

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

**Výroční zpráva
za období od 1. 9. 2021 do 31. 8. 2022**

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

Obchodní firma: Raiffeisen investiční společnost a.s.

Právní forma: akciová společnost

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

IČO: 291 46 739

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

Základní kapitál: 40 000 000,- Kč

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

Profil Společnosti

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

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

Kontakty

Tel: +420 412 440 000

Fax: +420 234 402 111

Internetová adresa společnosti: www.rfis.cz

Seznam obhospodařovaných fondů k 31. srpnu 2022

Raiffeisen investiční společnost a.s. obhospodařovala k 31. srpnu 2022 celkem 18 otevřených podílových fondů a 8 fondů kvalifikovaných investorů.

Standardní fondy

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

Raiffeisen fond amerických akcií

Výroční zpráva 1. 9. 2021 – 31. 8. 2022

- 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 roční zajištěný fond (ISIN CZ0008475910)
- Raiffeisen březnový zajištěný fond (ISIN CZ0008476926)

Fond kvalifikovaných investorů

- FWR Strategy 15 (ISIN CZ0008475969)
- FWR Strategy 30 (ISIN CZ0008475977)
- FWR Strategy 60 (ISIN CZ0008475985)
- FWR Strategy 30 USD (ISIN CZ0008475993)
- FWR Strategy 45 ESG (ISIN CZ0008476157)
- FWR Strategy 30 EUR (ISIN CZ0008476462)
- FWR Private Equity Fund I (ISIN CZ0008476249)
- SABRE (ISIN CZ0008476744)

Raiffeisen fond amerických akcií (dále jen „Fond“) výroční zpráva za období 1. 9. 2021 - 31. 8. 2022

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

Fond nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Obhospodařovatel fondu

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

Depozitář fondu

Depozitářské služby poskytuje UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO 649 482 42, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608. Depozitář zajišťoval také úschovu majetku fondu v rozhodném období.

Řídící fond

Raiffeisen-Nachhatigkeit-US-Aktien (ISIN AT0000A1U6C2), dále jen „Řídící fond“, se sídlem Mooslackengasse 12, 1190 Vídeň, Rakousko. Obhospodařovatelem Řídícího fondu je Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., se sídlem Mooslackengasse 12, 1190 Vídeň, Rakousko. Identifikační číslo: 83517w - obchodní rejstřík vedený Obchodním soudem ve Vídni (Rakousko). Další informace o Řídícím fondu včetně poslední uveřejněné výroční a pololetní zprávy jsou k dispozici na internetové adrese www.rfis.cz.

Auditor

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

Investiční zaměření

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

Portfolio manažer Fondu

Pavel Brezmen

Vzdělání	Středoškolské vzdělání, Gymnázium Kolín
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Odborná praxe	9 let
Portfolio manažer v RIS	od 1. července 2018

Komentář portfolio manažera

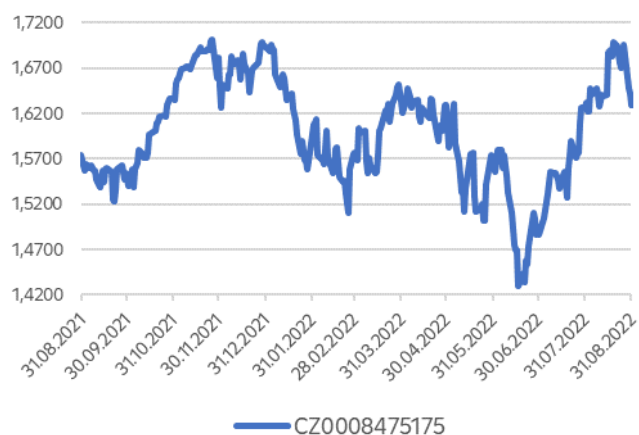
V portfoliu Fondu jsme v průběhu reportovacího období udržovali zastoupení Řídícího fondu (Raiffeisen-Nachhatigkeit-US-Aktien (RZ) VTA, ISIN: AT0000A1U6C2) v intervalu 85 % - 100 % majetku (k 31. srpnu 2022 činilo téměř 94 % majetku). Majetek Fondu jsme do značné míry zajišťovali proti posílení české koruny (základní měna fondu) vůči EUR (základní měna Řídícího fondu Raiffeisen-Nachhatigkeit-US-Aktien), k 31. srpnu 2022 bylo tímto způsobem zajištěno více než 97 % majetku.

Finanční ukazatele	31. srpna 2022	31. srpna 2021	31. srpna 2020
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	21 850	79 236	14 298
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	1 045 213	519 035	252 427
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,6286	1,5744	1,2643
Počet podílových listů, ks	641 787 629	329 671 379	199 652 167

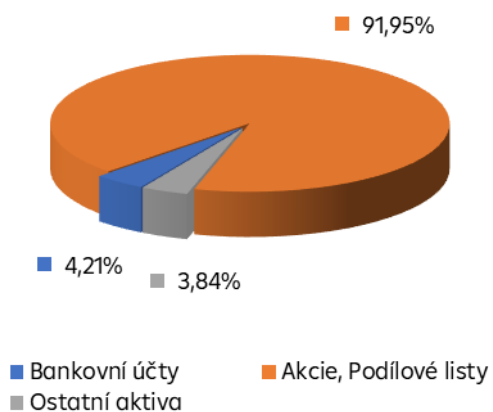
Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 9. 2021 – 31. 8. 2022

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008475175	435 453 916	700 906	123 337 666	196 579	312 116 250	504 327

Vývoj hodnoty podílového listu



Údaje o skladbě majetku



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 31. srpnu 2022
Cenné papíry:

MĚNA	ZEMĚ	ISIN	NÁZEV CP	CENA POŘÍZENÍ v tis. Kč	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
EUR	AT	AT0000A1U6C2	RAIFFEISEN US AKTIENFOND - RZVA	872 446	980 917	91,95
CELKEM				872 446	980 917	91,95

Další majetek:

NÁZEV	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Bankovní účty	44 897	4,21
Ostatní aktiva	41 003	3,84
CELKEM	85 900	8,05

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem fondu a jeho pracovníkům nebo vedoucích osobám za období končící k 31. srpnu 2022¹

	Počet	Pevná složka v tis. Kč	Pohyblivá složka v tis. Kč	Odměny za zhodnocení kapitálu v tis. Kč
Pracovníci	31	28 637	8 883	-
z toho: vedoucí osoby	8	13 221	5 698	-

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem investičního fondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu za období končící k 31. srpnu 2022¹

	v tis. Kč
Pracovníci	29 342
z toho: vedoucí osoby	18 919

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

Fondu v souvislosti s investováním do Řídícího fondu nevznikají žádné srážky ani přírážky. Fond obdržel pobídku ve výši 3 924 tis. Kč za rozhodné období v souvislosti s investováním do Řídícího fondu.

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

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

¹ jedná se o neauditované údaje Raiffeisen investiční společnosti a.s. k 31. 8. 2022

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

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

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

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

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

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

Tyto informace jsou uvedeny v částech 7. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE a 9. SPRÁVNÍ NÁKLADY v příloze účetní závěrce, která je součástí této zprávy.

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

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

n) Fond investuje min. 85 % čisté hodnoty aktiv do cenných papírů vydávaných Řídícím fondem. Řídící fond bere ekologické a sociální kritéria v rámci investičního procesu v potaz. Udržitelnosti je v rámci investičního procesu dosahováno skrze soustavné zapojování kritérií ekologických, sociálních a korporátního řízení (ESG). Podrobnější informace lze nalézt v článku 8 statutu Fondu a v části II. článku 13.1 statutu Řídícího fondu.

Informace vyžadované čl. 6 nařízení č. 2020/852/EU (Taxonomy Regulation):

Poznámka: EU kritéria pro environmentální cíle na zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se změně klimatu nabyly účinnosti od 1. ledna 2022 (nařízení 2020/852/EU (Taxonomy Regulation)). Ke dni vydání výroční zprávy Řídícího fondu obhospodařovatel připravuje správu dat, která jsou potřebná pro zohlednění EU kritérií v rámci investičního procesu.

Minimální podíl investic do ekonomických aktivit, které jsou považovány za environmentálně udržitelné podle Taxonomy Regulation je 0 %.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatní pouze u podkladových investic finančního produktu, jež zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Hodnocení skrze Raiffeisen ESG skóre:

Společnost Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., obhospodařovatel Řídícího fondu, neustále analyzuje společnosti a země s pomocí interních i externích poskytovatelů dat. Spolu s celkovým ESG hodnocením zahrnující zhodnocení ESG rizik, je výsledek výzkumu udržitelnosti převeden do tzv. Raiffeisen ESG skóre, které se pohybuje v rozmezí 0-100. Vyhodnocení je provedeno s ohledem na příslušný předmět podnikání společnosti. Raiffeisen ESG skóre na konci účetního roku Řídícího fondu (tj. ke dni 31.8.2022) je 71,3.

Doplňující informace

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

Informace o nabytí vlastních podílů

Fond nenabyl do svého portfolia vlastní podílové listy.

Významné události po datu účetní závěrky

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku Fondu k 31. srpnu 2022.

ZPRÁVA AUDITORA

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

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

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Raiffeisen fond amerických akcií, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále také „fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. srpnu 2022, výkazu zisku a ztráty za období od 1. září 2021 do 31. srpna 2022 a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící k 31. srpnu 2022 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice fondu Raiffeisen fond amerických akcií, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. k 31. srpnu 2022 a jeho finanční výkonnosti za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Jiné skutečnosti

Dne 1. ledna 2021 vstoupila v platnost novela vyhlášky č. 501/2002 vydaná Ministerstvem financí České republiky, fond vykázal a ocenil finanční nástroje v účetní závěrce podle mezinárodních účetních standardů (IFRS) upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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

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

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

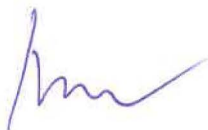
- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou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

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

V Praze dne 14. prosince 2022

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

David Batal
evidenční číslo 2147



ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. SRPNA 2022

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

ISIN: CZ0008475175

Součástí účetní závěrky:

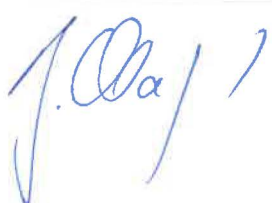

Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 14. prosince 2022.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Ing. Jaromír Sladkovský předseda představenstva	 
Ing. Michal Ondruška člen představenstva	

Obchodní firma: Raiffeisen fond amerických akcií
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 78
IČO: 29146739
Předmět podnikání: administrace a obhospod. fondů
Okamžik sestavení účetní závěrky: 14.12.2022

