s pokračujícím důrazem na úpravy a rozšiřování portfolia nabízených fondů. Jedním z hlavních cílů Společnosti zůstává také další zvyšování počtu podílníků v jejích fondech.

Společnost na základě analýzy aktuálních tržních dat, aktuálních i historických zkušeností z vývoje prodejů a odkupů podílových fondů Společnosti, zkušeností z dopadů mimořádných opatření přijatých v souvislosti s pandemií COVID-19 a informací týkající se války na Ukrajině a Středním východě a jejich dopadů na ekonomické, politické a sociální prostředí (významně zvýšenou volatilitu na trzích spojenou s poklesem a následným růstem indexů akciových i dluhopisových trhů, významné zrychlení a následné zpomalování celosvětové inflace, vliv a dopady protiinflačních opatření v České republice, Evropě i USA) 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 svými dopady na světové trhy a nadále pokračující sociálně-ekonomickou nejistotu významný vliv další vývoj a délka konfliktu na Ukrajině a způsob jejího případného ukončení, vývoj konfliktu na Středním východě či eskalující situace i v dalších regionech (zejména Taiwan), včetně faktu, nakolik zůstanou geograficky omezeny, resp. další vývoj inflace v České republice, Evropě i USA. Důležitou v této oblasti budou i nadále dopady a účinnost protiinflačních opatření příslušných centrálních bank (ČNB, ECB a Fed) a míra vlivu uvolňování restriktivních měnových politik na hospodaření firem i celých ekonomik. Trhy budou v nadcházejícím období pozorně sledovat nejen intenzitu zpomalení růstu v USA (zda měkké přistání či recese), ale též nakolik se regionům s nynější nízkou výkonností (především Evropa a Čína) podaří obnovit jejich dřívější růstovou dynamiku. Na základě vyhodnocení výše uvedených vlivů a aktualizovaných ročních prodejních cílů Společnost očekává v roce 2024 nárůst aktiv pod správou v rozsahu 10–12 % s tím, že její celkové výnosy po odečtení vlivu mimořádných výkonnostních poplatků a provozní náklady porostou obdobným tempem jako v roce 2023.

Společnost roce 2023 vyplatila na základě rozhodnutí jediného akcionáře dividendu ve výši 99 mil Kč, stále však disponuje velmi vysokou likviditní rezervou.

## Údaje o členech představenstva, dozorčí rady a portfolio manažerech

### Představenstvo

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

Jaromír Sladkovský vystudoval České vysoké učení technické v Praze a dále INSEAD, MBA ve Fontainebleau, Francie. 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**

**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 Profolio 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, Tatra Asset Management sprav. spol. a.s., Slovakia, a OOO Raiffeisen Capital, Russia.

**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	28 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	26 let
Portfolio manažer v RIS	d 17. 6. 2013

**Jan Chytrý**

Vzdělání	Vysoká škola ekonomie a managementu (VŠEM) - student
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Odborná praxe	16 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	10 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	19 let
Portfolio manažer v RIS	od 1. 2. 2017

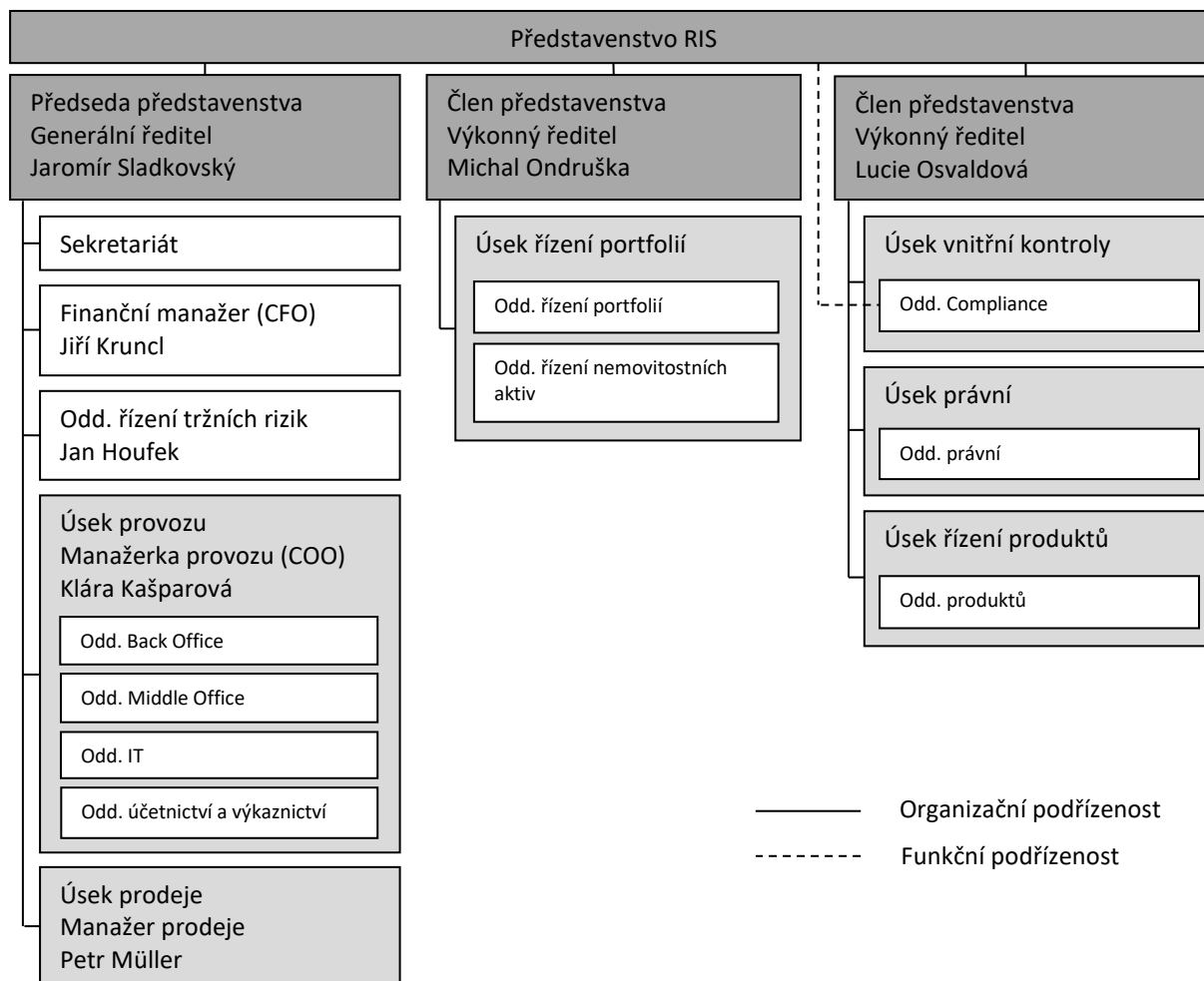
**Michael Hynšt**

Vzdělání	Vysoká škola ekonomická v Praze, Podnikohospodářská fakulta
Odborná praxe	20 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 2023**

- 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 2023 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"><li>- nabízení investic do fondů na území České republiky (včetně plnění vybraných informačních povinností vůči investorům)</li><li>- interní audit</li></ul>
Raiffeisen Bank International AG se sídlem Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Republika Rakousko	<ul style="list-style-type: none"><li>- činnosti v oblasti vedení evidence a vypořádání</li><li>- činnosti v oblasti vydávání a odkupu podílových listů fondů</li></ul>

### **Významné události po datu účetní závěrky**

Za období leden až duben byl ukončen fiskální rok 3 fondů, z jejichž výsledků hospodaření vznikl Společnosti nárok na výkonnostní odměnu ve výši 27 346 tis. Kč. Vzhledem k tomu, že nárok vznikl v roce 2024, je tento výnos v souladu s českými účetními standardy účtován do období fiskálního roku 2024.

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, kromě výše zmíněných, které by měly významný dopad na účetní závěrku Společnosti k 31. prosinci 2023.



**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 2023, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Raiffeisen investiční společnost a.s. k 31. prosinci 2023 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, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informací 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 vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně příloh, 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 26. dubna 2024

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

David Batal  
evidenční číslo 2147



**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK 2023**

## ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2023

**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

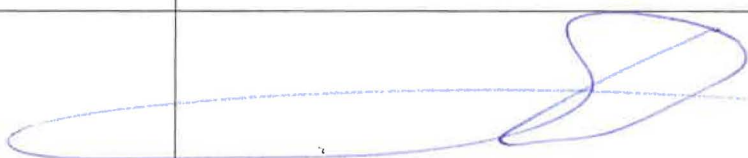

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Přehled o peněžních tocích

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 26. dubna 2024.

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: 26.04.2024

**ROZVAHA**  
**k 31.12.2023**

tis. Kč	Bod	31.12.2023	31.12.2022
<b>AKTIVA</b>			
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	<b>476 756</b>	<b>412 580</b>
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	24 695	15 075
	<i>b) ostatní pohledávky</i>	452 061	397 505
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	<b>13 872</b>	<b>13 643</b>
10	Dlouhodobý hmotný majetek	<b>2 710</b>	<b>4 623</b>
11	Ostatní aktiva	<b>22 437</b>	<b>25 291</b>
13	Náklady a příjmy příštích období	<b>59 848</b>	<b>29 148</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>575 623</b>	<b>485 285</b>

tis. Kč	Bod	31.12.2023	31.12.2022
<b>PASIVA</b>			
4	Ostatní pasiva	<b>40 608</b>	<b>41 955</b>
6	Rezervy	<b>32 728</b>	<b>22 005</b>
	<i>b) na daně</i>	16 663	6 419
	<i>c) ostatní</i>	16 065	15 586
8	Základní kapitál	<b>40 000</b>	<b>40 000</b>
	<i>z toho: a) splacený základní kapitál</i>	40 000	40 000
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	<b>282 325</b>	<b>266 410</b>
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	<b>179 962</b>	<b>114 915</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>575 623</b>	<b>485 285</b>

tis. Kč	Bod	31.12.2023	31.12.2022
<b>PODROZVAHOVÉ POLOŽKY</b>			
<b>Podrozvahová aktiva</b>		<b>44 583 681</b>	<b>37 843 522</b>
	Vyrovňovací účet	44 583 681	37 843 522
<b>Podrozvahová pasiva</b>		<b>44 583 681</b>	<b>37 843 522</b>
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování	44 583 681	37 843 522

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: 26.04.2024

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**  
**za období 01.01.2023-31.12.2023**

tis. Kč	Bod	31.12.2023	31.12.2022
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy		<b>30 768</b>	<b>18 433</b>
2 Náklady na úroky a podobné náklady		<b>(113)</b>	<b>(125)</b>
4 Výnosy z poplatků a provizí		<b>568 092</b>	<b>468 577</b>
5 Náklady na poplatky a provize		<b>(298 985)</b>	<b>(276 869)</b>
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací		<b>(87)</b>	<b>(112)</b>
7 Ostatní provozní výnosy		<b>535</b>	<b>3</b>
8 Ostatní provozní náklady		<b>(366)</b>	<b>(470)</b>
9 Správní náklady		<b>(72 904)</b>	<b>(64 343)</b>
<i>a) náklady na zaměstnance</i>		(57 627)	(50 539)
<i>z toho: aa) mzdy a platy</i>		(43 741)	(37 938)
<i>ab) sociální a zdravotní pojištění</i>		(12 497)	(10 967)
<i>ac) ostatní náklady na zaměstnance</i>		(1 389)	(1 633)
<i>b) ostatní správní náklady</i>		(15 277)	(13 804)
11 Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		<b>(3 560)</b>	<b>(3 382)</b>
16 Rozpuštění ostatních rezerv		<b>281</b>	<b>2 456</b>
17 Tvorba a použití ostatních rezerv		<b>(759)</b>	<b>(1 518)</b>
<b>19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>		<b>222 902</b>	<b>142 650</b>
23 Daň z příjmů		<b>(42 940)</b>	<b>(27 735)</b>
<b>24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>		<b>179 962</b>	<b>114 915</b>

**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: 26.04.2024

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU**  
k 31.12.2023

tis. Kč	Vlastní kapitál	Nerozdělený zisk nebo nehrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
<b>Zůstatek k 1. 1. 2022</b>	<b>40 000</b>	<b>160 477</b>	<b>105 933</b>	<b>306 410</b>
Rozdělení výsledku hospodaření	-	105 933	(105 933)	-
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	114 915	114 915
<b>Zůstatek k 31.12.2022</b>	<b>40 000</b>	<b>266 410</b>	<b>114 915</b>	<b>421 325</b>

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



Obchodní firma: Raiffeisen investiční společnost a.s.