ROZVAHA
k 31.08.2022

tis. Kč	Bod	31.08.2022	31.08.2021
AKTIVA			
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	44 897	14 518
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	44 647	14 518
	<i>b) ostatní pohledávky</i>	250	-
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	980 917	509 277
	<i>b) podílové listy</i>	980 917	509 277
11	Ostatní aktiva	41 003	9 185
Aktiva celkem		1 066 817	532 980

tis. Kč	Bod	31.08.2022	31.08.2021
PASIVA			
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	17 400	-
	<i>b) ostatní závazky</i>	17 400	-
4	Ostatní pasiva	10	243
5	Výnosy a výdaje příštích období	4 194	10 099
6	Rezervy	-	3 603
	<i>b) na daně</i>	-	3 603
12	Kapitálové fondy	908 876	404 548
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	114 487	35 251
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	21 850	79 236
Pasiva celkem		1 066 817	532 980

tis. Kč	Bod	31.08.2022	31.08.2021
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva			
3	Pohledávky ze spotových operací	-	43 393
4	Pohledávky z pevných termínových operací	991 691	475 365
8	Hodnoty předané k obhospodařování	1 066 817	532 980
Podrozvahová pasiva			
11	Závazky ze spotových operací	-	43 457
12	Závazky z pevných termínových operací	935 165	464 555

Obchodní firma: Raiffeisen fond amerických akcií
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 78
IČO: 29146739
Předmět podnikání: administrace a obhospod. fondů
Okamžik sestavení účetní závěrky: 14.12.2022

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za období 1.9.2021 - 31.8.2022

tis. Kč	Bod	31.08.2022	31.08.2021
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy		20	-
2 Náklady na úroky a podobné náklady		(302)	-
4 Výnosy z poplatků a provizí		3 924	1 816
5 Náklady na poplatky a provize		(17 638)	(16 113)
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací		37 096	97 753
9 Správní náklady		(100)	(50)
<i>b) ostatní správní náklady</i>		<i>(100)</i>	<i>(50)</i>
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		23 000	83 406
23 Daň z příjmů		(1 150)	(4 170)
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		21 850	79 236

Obchodní firma: Raiffeisen fond amerických akcií
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 78
IČO: 29146739
Předmět podnikání: administrace a obhospod. fondů
Okamžik sestavení účetní závěrky: 14.12.2022

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
k 31.08.2022

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.9.2020	217 176	20 953	14 298	252 427
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	79 236	79 236
Podílové listy prodané	253 819	-	-	253 819
Podílové listy odkoupené	(66 447)	-	-	(66 447)
Převody do fondů	-	14 298	(14 298)	-
Zůstatek k 31.8.2021	404 548	35 251	79 236	519 035

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.9.2021	404 548	35 251	79 236	519 035
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	21 850	21 850
Podílové listy prodané	700 907	-	-	700 907
Podílové listy odkoupené	(196 579)	-	-	(196 579)
Převody do fondů	-	79 236	(79 236)	-
Zůstatek k 31.8.2022	908 876	114 487	21 850	1 045 213

Raiffeisen fond amerických akcií, otevřený podílový fond,

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrce

Za období 1.9.2021 do 31.8.2022

(v tisících Kč)

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

Raiffeisen fond amerických akcií, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále jen „Fond“) je účetní jednotka bez právní subjektivity, zřízená Raiffeisen investiční společností a.s. se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 78 Praha 4 (dále jen „Společnost“) v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“ nebo „Zákon“). Fond vznikl zápisem do seznamu investičních fondů ke dni 10. července 2017 na základě vyrozumění České národní banky o zápisu podílového fondu č.j.: 2017/084724/CNB/570 ze dne 20. června 2017. Fond je veřejně nabízen od 25. července 2017.

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

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

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

Fond je ve smyslu Zákona podřízeným fondem řídicího fondu Raiffeisen-US-Aktien (ISIN: AT0000A1U6C2), který je obhospodařován společností Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. (dále jen „KAG“) vzhledem k tomu, že investuje alespoň 85 % majetku Fondu do řídicího fondu.

Údaje o investiční společnosti

Investiční společnost, která administruje a obhospodařuje majetek Fondu, je Raiffeisen investiční společnost a.s., IČ 291 46 739, se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 – Nusle. Společnost vznikla 21. prosince 2012. Povolení k činnosti investiční společnosti bylo uděleno Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2013/4256/570 ze dne 9. dubna 2013, které nabylo právní moci dne 9. dubna 2013.

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

Předmět podnikání Společnosti

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

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

Informace o depozitáři

Depozitářské služby poskytuje od 6. února 2014 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 13. října 2016.

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

- zákonem o účetnictví č. 563/1991, ve znění pozdějších předpisů,

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

Za období 1.9.2021 do 31.8.2022
(v tisících Kč)

-
- 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 a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

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

Běžným účetním obdobím Fondu je hospodářský rok od 1. září 2021 do 31. srpna 2022. Jako srovnatelné údaje jsou použity údaje z minulého účetního období, tj. data od 1. září 2020 do 31. srpna 2021.

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. PODSTATNÉ ÚČETNÍ METODY A PRAVIDLA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

(b) Finanční aktiva a finanční závazky

Metody účinné od 1.1.2021

Přechod na IFRS pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich je závazně účinný pro období začínající 1. ledna 2021 nebo později. V případě tohoto fondu přechod na IFRS byl aplikován až ve fiskálním roce začínajícím od 1.9.2021. Pro fiskální rok končící k 31.8.2021 ještě stále platily metody, které jsou uvedeny dole („Metody účinné do 31.12.2020“).