Sídlo: Hvězdova 1716/2b

IČO: 29146739

Předmět podnikání: Investiční společnost

Kód banky:

Okamžik sestavení účetní závěrky: 26.04.2024

**PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH**  
**za rok končící 31. prosince 2023**

tis. Kč	Bod	2023	2022
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>			
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné a mimořádné činnosti před zdaněním		222 902	142 650
<b>Úprava o nepeněžní operace:</b>			
<i>Odpisy a změna stavu opravných položek k dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku</i>		3 560	3 382
<i>Změna stavu rezerv</i>		478	- 938
<i>Čistý úrokový výnos</i>		-30 655	-18 308
<i>Čistá zisk/ztráta z finančních operací</i>		87	112
		<b>196 372</b>	<b>126 898</b>
<b>Změny v :</b>			
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami a ostatní pohledávky		-54 555	-151 872
Ostatní aktiva, náklady a příjmy příštích období		-27 656	35 996
Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období		-1 434	-7 028
		<b>112 727</b>	<b>3 994</b>
Přijaté úroky		30 768	18 433
Vyplacené úroky		- 113	- 125
Zaplacená daň z příjmů		-32 887	-29 133
<b>Čistý peněžní tok vztahující se k provozní činnosti</b>		<b>110 495</b>	<b>-6 831</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>			
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-1 875	-2 902
<b>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>		<b>-1 875</b>	<b>-2 902</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI</b>			
Vyplacené podíly na zisku		-99 000	-
<b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>		<b>-99 000</b>	<b>-</b>
<b>Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>		<b>9 620</b>	<b>-9 733</b>
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 1. lednu</b>		<b>15 075</b>	<b>24 808</b>
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci</b>		<b>24 695</b>	<b>15 075</b>
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují:</b>			
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami 1 splatné na požádání		24 695	15 075
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci</b>		<b>24 695</b>	<b>15 075</b>

# Raiffeisen investiční společnost a.s.

## Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2023 do 31.12.2023

(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 2023*

###### *Členové představenstva*

Ing. Jaromír Sladkovský (předseda)

Ing. Michal Ondruška

Ing. Lucie Osvaldová

###### *Členové dozorčí rady*

Ing. Tomáš Jelínek (předseda)

Jan Pudil

Michal Kustra

#### (b) Obhospodařované fondy

K 31. prosinci 2023 obhospodařovala Společnost následující otevřené podílové fondy:

##### *Standardní fondy:*

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

##### *Speciální fondy:*

- 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 01.01.2023 do 31.12.2023

(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 zařijový (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.

### **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., která je součástí konsolidačního celku Raiffeisen Bank International.

# Raiffeisen investiční společnost a.s.

## Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2023 do 31.12.2023

(v tisících Kč)

---

## 2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

### (a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

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

### (b) Pohledávky a opravné položky

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

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

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

### (c) Tvorba rezerv

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

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

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

# Raiffeisen investiční společnost a.s.

## Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2023 do 31.12.2023

(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 provozní náklad odpis z práva užívání a jako finanční náklad úrok ze závazku z leasingu.

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

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

Všechny nájemní smlouvy jsou delší než 1rok.

### (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) Přepočítání cizí měny

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

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

# Raiffeisen investiční společnost a.s.

## Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2023 do 31.12.2023

(v tisících Kč)

### (g) Zdanění

#### **Splatná daň**

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

#### **Odložená daň**

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

### (h) Výnosy investiční společnosti

Investiční společnosti náleží úplata stanovená z hodnoty fondového kapitálu vypočítaného 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 výkoností 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.

## 3. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2023	2022
Výnosy z úroků a podobné výnosy z vkladů	30 768	18 433
<b>Celkem</b>	<b>30 768</b>	<b>18 433</b>

## 4. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	2023	2022
Úroky IFRS	(113)	(125)
<b>Celkem</b>	<b>(113)</b>	<b>(125)</b>

# Raiffeisen investiční společnost a.s.

## Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2023 do 31.12.2023

(v tisících Kč)

### 5. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2023	2022
Výnosy z poplatků a provizí		
obhospodařování fondů	435 424	397 610
zhodnocení majetku fondů	67 659	15 460
distribuce zahraničních fondů	49 469	49 691
poplatek dle smlouvy o vzájemné spolupráci s Raiffeisenbank, a.s. při distribuci PL	15 540	5 816
<b>Celkem</b>	<b>568 092</b>	<b>468 577</b>
Náklady na poplatky a provize		
poplatek dle smlouvy o vzájemné spolupráci s Raiffeisenbank, a.s. při distribuci PL	(239 359)	(216 284)
bankovní transakce	(20)	(76)
Poplatek za distribuci REF	(599)	(802)
pobídka vyplacená za distribuci zahraničních fondů a ostatní	(59 007)	(59 599)
Ostatní	-	(108)
<b>Celkem</b>	<b>(298 985)</b>	<b>(276 869)</b>

### 6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2023	2022
Kurzové rozdíly	(87)	(112)
<b>Celkem</b>	<b>(87)</b>	<b>(112)</b>

### 7. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

Položka ostatní provozní výnosy ve výši 535 tis. Kč představuje soudní vyrovnání - dohoda o vině a trestu (2022: 3tis. Kč představuje hodnotu prodaného drobného majetku).

### 8. PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2023	2022
Provozní náklady		
leasingové splátky	(148)	(382)
ostatní	(218)	(88)
<b>Celkem</b>	<b>(366)</b>	<b>(470)</b>

### 9. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2023	2022
Mzdy a odměny zaměstnanců	(30 229)	(26 105)
Sociální a zdravotní pojištění	(12 497)	(10 967)
Ostatní náklady na zaměstnance	(1 804)	(1 633)
Mzdy a odměny placené: členům představenstva	(13 097)	(11 834)
<b>Náklady na zaměstnance</b>	<b>(57 627)</b>	<b>(50 539)</b>
Informační technologie	(7 212)	(6 863)
Nájemné a související náklady	(514)	(438)
Audit, právní a daňové poradenství	(1 093)	(1 043)
Outsourcing	(1 962)	(2 496)
Ostatní	(4 496)	(2 964)
<b>Ostatní správní náklady</b>	<b>(15 277)</b>	<b>(13 804)</b>
<b>Celkem</b>	<b>(72 904)</b>	<b>(64 343)</b>

\*Tyto náklady jsou včetně neuplatněné DPH.