Za období 1.9.2021 do 31.8.2022
(v tisících Kč)

(i) Klasifikace

Finanční aktiva

Fond klasifikuje své investice jak na základě obchodního modelu Fondu pro správu těchto finančních aktiv, tak na základě smluvních charakteristik peněžních toků finančních aktiv. Portfolio finančních aktiv je spravováno a výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty. Fond se primárně zaměřuje na informace o reálné hodnotě a používá tyto informace k hodnocení výkonnosti aktiv a k rozhodování. Fond nevyužil možnosti neodvolatelně ocenit jakékoli majetkové cenné papíry reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku. Smluvní peněžní toky dluhových cenných papírů Fondu jsou výhradně jistiny a úroky, tyto cenné papíry však nejsou drženy za účelem inkasování smluvních peněžních toků ani drženy za účelem inkasa smluvních peněžních toků a za účelem prodeje. Inkaso smluvních peněžních toků je pro dosažení cíle obchodního modelu fondu pouze vedlejší. V důsledku toho jsou všechny investice oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Závazky

Derivátové smlouvy, které mají zápornou reálnou hodnotu, jsou vykazovány jako závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Fond jako takový klasifikuje veškeré své investiční portfolio jako finanční aktiva nebo závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Zásady fondu vyžadují, aby obhospodařovatel hodnotil informace o těchto finančních aktivech a závazcích na základě reálné hodnoty spolu s dalšími souvisejícími finančními informacemi.

(ii) Zaúčtování a ocenění

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

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

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

Pokud účetní jednotka určí, že reálná hodnota při počátečním zaúčtování se liší od transakční ceny a reálná hodnota není podložena ani kotovanou cenou na aktivním trhu pro identické aktivum nebo závazek ani není na základě valuační techniky, pro kterou nepozorovatelné vstupy jsou považovány za nevýznamné ve vztahu k ocenění, pak finanční nástroj je na počátku oceněn v reálné hodnotě a následně rozdíl mezi reálnou hodnotou na počátku a transakční cenou je postupně časově rozlišován do výkazu zisku a ztráty po dobu životnosti instrumentu. Toto časové rozlišení je maximálně po dobu, po kterou je dané ocenění plně podpořeno pozorovatelnými tržními údaji nebo transakce je ukončena.

Po prvotním zaúčtování jsou všechna finanční aktiva a finanční závazky jsou oceňovány reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty kategorie finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty v rámci „Zisku nebo ztráty z finančních operací“ v období, ve kterém vzniknou.

Výnosy z dividend z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou vykázané ve výkazu zisků a ztrát v rámci „Výnosů z akcií a podílů“ v okamžiku, kdy vznikne právo fondu přijímat platby.

Za období 1.9.2021 do 31.8.2022
(v tisících Kč)

Úroky z dluhových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

(iii) Odúčtování

Účetní jednotka odúčtuje finanční aktivum, pokud

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

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

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

(iv) Zápočet a vykazování v čisté (netto) hodnotě

Finanční aktiva a finanční závazky jsou započteny a jejich čistá hodnota je vykázána v rozvaze, pokud a jen pokud účetní jednotka má aktuálně právně vymahatelné právo započíst dané zůstatky a účetní jednotka plánuje, buď vypořádání v čisté (netto) hodnotě nebo realizaci aktiva a vypořádání závazku současně.

Výnosy a náklady jsou vykázány v čisté (netto) hodnotě pouze tehdy, pokud to povolují příslušné IFRS standardy nebo takové zisky a ztráty plynoucí ze skupiny podobných transakcí takových jako je obchodní aktivita účetní jednotky.

(v) Ocenění v reálné hodnotě

„Reálná hodnota“ je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění na hlavním (nebo nejvýhodnějším) trhu, ke kterému má účetní jednotka k danému dni přístup (tzv. exit cena).

Reálná hodnota finančních aktiv a závazků obchodovaných na aktivních trzích (jako jsou veřejně obchodované deriváty a cenné papíry k obchodování) je založena na kótovaných tržních cenách ke konci obchodování k rozvahovému dni. Fond využívá k ocenění tržní kotaci MID jak pro finanční aktiva, tak pro finanční závazky. Tržní kotace MID jsou pravidelně analyzovány (porovnávány s cenami realizovanými na trhu), kde poslední obchodovaná cena spadá do rozpětí mezi nabídkou a poptávkou tzv. bid-ask spread. V případě, že je v rámci analýzy zjištěno, že kotace MID neodpovídá ceně, za kterou lze aktivum nebo závazek realizovat, určí administrátor způsob výpočtu ceny, který je nejreprezentativnější pro reálnou hodnotu daného aktiva nebo závazku.

Reálná hodnota finančních aktiv a závazků, které nejsou obchodovány na aktivním trhu (např. mimoburzovní deriváty), se stanoví pomocí oceňovacích technik. Fond používá různé metody a vytváří předpoklady, které jsou založeny na tržních podmínkách existujících ke každému datu účetní závěrky. Používané oceňovací techniky zahrnují použití srovnatelných nedávných běžných transakcí mezi účastníky trhu, odkaz na jiné nástroje, které jsou v podstatě stejné, analýzu diskontovaných peněžních toků a další oceňovací techniky běžně používané účastníky trhu, kteří maximálně využívají tržní vstupy a co nejméně spoléhat na vstupy specifické pro entitu.

Za období 1.9.2021 do 31.8.2022
(v tisících Kč)

Metody účinné do 31.12.2020

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

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

(vi) Cenné papíry

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

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

Odúčtování cenných papírů

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

(vii) Finanční deriváty

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

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

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

(c) Úrokové výnosy

Úrokovým výnosem se u kuponových dluhových cenných papírů rozumí nabíhající kupon stanovený v emisních podmínkách a nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a čistou pořizovací cenou, označovaný jako prémie nebo diskont. U bezkuponových dluhopisů a směnec rozumí nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou.

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

Za období 1.9.2021 do 31.8.2022
(v tisících Kč)

(d) Výnosy z dividend

Přijaté dividendy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí dividendy.