# Raiffeisen investiční společnost a.s.

## Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2023 do 31.12.2023

(v tisících Kč)

**Průměrný počet zaměstnanců Společnosti byl následující:**

	2023	2022
Zaměstnanci	31	28
Členové představenstva	3	3
Členové dozorčí rady	3	4

## 10. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
<b>Ostatní aktiva</b>		
<i>Fondy*</i>	19 843	23 413
<i>Raiffeisen bank</i>	812	525
<b>Celkem</b>	<b>20 655</b>	<b>23 938</b>
<b>Náklady a příjmy příštích období</b>		
<i>Fondy*</i>	59 762	29 135
<b>Celkem</b>	<b>59 762</b>	<b>29 135</b>
<b>Ostatní pasiva</b>		
<i>Fondy*</i>	12 681	12 270
<i>Raiffeisen bank</i>	20 679	22 328
<i>Raiffeisen Leasing</i>	1 197	1 993
<b>Celkem</b>	<b>34 557</b>	<b>36 591</b>

tis. Kč	2023	2022
<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>		
<i>Raiffeisen bank</i>	16 823	3 393
<b>Celkem</b>	<b>16 823</b>	<b>3 393</b>
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>		
<i>Fondy*</i>	552 552	462 761
<i>Raiffeisen bank</i>	15 540	5 816
<b>Celkem</b>	<b>568 092</b>	<b>468 577</b>
<b>Náklady na poplatky a provize</b>		
<i>Fondy*</i>	50 068	50 493
<i>Raiffeisen bank</i>	239 369	216 360
<b>Celkem</b>	<b>289 437</b>	<b>266 853</b>
<b>Správní náklady</b>		
<i>Raiffeisen bank</i>	6 213	6 240
<i>Raiffeisen Leasing</i>	53	5
<b>Celkem</b>	<b>6 266</b>	<b>6 245</b>
<b>Ostatní provozní náklady</b>		
<i>Raiffeisen Leasing</i>	148	382
<b>Celkem</b>	<b>148</b>	<b>382</b>

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

tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
<b>Podrozvahová pasiva</b>		
Hodnoty převzaté k obhospodařování		
<i>Fondy</i>	44 583 681	37 843 522
<b>Celkem</b>	<b>44 583 681</b>	<b>37 843 522</b>



# Raiffeisen investiční společnost a.s.

## Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2023 do 31.12.2023

(v tisících Kč)

### 11. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Běžné účty u bank	24 695	15 075
Termínované vklady	452 061	397 505
<b>Celkem</b>	<b>476 756</b>	<b>412 580</b>

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.

### 13. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

#### Změny dlouhodobého nehmotného majetku

tis. Kč	Pořízení DNM	Software	Licence	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>				
K 1. lednu 2023	555	17 766	6 122	24 443
Přírůstky	1 876	2 431	-	4 307
Úbytky	(2 431)	-	-	(2 431)
<b>K 31. prosinci 2023</b>	<b>-</b>	<b>20 197</b>	<b>6 122</b>	<b>26 319</b>
<b>Opravy a opravné položky</b>				
K 1. lednu 2023	-	(7 404)	(3 396)	(10 800)
Řádné odpisy	-	(1 193)	(454)	(1 647)
Úbytky	-	-	-	-
Opravné položky	-	-	-	-
<b>K 31. prosinci 2023</b>	<b>-</b>	<b>(8 597)</b>	<b>(3 850)</b>	<b>(12 447)</b>
<b>Zůstatková cena</b>				
K 1. lednu 2023	555	10 362	2 726	13 643
<b>K 31. prosinci 2023</b>	<b>-</b>	<b>11 600</b>	<b>2 272</b>	<b>13 872</b>

Přírůstky dlouhodobého majetku jsou v roce 2023 tvořeny zejména pořízením software SAP ve výši 2 431 tis. Kč (2021: 870 tis. Kč).

### 14. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Změny práva užívání	Kanceláře	Automobily	Celkem
tis. Kč			
<b>Ocenění práv k užívání</b>			
K 1. lednu 2023 – zavedení IFRS 16	4 895	3 521	8 416
Přírůstky	-	-	-
Úbytky	-	-	-
<b>K 31. prosinci 2023</b>	<b>4 895</b>	<b>3 521</b>	<b>8 416</b>
<b>Odpisy práva užívání</b>			
K 1. lednu 2023	(2 216)	(1 577)	(3 793)
Řádné odpisy	(1 109)	(804)	(1 913)
Úbytky	-	-	-
Opravné položky	-	-	-
<b>K 31. prosinci 2023</b>	<b>(3 325)</b>	<b>(2 381)</b>	<b>(5 706)</b>
<b>Zůstatková cena</b>			
K 1. lednu 2023	2 679	1 944	4 623
<b>K 31. prosinci 2023</b>	<b>1 570</b>	<b>1 140</b>	<b>2 710</b>

# Raiffeisen investiční společnost a.s.

## Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2023 do 31.12.2023

(v tisících Kč)

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

### 15. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Dohadné účty aktivní	20 496	23 880
Z toho a) poplatky za distribuci zahraničních fondů	12 658	12 251
b) poplatek dle smlouvy o vzájemné spolupráci s Raiffeisenbank a.s.	811	525
c) odměna za obhospodařování	7 027	11 104
Odložená daňová pohledávka	1 217	1 026
Poskytnuté zálohy	450	326
Pohledávky z obchodního styku	274	59
<b>Celkem</b>	<b>22 437</b>	<b>25 291</b>

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. 2023	31. 12. 2022
Příjmy příštích období – poplatek za obhospodařování	33 330	29 148
Příjmy příštích období – poplatek za zhodnocení majetku fondů	26 432	-
Náklady příštích období	86	-
<b>Celkem</b>	<b>59 848</b>	<b>29 148</b>

### 17. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Dohadné účty pasivní	33 626	33 132
Z toho: a) náklady ze sociálního a zdravotního pojištění	-	-
b) nevyfakturované služby Raiffeisenbank a.s.	19 030	19 160
d) ostatní náklady	1 938	1 721
e) nevyfakturované služby	12 658	12 251
Ostatní	6 982	8 823
Z toho: a) daňové závazky	36	29
c) mzdy	2 375	2 155
d) náklady ze sociálního a zdravotního pojištění	1 407	1 226
b) ostatní závazky	355	691
e) závazky z nájmu	2 809	4 722
<b>Celkem</b>	<b>40 608</b>	<b>41 955</b>

#### Stát – daňové závazky a dotace

Daňové závazky činí k 31. prosinci 2023 36 tis. Kč vůči finančnímu úřadu, týkající se závazku daně z přidané hodnoty (k 31. prosinci 2022 ve výši 29 tis. Kč). Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

# Raiffeisen investiční společnost a.s.

## Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2023 do 31.12.2023

(v tisících Kč)

### Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Položka ostatní pasiva náklady ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění k 31. prosinci 2023 činí 1 407 tis. Kč (k 31. prosinci 2022 ve výši 1 226 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 2023	2 728	1 993	4 721
Přírůstky	-	-	-
Úbytky	(1 116)	(796)	(1 912)
<b>K 31. prosinci 2023</b>	<b>1 612</b>	<b>1 197</b>	<b>2 809</b>
Úrokové náklady a splátky leasingu			
Úrokové náklady	(30)	(83)	(113)
Splátky leasingu	1 146	879	2 025

## 18. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti k 31. prosinci 2023 činil 40 000 tis. Kč (2022: 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 2023:

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

### Složení akcionářů Společnosti k 31. prosinci 2022:

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

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 2023	6 419	600	14 986	22 005
Rozpuštění v průběhu roku	-	-	(281)	(281)
Tvorba v průběhu roku	16 663	695	13 101	30 459
Použití v průběhu roku	(6 419)	(600)	(12 436)	(19 455)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2023</b>	<b>16 663</b>	<b>695</b>	<b>15 370</b>	<b>32 728</b>

K 31. prosinci 2023 vykázala Společnost položku Rezervy na daň ve výši 16 663 tis. Kč (31. prosinec 2022: 6 419 tis. Kč), vzhledem k tomu, že rezerva na daň z příjmů byla ve výši 43 058 tis. Kč (31. prosinec 2022: 27 572 tis. Kč) byla vyšší než zaplacené zálohy na daň z příjmů ve výši 26 395 tis. Kč (31. prosinec 2022: 21 153 tis. Kč), byla rezerva ponížena o zálohy na daň z příjmů.

# Raiffeisen investiční společnost a.s.

## Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2023 do 31.12.2023

(v tisících Kč)

### 20. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

*Společnost navrhuje rozdělení zisku roku 2023 následujícím způsobem:*

tis. Kč	Zisk / (Ztráta)	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období
Zůstatek k 31. prosinci 2023 před rozdělením zisku za rok 2023		282 325
Zisk za rok 2023	179 962	
<b>Návrh rozdělení zisku za rok 2023:</b>		
Převod do nerozděleného zisku	(179 962)	179 962
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>462 287</b>

### 21. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

#### (a) Daň z příjmů

tis. Kč	2023	2022
Daň splatná za běžné účetní období (Vratky)/doplatky daní za minulé účetní období	43 058	27 572
	73	(3)
Daň odložená	(191)	166
<b>Celkem</b>	<b>42 940</b>	<b>27 735</b>

#### (b) Daň z příjmů – daňová analýza

tis. Kč	2023	2022
Zisk nebo ztráta před zdaněním	222 902	142 650
Částka zvyšující základ. daně	3 803	2 570
Účetní odpisy	1 647	1 517
Daňové odpisy	(1 732)	(1 622)
Daňový základ	226 620	145 115
<b>Daň z příjmů za běžné období ve výši 19%</b>	<b>(43 058)</b>	<b>(27 572)</b>
<b>Daň splatná za běžné účetní období celkem</b>	<b>(43 058)</b>	<b>(27 572)</b>

#### (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. 2023	31. 12. 2022
	Odložená daňová pohledávka (+)/ závazek(-)	Odložená daňová pohledávka (+)/ závazek(-)
Rezervy, závazky z nájmu	3 963	3 858
Hmotný a nehmotný majetek	(2 746)	(2 832)
<b>Odložená daňová pohledávka</b>	<b>1 217</b>	<b>1 026</b>

# Raiffeisen investiční společnost a.s.

## Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2023 do 31.12.2023

(v tisících Kč)

## 22. HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí	1 188 229	1 437 816
Raiffeisen fond dluhopisové stability	8 142 893	4 420 207
Raiffeisen fond dluhopisových trendů	1 754 366	1 371 906
Raiffeisen fond globálních trhů (akciový)	1 257 377	1 085 852
Raiffeisen fond udržitelného rozvoje	3 145 227	3 156 863
FWR Strategy 75 (Raiffeisen privátní fond dynamický)	360 002	349 771
Raiffeisen fond alternativní	177 549	200 545
Raiffeisen fond high-yield dluhopisů	726 782	670 907
Raiffeisen strategie konzervativní (flexibilního růstu)	5 838 038	5 957 831
Raiffeisen strategie progresivní (dividendový)	1 385 415	1 146 938
Raiffeisen fond amerických akcií	1 499 914	1 230 496
Raiffeisen fond evropských akcií	263 863	259 737
Raiffeisen fond emerging markets akcií	230 285	211 765
Raiffeisen strategie balancovaná	3 310 582	2 892 789
Raiffeisen realitní fond	4 053 302	3 112 481
Raiffeisen květnový zajištěný fond (103)	746 205	438 253
Raiffeisen zařijový (roční) zajištěný fond	1 468 956	1 291 455
FWR strategy 15	1 083 337	1 043 955
FWR strategy 30	1 923 934	1 775 430
FWR strategy 60	1 023 383	902 236
FWR strategy 30 USD	485 926	552 577
FWR strategy 45	700 704	771 539
FWR Private Equity fund I	501 669	472 903
FWR private Equity fund II	-	-
FWR strategy 30 EUR	198 317	169 134
Sabre	347 084	299 531
Raiffeisen březnový zajištěný fond	2 227 338	2 620 605
Raiffeisen chráněný fond	543 004	-
<b>Celkem</b>	<b>44 583 681</b>	<b>37 843 522</b>

## 23. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

### (a) Řízení rizik

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

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

### (b) Riziko likvidity

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

# Raiffeisen investiční společnost a.s.

## Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2023 do 31.12.2023

(v tisících Kč)