Přijaté dividendy jsou vykázány v položce „Výnosy z akcií a podílů“.

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

(e) Náklady na správu Fondu

Úplata investiční společnosti

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

Investiční společnosti dále náleží v případě kladného výsledku hospodaření Fondu před zdaněním úplata za zhodnocení (výkonnostní poplatky). Výši výkonnostního poplatku stanovuje představenstvo Investiční společnosti. Úplata investiční společnosti se účtuje na denní bázi proti účtům nákladů.

Úplata Depozitáři

Úplata za výkon činnosti Depozitáře se stanoví v závislosti na hodnotě fondového kapitálu Fondu k poslednímu kalendářnímu dni v daném měsíci a vypočte se jako měsíční poměrná část smluvně sjednané roční sazby, která je uvedena v tabulce v této kapitole Statutu. Úplata Depozitáři je účtována měsíčně a je k ní připočtena daň z přidané hodnoty v příslušné výši. Konkrétní a podrobná ujednání o výše úplaty jsou uvedena v depozitářské smlouvě. Úplata investiční společnosti se účtuje na denní bázi proti účtům nákladů.

(f) Prostředky podílníků

Fond nemá základní kapitál. Podílové listy fondu nemají stanovenou jmenovitou hodnotu.

Zůstatek položky kapitálové fondy představuje částky, za které byly upsány podílové listy pro podílníky snížené o částky představující odkoupené podílové listy zpět od podílníků.

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

Od 1.1. 2021, vydané podílové listy Fondu představují tzv. „nástroje s prodejní opcí“. Nástroje s prodejní opcí splňují definici finančního závazku dle IAS 32 a zároveň splňují podmínky uvedené v IAS 32 odst. 16A a 16B. Tyto nástroje jsou klasifikovány jako kapitálové nástroje a jsou vykazovány v rámci vlastního kapitálu Fondu.

(g) 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,

Za období 1.9.2021 do 31.8.2022
(v tisících Kč)

- 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.

(h) Přepočet cizí měny

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

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

(i) Zdanění

Splatná daň

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

Odložená daň

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

3. DOPAD ZMĚN ÚČETNÍCH METOD A OPRAV ZÁSADNÍCH CHYB

Opravy chyb minulých účetních období

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období.

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

Změna účetních metod a postupů a jejich dopad

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2018 respektive 1. ledna 2021 pro Fond, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, účetní jednotka od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standardy" nebo „IFRS“).

Nové účetní metody pro finanční nástroje jsou popsány v bodě 2 této přílohy.

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

Za období 1.9.2021 do 31.8.2022
(v tisících Kč)

(i) Prvotní aplikace IFRS 9

Oceňovací kategorie

Následující tabulka ukazuje původní oceňovací kategorie finančních aktiv a finančních závazků dle vyhl. 501/2002 účinné do 31. prosince 2020 a nové oceňovací kategorie dle IFRS 9 k 1. lednu 2021:

Hodnoty k 31. srpnu 2022	Původní klasifikace dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Nová klasifikace dle IFRS 9	Původní účetní hodnota dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Nová účetní hodnota dle IFRS 9
<i>v tis. Kč</i>				
Finanční aktiva				
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	Naběhlá hodnota	FVTPL	44 897	44 897
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	FV přes PL	FVTPL	980 917	980 917
Ostatní aktiva – kladná RH derivátů	FV přes PL	FVTPL	38 887	38 887
Ostatní aktiva – ostatní fin. aktiva	Naběhlá hodnota	FVTPL	2 116	2 116
Finanční aktiva celkem			1 066 817	1 066 817
Finanční závazky				
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	Naběhlá hodnota	FVTPL	17 400	17 400
Ostatní pasiva – ostatní fin. závazky	Naběhlá hodnota	FVTPL	10	10
Finanční závazky celkem			17 410	17 410

Dopad aplikace IFRS nemá na výsledky fondu žádný vliv.

4. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

Položka výnosy z úroků a podobné výnosy představuje úroky z poskytnutého kolaterálu ve výši 20 tis. Kč (1. září 2020 do 31. srpna 2021: 0 tis. Kč).

5. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

Položka náklady na úroky a podobné náklady představuje úrok z přijatého kolaterálu ve výši 302 tis. Kč (1. září 2020 do 31. srpna 2021: 0 tis. Kč).

6. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Položka výnosy z poplatku a provizi představuje smlouvě definovaný výnosový poplatek stanovený jako procento objemu investovaných prostředků do KAG fondu třetích stran ve výši 3 924 tis. Kč (1. září 2020 do 31. srpna 2021: 1 816 tis. Kč).

7. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	1.9.2021-31.8.2022	1.9.2020-31.8.2021
Obhospodařovatelský poplatek	(14 466)	(6 451)
Poplatek za zhodnocení majetku fondu	(2 555)	(9 268)
Depozitářský poplatek	(512)	(226)
Provize a poplatky z obchodů s cennými papíry	(1)	(1)
Správa CP	(104)	(167)
Celkem	(17 638)	(16 113)

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

Za období 1.9.2021 do 31.8.2022
(v tisících Kč)

Poplatek za obhospodařování, hrazený Fondem Společnosti, činil k 31. srpnu 2022 v souladu se statutem Fondu 1,70 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu (k 31. srpnu 2021: 1,70 %).

Poplatek za administraci není účtován.

Poplatek za zhodnocení majetku, hrazený Fondem Společnosti, je ve výši 10 % (31. srpna 2021: 10 %) z hospodářského výsledku před zdaněním.