### Zbytková splatnost majetku a dluhů Společnosti

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

### Zbytková splatnost majetku a dluhů Společnosti

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2022</b>						
<b>Aktiva</b>						
Pohledávky za bankami	412 580	-	-	-	-	<b>412 580</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	-	-	-	-	13 643	<b>13 643</b>
Dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	4 623	<b>4 623</b>
Ostatní aktiva	25 291	-	-	-	-	<b>25 291</b>
Náklady a příjmy příštích období	29 148	-	-	-	-	<b>29 148</b>
<b>Celkem</b>	<b>467 019</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 266</b>	<b>485 285</b>
<b>Pasiva</b>						
Ostatní pasiva	37 234	-	-	-	4 721	<b>41 955</b>
Rezervy	-	22 005	-	-	-	<b>22 005</b>
Vlastní kapitál	-	-	-	-	421 325	<b>421 325</b>
<b>Celkem</b>	<b>37 234</b>	<b>22 005</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>426 046</b>	<b>485 285</b>
<b>Gap</b>	<b>429 785</b>	<b>(22 005)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(407 780)</b>	<b>-</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>429 785</b>	<b>407 780</b>	<b>407 780</b>	<b>407 780</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

### (c) Úrokové riziko

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

# Raiffeisen investiční společnost a.s.

## Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2023 do 31.12.2023

(v tisících Kč)

### Úroková citlivost majetku a dluhů Společnosti

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2023</b>					
Pohledávky za bankami	476 756	-	-	-	<b>476 756</b>
<b>Celkem</b>	<b>476 756</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>476 756</b>

### 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
<b>K 31. prosinci 2022</b>					
Pohledávky za bankami	412 580	-	-	-	<b>412 580</b>
<b>Celkem</b>	<b>412 580</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>412 580</b>

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

### Devizová pozice Společnosti

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Celkem
<b>K 31. prosinci 2022</b>				
<b>Aktiva</b>				
Pohledávky za bankami	-	-	412 580	<b>412 580</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	-	-	13 643	<b>13 643</b>
Dlouhodobý hmotný majetek	-	-	4 623	<b>4 623</b>
Ostatní aktiva	-	-	25 291	<b>25 291</b>
Náklady a příjmy příštích období	-	-	29 148	<b>29 148</b>
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>485 285</b>	<b>485 285</b>
<b>Pasiva</b>				
Ostatní pasiva	-	-	41 955	<b>41 955</b>
Rezervy	-	-	22 005	<b>22 005</b>
Vlastní kapitál	-	-	421 325	<b>421 325</b>
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>485 285</b>	<b>485 285</b>

# Raiffeisen investiční společnost a.s.

## Příloha účetní závěrky

Za období od 01.01.2023 do 31.12.2023

(v tisících Kč)

---

### **24. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

Za období leden až duben byl ukončen fiskální rok 3 fondů, z jejichž výsledků hospodaření vznikl Společnosti nárok na výkonnostní odměnu ve výši 27 346 tis. Kč. Vzhledem k tomu, že nárok vznikl v roce 2024, je tento výnos v souladu s českými účetními standardy účtován do období fiskálního roku 2024.

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, kromě výše zmíněných, které by měly významný dopad na účetní závěrku Společnosti k 31. prosinci 2023.



## ZPRÁVA O VZTAZÍCH

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

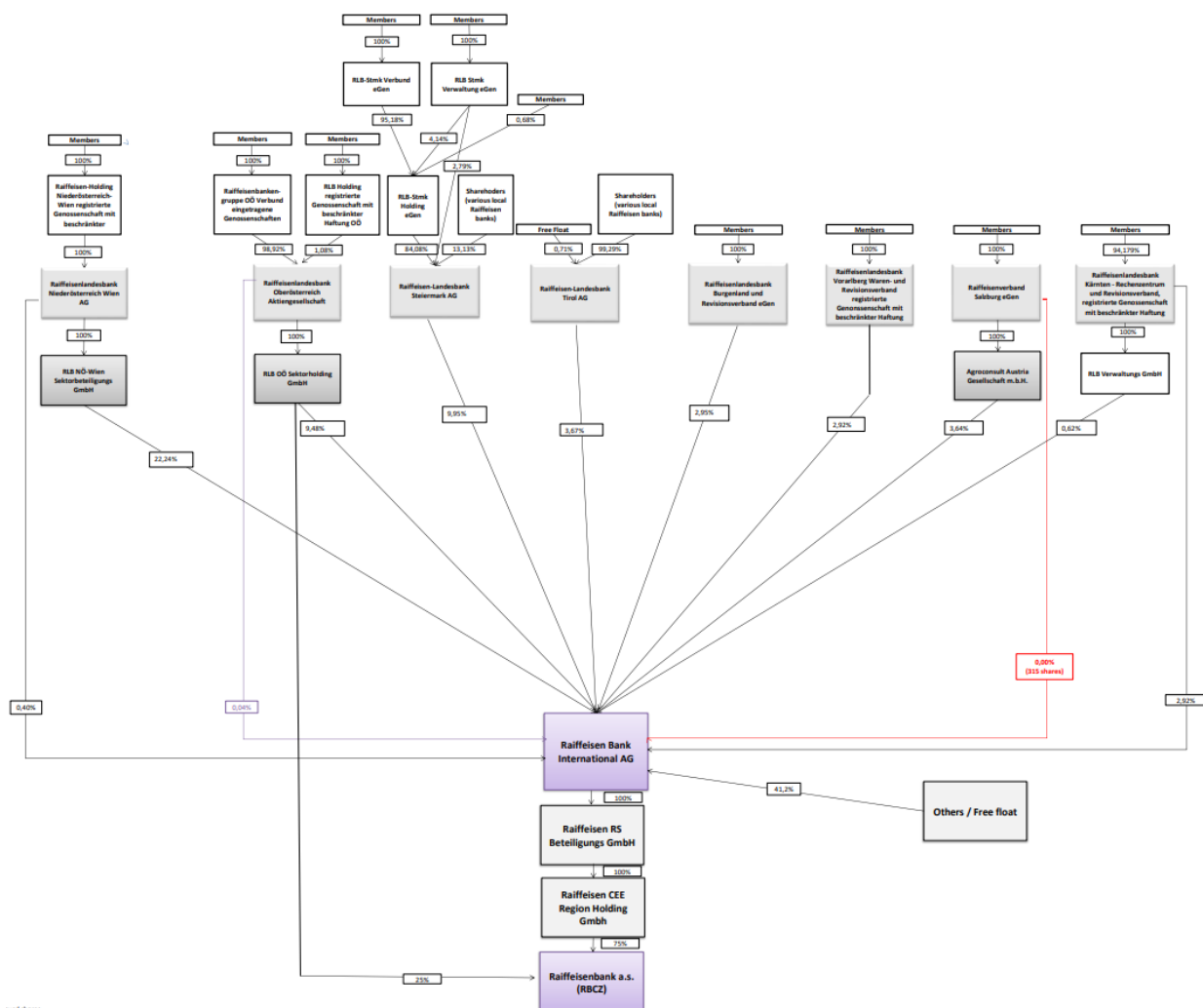
podle ustanovení § 82 odst. 2 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „zákon o obchodních korporacích“ nebo „zok“) za účetní období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023.

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

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

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

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

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

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

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

**Přímo ovládající osobou (přímým 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

<b>Equa Sales &amp; Distributivně s.r.o. v likvidaci *</b>	Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
<b>AKCENTA CZ a.s.</b>	Salvátorská 931/8, Staré Město, 110 00 Praha 1
<b>AKCENTA LOGISTIC a.s. v likvidaci **</b>	Nerudova 1361/31, Pražské Předměstí, 500 02 Hradec Králové
<b>GoodMills Česko s.r.o.</b>	Českomoravská 2420/15, Libeň, 190 00 Praha 9

\* společnost Equa Sales & Distribution, s.r.o. byla dne 14. července 2023 vymazána z obchodního rejstříku.

\*\* 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 řídicí osoba ve smyslu § 79 ZoK a řízené osoby RSTS, RLCZ, RIS a Equa Sales & Distribution s.r.o. v likvidaci 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.	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 00
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.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Ballota Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Beroe Property, s.r.o.	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
Bytové družstvo Hrdlořezy	Praha 9, Freyova 983/25, 190 00
Bytové družstvo Žerotínova 58	Praha 1, Václavské náměstí 2132/47, 110 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.,	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
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.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Dolní náměstí 34 s.r.o.	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.	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 00
Galene Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
GEONE Holešovice Two s.r.o. (likvidace 27.6.2023)	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Grainulos s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
GRENA REAL s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
GS55 Sazovice s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Harmonia Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Hébé Property, s.r.o.	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 00
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
IMPULS DEVELOPMENT s.r.o., v likvidaci (likvidace	Frýdek-Místek, Ó. Lysohorského 702, 738 01
JFD Real s.r.o.	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.	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.	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.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Orchideus Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Palace Holding, s.r.o.	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
Photon Energie s.r.o. (pozbytí 27.3.2023)	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 00
Pronoe Property, s.r.o. (pozbytí 13.9.2023)	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Proteus Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Provazníkova 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 00
RLRE Carina Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
RLRE Ypsilon Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Sao Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Sázavská 826 s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
SeEnergy PT, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Selene Property, s.r.o. (pozbytí 24.5.2023)	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Senna Property, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 00
Sirius Property, s.r.o. (pozbytí 24.5.2023)	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.	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
UPC Real, s.r.o. (pozbytí 21.12.2023)	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
Zefyros Property, s.r.o. (pozbytí 24.5.2023)	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:

<b><u>Networkbanky skupiny Raiffeisen Bank International AG:</u></b>	
<b>Tatra Banka, a.s.</b>	Hodžovo námestie 3, 811 06, Bratislava, Slovenská republika
<b>Raiffeisen Bank Zrt.</b>	Váci út 116-118, Budapešť, Maďarsko
<b>Raiffeisen banka a.d.</b>	Dorda Stanojevica 16, Novi Beograd, Srbsko
<b>Raiffeisenbank Austria d.d.</b>	Magazinska cesta 69 Záhřeb, Chorvatsko
<b>Raiffeisen Bank S.A.</b>	Sky Tower Building, 246C Calea Floreasca, Bukurešť, Rumunsko
<b>AO Raiffeisenbank</b>	Smolenskaya-Sennaya 28, Moskva, Ruská federace
<b>Raiffeisenbank Sh. A</b>	European Trade Center, Bulevardi „Bajram Curri“, Tirana, Albánie
<b>Priorbank JSC</b>	31A V. Khoruzhey, 220002 Minsk, Bělorusko
<b>Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina</b>	Zmaja od Bosne bb 71000 Sarajevo, Bosna a Hercegovina
<b>Raiffeisen Bank Kosovo J.S.C.</b>	99 Robert Doll St. 10000, Priština, Kosovo
<b>Raiffeisen Bank JSC</b>	Vul Leskova, 9, 01011 Kyjev, Ukrajina
<b><u>Ostatní subjekty:</u></b>	
<b>Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L.</b>	Dimitre Pompeiu Bld. No. 9-9A, 020335, Bukurešť, Rumunsko
<b>Regional Card Processing Centre, s.r.o.</b>	Nám. Mateja Korvína 1, 811 07, Bratislava, Slovenská republika
<b>Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.</b>	Hodžovo námestie 3, 811 06, Bratislava, Slovenská republika
<b>Tatra-Leasing, s.r.o.</b>	Hodžovo námestie 3, 811 06 Staré Mesto, Slovenská republika
<b>Raiffeisen Centrobank AG</b>	Tegetthoffstrasse I, 1020, Vídeň, Rakouská republika
<b>Raiffeisen–Leasing International GmbH</b>	Am Stadtpark 9, 1030, Vídeň, Rakouská republika
<b>Raiffeisen-Leasing Finanzierungs GmbH (dříve Raiffeisen-Leasing Bank AG)</b>	Mooslackengasse 12, 1190, Vídeň, Rakouská republika
<b>Raiffeisen Informatik Consulting GmbH</b>	Lillienbrunnngasse 7-9, A-1020, Vídeň, Rakouská republika
<b>Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H (Raiffeisen Kag)</b>	Mooslackengasse 12, 1190, Vídeň, Rakouská republika
<b>Ukrainian Processing Center</b>	Moskovsky av., 9, Kyiv, 04073, Ukrajina
<b>Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH</b>	Mooslackengasse 12, 1190 Vídeň, Rakouská republika
<b>RB International Finance (USA) LLC</b>	1177 Avenue of The Americas 5th Floor New York, NY 10036 United States
<b>STRABAG SE</b>	Triglavstrasse 9, 9500, Villach, Rakouská republika
<b>Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft</b>	Wipplingerstraße 25   A-1010 Wien, Rakouská republika
<b>RBI Retail Innovation</b>	Str.Kniaziv Ostrozkykh 8, Kyiv, Ukraine

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 ovládnání

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

V účetním období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 měla Společnost vztahy s následujícími ovládajícími osobami:

#### Raiffeisenbank a.s.

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

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 poskytování outsourcingových služeb pro oblast řízení rizik RIS	Raiffeisenbank a.s.	SM/2015/0164	30.7.2015	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast řízení rizik RIS/placení smluvní úplaty
Smlouva o spolupráci v oblasti compliance	Raiffeisenbank a.s.	SM/2015/0207	3.12.2015	Smlouva stanovuje podmínky spolupráce RB v oblasti compliance a FRM/placení smluvní úplaty
Dodatek č.2 k Rámcové smlouvě o poskytování služeb S/2013/00482	Raiffeisenbank a.s.	SM/2014/0082	1.1.2016	Dodatek aktualizuje Přílohu č.1 až 8 Smlouvy
Dodatek č.2 ke Smlouvě o spolupráci při zpracování přiznání za skupinu DPH	Raiffeisenbank a.s.	SM/2013/0095	11.5.2016	Doplnění povinnosti předkládat podklady pro kontrolní hlášení
Dohoda o zachování mlčenlivosti S/2013/00262	Raiffeisenbank a.s.	SM/2014/0084	19.5.2016	Předmětem dohody je sjednání práv a povinností RB a RIS
Podlicenční smlouva S/2016/00440	Raiffeisenbank a.s.	SM/2016/0300	1.9.2016	Podlicenční smlouva k zapsaným ochranným známkám
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast interního auditu RIS	Raiffeisenbank a.s.	SM/2016/0301	22.9.2016	Outsourcing služeb pro oblast interního auditu
Dodatek č. 2 ke smlouvě o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisenbank a.s.	SM/2013/0154	11.11.2016	Změna předmětu pronájmu/změna nájemného
Dodatek č.3 k Rámcové smlouvě o poskytování služeb S/2013/00482	Raiffeisenbank a.s.	SM/2014/0082	1.1.2017	Dodatek aktualizuje Přílohu č. 2
Dodatek č. 3 ke smlouvě o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisenbank a.s.	SM/2013/0154	1.1.2017	Dodatek ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor/placení nájemného
Podlicenční smlouva S/2016/00665	Raiffeisenbank a.s.	SM/2017/0331	9.1.2017	Licence k užívání práv ke službě systému ASPI/placení smluvní odměny
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 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 správci (RB/RIS)
Smlouva o zpracování osobních údajů S/2018/3808	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0347	25.5.2018	Smlouva o zpracování osobních údajů mezi RB/RIS (zpracovatel-správce)
Dodatek č.1 - Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast řízení rizik RIS	Raiffeisenbank a.s.	SM/2015/0164	25.5.2018	Dodatek ke Smlouvě o poskytování outsourcingových služeb pro oblast řízení rizik RIS
Dodatek č.1 - Dohoda o zachování mlčenlivosti S/2013/00262	Raiffeisenbank a.s.	SM/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

Název právního úkonu	Protistrana	Č. sml. v ES RIS	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o zajištění přístupu ke službě Capital Markets Compliance Value Stream prostřednictvím IT systému Compliance Cocpit	Raiffeisenbank a.s.	SM/2019/0382	1.8.2019	Oprávnění pro RB využívat CMC prostřednictvím IT Systému/smluvní odměna
Smlouva o úhradě odměny za poskytování investiční služby obhospodařování majetku	Raiffeisenbank a.s.	SM/2019/0389	1.9.2019	Poskytování investiční 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 účtu 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 účtu 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

Název právního úkonu	Protistrana	Č. sml. v ES RIS	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Dodatek č.2 ke Smlouvě o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0340	26.11.2020	Změny v příloze smlouvy (změna serverů)
Dodatek č.3 - Distribuční smlouva S/2017/00476	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0343	1.1.2021	Dodatek č.3 – změna čl.2.1.1 a změna Přílohy č.1
Dodatek č.3 ke Smlouvě o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií	Raiffeisenbank a.s.	SM/2018/0340	1.1.2021	Změny v příloze smlouvy č.1 a č.4
Vydání nového OEK a přidání uživatelů (Smlouva o poskytování služeb internetového bankovníctví X-business (sml. 600108))	Raiffeisenbank a.s.	SM/2020/0391	12.5.2021	Vydání nového OEK a přidání uživatelů- běžného účtu 5170010300/5500 a 1091102495/5500
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

Název právního úkonu	Protistrana	Č. sml. v ES RIS	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Zmocnění k elektronickému 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.)
Dohoda o přistoupení k pojištění (UNIQA pojišťovna)	Raiffeisenbank a.s.	SM/2021/403	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

Název právního úkonu	Protistrana	Č. sml. v ES RIS	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
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
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)
Smlouva o ukončení faxové komunikace	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0437	21.9.2023	Smlouva o ukončení faxové komunikace
Dodatek č.1 k Depozitářské smlouvě	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0433	1.10.2023	Dodatek určuje sazbu pro výpočet roční odměny depozitáře. Doplňuje 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
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



Název právního úkonu	Protistrana	Č. sml. v ES RIS	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0453	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	Raiffeisenbank a.s.	SM/2023/0451	4.12.2023	Dodatek určuje sazbu pro výpočet roční odměny depozitáře. Doplnjuje smlouvy ze dne 4.9.2023
Zmocnění k elektronickému přístupu na Účty prostřednictvím internetového bankovníctví 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 bankovníctví 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
DOHODA O UKONČENÍ PODLICENČNÍ SMLOUVY CMT	Raiffeisenbank a.s.	SM/2017/0331	31.12.2023	Ukončení smlouvy S/2016/00665 týkající se ASPI

**Raiffeisen Bank International AG (RBI)**

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

**3.2. Výčet smluv s ostatními propojenými osobami**

V účetním období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 měla Společnost vztahy s následujícími propojenými osobami:

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

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

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
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

#### 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
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

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

V účetním období 1.1.2023 až 31.12.2023 byl ovládající osobě, společnosti Raiffeisenbank a.s., vyplacen podíl na zisku (dividenda) ve výši 99 000 000,- Kč.

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

Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Raiffeisen investiční společnost a.s. vyhotovované dle podle ustanovení § 82 odst. 2 zákona o obchodních společnostech pro účetní období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 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 1.1.2023 do 31.12.2023 vznikla majetková újma.

V Praze dne 28. března 2024

Raiffeisen investiční společnost a.s.

.....  
Ing. Lucie Osvaldová  
člen představenstva

.....  
Ing. Michal Ondruška  
člen představenstva