V souladu se smlouvou o výkonu funkce depozitáře, platí Fond poplatek ve výši 0,05 % (31. srpna 2021: 0,05 %) z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu, minimálně však částku 95 tis. Kč za rok.

8. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	1.9.2021-31.8.2022	1.9.2020-31.8.2021
Zisk/(Ztráta) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou	(14 530)	88 974
Zisk/(Ztráta) z kurzových rozdílů	813	132
Zisk/(Ztráta) ze spotových a z pevných termínových operací	50 813	8 647
Celkem	37 096	97 753

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

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

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

9. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Položka správních nákladů představuje náklady na audit ve výši 100 tis. Kč (1. září 2020 do 31. srpna 2021: 50 tis. Kč).

10. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

Položka pohledávky za bankami představuje především běžné účty u instituce UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. ve výši 44 647 tis. Kč (31. srpna 2021: 14 518 tis. Kč).

Ostatní pohledávky představují poskytnuté kolaterály z finančních derivátů ve výši 250 tis. Kč související s finančními deriváty u instituce Komerční banka, a.s. (31. srpna 2021: 0 tis. Kč).

Běžné účty jsou splatné na požádání.

11. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

a) Akcie, podílové listy a ostatní podíly dle druhu

tis. Kč	31. srpna 2022	31. srpna 2021
Podílové listy	980 917	509 277
Čistá účetní hodnota	980 917	509 277

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

Za období 1.9.2021 do 31.8.2022
(v tisících Kč)

Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

- b) Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů určených jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) – 31.08.2022

v tis. Kč	31.8.2022
Vydané nefinančními institucemi	
- Kótované na burze v ČR	-
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	-
- Nekótované	980 917
Mezisoučet	980 917

Tyto podílové listy nejsou kótované na veřejných trzích, jejich cena je pouze zveřejňována na Bloombergu.

12. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. 8. 2022	31. 8. 2021
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	38 887	8 025
Zúčtování se státním rozpočtem	1 312	-
Dohadná položka na poplatek z investice do fondů KAG	804	431
Ostatní aktiva	-	729
Celkem	41 003	9 185

K 31. srpnu 2022 vykázal Fond v Ostatních aktivech pohledávku za státním rozpočtem ve výši 1 312 tis. Kč (31. srpna 2021: 0 tis. Kč) vzhledem k tomu, že rezerva na daň z příjmů výši 1 150 tis. Kč (31. srpna 2021: 4 170 tis. Kč) byla nižší než zaplacené zálohy na daň z příjmů ve výši 2 462 tis. Kč (31. srpna 2021: 567 tis. Kč).

13. VLASTNÍ KAPITÁL

K 31. srpnu 2022 je vydáno 641 787 629 kusů podílových listů Fondu (k 31. srpnu 2021: 329 671 379 kusů).

Vlastní kapitál je ve výši 1 045 213 tis. Kč (31. srpna 2021: 519 035 tis. Kč).

Hodnota podílového listu k poslednímu obchodnímu dni, tj. 31. srpnu 2022 činila 1,6286 Kč (k 31. srpnu 2021: 1,5744 Kč). Jedná se o poslední hodnotu podílového listu v roce, za kterou byly realizovány nákupy a odkupy podílových listů Fondu.

14. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A DRUŽSTEVNÍM ZÁLOŽNÁM

Závazky vůči bankám představují přijaté kolaterály ve výši 17 400 tis. Kč související s finančními deriváty u instituce Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. ve výši 11 500 tis. Kč (31. srpna 2021: 0 tis. Kč), u instituce Česká spořitelna, a.s. ve výši 5 900 tis. Kč (31. srpna 2021: 0 tis. Kč).

15. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 8. 2022	31. 8. 2021
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	-	235
Ostatní závazky	10	8
Celkem	10	243

16. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Položka výnosů a výdajů příštích období je ve výši 4 194 tis. Kč (31. srpna 2021: 10 099 tis. Kč)

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

Za období 1.9.2021 do 31.8.2022
(v tisících Kč)

V položce je záúčtován zejména nevyfakturovaný obhospodařovatelský poplatek za srpen ve výši 1 486 tis. Kč (31. srpna 2021: 754 tis. Kč) a poplatek za zhodnocení majetku fondu ve výši 2 555 tis. Kč (31. srpna 2021: 9 267 tis. Kč).

17. FINANČNÍ DERIVÁTY

Nominální hodnota derivátů:

tis. Kč	31. 8. 2022		31. 8. 2021	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Měnové forwardy	991 691	935 165	475 365	464 555
Spotové operace	-	-	43 393	43 457
Celkem	991 691	935 165	518 758	508 012

Podrozvahové pohledávky a závazky představují nominální (smluvní) nediskontované hodnoty, které Fond přeceňuje s použitím směnného kurzu České národní banky platného k datu sestavení účetní závěrky.

Veškeré výše uvedené finanční nástroje byly sjednány na mezibankovním trhu (OTC).

Reálná hodnota derivátů:

tis. Kč	31. 8. 2022		31. 8. 2021	
	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Měnové forwardy	38 887	-	8 025	170
Spotové operace	-	-	-	65
Celkem	38 887	-	8 025	235

Všechny měnové deriváty jsou splatné do jednoho roku.

18. REZERVA

K 31. srpnu 2022 nevykázal Fond položku Rezervy (31. srpnu 2021: 3 603 tis. Kč), vzhledem k tomu, že rezerva na daň z příjmů ve výši 1 150 tis. Kč (31. srpnu 2021: 4 170 tis. Kč) byla nižší než zaplacené zálohy na daň z příjmů ve výši 2 462 tis. Kč (31. srpnu 2021: 567 tis. Kč). Ponižená rezerva na daň z příjmů o zaplacené zálohy na daň z příjmů je vykázána v rámci Ostatních aktiv.

19. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

Společnost navrhuje uhrazení ztráty za období od 1. září 2021 do 31. srpna 2022 následujícím způsobem:

	Zisk / (Ztráta)	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období
tis. Kč		
Zůstatek k 31. srpnu 2022 před rozdělením zisku od 1. září 2021 do 31. srpna 2022	-	114 487
Zisk za období od 1. září 2021 do 31. srpna 2022	21 850	-
Návrh na rozdělení zisku za období od 1. září 2021 do 31. srpna 2022		
Převod do nerozděleného zisku	(21 850)	21 850
Celkem	-	136 337

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

Za období 1.9.2021 do 31.8.2022
(v tisících Kč)

20. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	1.9.2021-31.8.2022	1.9.2020-31.8.2021
Splatná daň z příjmů	1 150	4 170
Celkem	1 150	4 170

(b) Daň z příjmů – daňová analýza

tis. Kč	1.9.2021-31.8.2022	1.9.2020-31.8.2021
Zisk nebo ztráta před zdaněním	23 000	83 406
Daňový základ	23 000	83 406
Použití daňových ztrát předchozích období	-	-
Daň z příjmů za běžné období ve výši 5 %	1 150	4 170
Daň splatná za běžné účetní období celkem	1 150	4 170

21. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

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

tis. Kč	31.8.2022	31.8.2021
Aktiva		
Dohadná položka aktivní (společnost KAG – trailer fee)	804	431
Pasiva		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	1 486	754
Poplatek za zhodnocení majetku fondu	2 555	9 268

tis. Kč	31.8.2022	31.8.2021
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	14 466	6 451
Poplatek za zhodnocení majetku fondu	2 555	9 268
Výnosy		
Poplatek z investice do fondů KAG	3 924	1 816

tis. Kč	31.8.2022	31.8.2021
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	1 066 817	532 980

22. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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

23. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

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

Za období 1.9.2021 do 31.8.2022
(v tisících Kč)

(a) Řízení rizik

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

Tržní rizika jsou měřena metodou Value at Risk („VaR“). Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Hodnota Value at Risk je měřena na bázi jednoletého intervalu držby a hladiny spolehlivosti 99 %. VaR se počítá k určitému datu, z historicky dosažených údajů. Hodnota VaR k 31.08.2022 je 11,50 %. Pro Fond vyjadřujeme hodnotu VaR v procentním vyjádření, vzhledem k tomu, aby byly hodnoty srovnatelné mezi fondy, bez ohledu na velikost NAV fondu.

Citlivost na akciové riziko, kreditní riziko, úrokové riziko a měnové riziko se provádí pravidelnými stress testy.

(b) Riziko likvidity

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

Zbytková splatnost majetku a dluhů Fondu

tis. Kč	Do 3 més.	Od 3 měs. Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. srpnu 2022						
Pohledávky za bankami	44 897	-	-	-	-	44 897
Akcie, podílové listy	-	-	-	-	980 917	980 917
Ostatní aktiva	26 811	14 192	-	-	-	41 003
Celkem	71 708	14 192	-	-	980 917	1 066 817
Závazky vůči bankám	17 400	-	-	-	-	17 400
Ostatní pasiva	10	-	-	-	-	10
Výnosy a výdaje příštích období	4 194	-	-	-	-	4 194
Vlastní kapitál	-	-	-	-	1 045 213	1 045 213
Celkem	21 604	-	-	-	1 045 213	1 066 817
GAP	50 104	14 192	-	-	(64 296)	-
Kumulativní GAP	50 104	64 296	64 296	64 296	-	-

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

Za období 1.9.2021 do 31.8.2022
(v tisících Kč)

Zbytková splatnost majetku a dluhů Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. srpnu 2021						
Pohledávky za bankami	14 518	-	-	-	-	14 518
Akcie, podílové listy	-	-	-	-	509 277	509 277
Ostatní aktiva	1 160	8 025	-	-	-	9 185
Celkem	15 678	8 025	-	-	509 277	532 980
Ostatní pasiva	8	235	-	-	-	243
Výnosy a výdaje příštích období	10 099	-	-	-	-	10 099
Rezervy	-	3 603	-	-	-	3 603
Vlastní kapitál	-	-	-	-	519 035	519 035
Celkem	10 107	3 838	-	-	519 035	532 980
GAP	5 571	4 187	-	-	(9 758)	-
Kumulativní GAP	5 571	9 758	9 758	9 758	-	-

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

Úrokové riziko

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

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

Úroková citlivost majetku a dluhů Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Aktiva					
K 31. srpnu 2022					
Pohledávky za bankami	44 897	-	-	-	44 897
Celkem	44 897	-	-	-	44 897

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Pasiva					
K 31. srpnu 2022					
Závazky za bankami	17 400	-	-	-	17 400
Celkem	17 400	-	-	-	17 400

Úroková citlivost majetku a dluhů Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Aktiva					
K 31. srpnu 2021					
Pohledávky za bankami	14 518	-	-	-	14 518
Celkem	14 518	-	-	-	14 518

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

Za období 1.9.2021 do 31.8.2022
(v tisících Kč)

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

(c) Měnové riziko

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

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	Kč	Celkem
K 31. srpnu 2022			
Pohledávky za bankami	595	44 052	44 647
Pohledávky za bankami - ostatní	-	250	250
Aktie, podílové listy a ostatní podíly	980 917	-	980 917
Ostatní aktiva	38 887	2 116	41 003
Celkem	1 020 399	46 418	1 066 817
Závazky vůči bance	-	17 400	17 400
Ostatní pasiva	-	10	10
Výnosy a výdaje příštích období	-	4 194	4 194
Vlastní kapitál	-	1 045 213	1 045 213
Celkem	-	1 066 817	1 066 817
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	991 691	991 691
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	935 165	-	935 165
Čistá devizová pozice	85 234	(28 708)	56 526

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	Kč	Celkem
K 31. srpnu 2021			
Pohledávky za bankami	875	13 643	14 518
Aktie, podílové listy a ostatní podíly	509 277	-	509 277
Ostatní aktiva	8 025	1 160	9 185
Celkem	518 177	14 803	532 980
Ostatní pasiva	235	8	243
Výnosy a výdaje příštích období	-	10 099	10 099
Rezervy	-	3 603	3 603
Vlastní kapitál	-	519 035	519 035
Celkem	235	532 745	532 980
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	43 393	475 365	518 758
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	464 555	43 457	508 012
Čistá devizová pozice	96 780	(86 034)	10 746

24. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

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

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

Za období 1.9.2021 do 31.8.2022
(v tisících Kč)

Členění aktiv Fondu podle zeměpisných segmentů

K 31. srpnu 2022

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Pohledávky za bankami	44 897	-	44 897
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	980 917	980 917
Jiná aktiva	40 200	803	41 003
Celkem	85 097	981 720	1 066 817

Členění aktiv Fondu podle zeměpisných segmentů

K 31. srpnu 2021

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Pohledávky za bankami	14 518	-	14 518
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	509 277	509 277
Jiná aktiva	8 754	431	9 185
Celkem	23 272	509 708	532 980

Členění cenných papírů podle emitenta

tis. Kč	31.8.2022	31.8.2021
Vydané fondy kolektivního investování	980 917	509 277
Celkem	980 917	509 277

Členění finančních aktiv dle interního hodnocení rizikovosti a odvětvové struktury trhu

Tabulka zobrazuje rozdělení finančních aktiv dle interního hodnocení rizikovosti a odvětvové struktury jednotlivých aktiv. Interní hodnocení rizikovosti rozděluje finanční aktiva do tří rizikových skupin (R1 nízkorizikové instrumenty, R2 středně rizikové instrumenty a R3 rizikové instrumenty). K internímu zhodnocení využívá Společnost externí ratingy a vlastní interní pravidla. Odvětvovou strukturu používá Společnost primárně k hodnocení dluhových cenných papírů a akcií. Pro hodnocení ETF sledujeme jejich strukturu. Tam, kde je struktura zaměřená primárně na odvětví, zveřejňujeme informaci o primárním odvětví instrumentu, v situaci, kdy nelze primární odvětví určit, zařazujeme instrument jako diverzifikovaný. V situaci, kdy není u instrumentu odvětvová struktura sledování, zveřejňujeme instrument v kategorii „Ostatní“.

Členění finančních aktiv dle segmentu trhu

tis. Kč	31. 08. 2022	31. 08. 2021
Akcie, Podílové listy a ostatní podíly		
R3		
IT Technologie	308 008	152 528
Zdravotnictví	173 818	81 179
Průmysl	108 784	69 516
Spotřební sektor	94 757	40 080
Finanční sektor	94 560	35 649
Bankovní sektor	21 776	9 218
Ostatní sektor	179 214	121 107
Celkem	980 917	509 277
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů		
R1		
Bankovní sektor	38 887	8 025
Celkem	38 887	8 025
Celkem	1 019 804	517 302

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

Za období 1.9.2021 do 31.8.2022
(v tisících Kč)

Členění aktiv a pasiv dle úrovní ocenění dle úrovní Úroveň 1, Úroveň 2 a Úroveň 3

K 31.08.2022

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami	44 897	-	-	44 897
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	980 917	-	-	980 917
Ostatní aktiva	2 116	-	-	2 116
Kladné hodnoty derivátů	-	38 887	-	38 887
Celkem	1 027 930	38 887	-	1 066 817
Závazky za bankami	17 400	-	-	17 400
Ostatní pasiva	10	-	-	10
Celkem	17 410	-	-	17 410

Členění aktiv a pasiv dle úrovní ocenění dle úrovní Úroveň 1, Úroveň 2 a Úroveň 3

K 31.08.2021

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami	14 518	-	-	14 518
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	509 277	-	-	509 277
Ostatní aktiva	1 160	-	-	1 160
Kladné hodnoty derivátů	-	8 025	-	8 025
Celkem	524 955	8 025	-	532 980
Ostatní pasiva	8	-	-	8
Záporné hodnoty derivátů	-	235	-	235
Celkem	8	235	-	243

Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů

Za období od 1. září 2021 do 31. srpna 2022

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	20	-	20
Náklady na úroky a podobné náklady	(302)	-	(302)
Výnosy z poplatků a provizí	-	3 924	3 924
Náklady na poplatky a provize	(17 638)	-	(17 638)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	51 626	(14 530)	37 096
Správní náklady	(100)	-	(100)
Daň z příjmu	(1 150)	-	(1 150)
Celkem	32 456	(10 606)	21 850

Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů

Za období od 1. září 2020 do 31. srpna 2021

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	-	-	-
Výnosy z poplatků a provizí	-	1 816	1 816
Náklady na poplatky a provize	(16 113)	-	(16 113)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	8 779	88 974	97 753
Správní náklady	(50)	-	(50)
Daň z příjmu	(4 170)	-	(4 170)
Celkem	(11 554)	90 790	79 236

Za období 1.9.2021 do 31.8.2022
(v tisících Kč)

25. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku Fondu k 31. srpnu 2022.