

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

**Výroční zpráva
za období od 1. 9. 2022 do 31. 8. 2023**

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

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

Profil Společnosti

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

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

Kontakty

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

Seznam obhospodařovaných fondů k 31. srpnu 2023

Raiffeisen investiční společnost a.s. obhospodařovala k 31. srpnu 2023 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 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)

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. 2022 - 31. 8. 2023

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-Nachhaltigkeit-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. Udržitelnosti je v rámci investičního procesu dosahováno skrze soustavné zapojování kritérií ekologických, sociálních a korporátního řízení (ESG). K hodnocení udržitelnosti investic je obhospodařovatelem Řídícího fondu stanovován Raiffeisen ESG indikátor, jehož hodnota je určována jak na základě interních dat obhospodařovatele Řídícího fondu, tak dat externích poskytovatelů. Podrobnější informace k metodice stanovení ESG indikátoru jsou uvedeny dále v této výroční zprávě a ve statutu Fondu. Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4 podle souhrnného ukazatele rizik (SRI).

Portfolio manažer Fondu

Pavel Brezmen

Vzdělání	Středoškolské vzdělání, Gymnázium Kolín
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Odborná praxe	10 let
Portfolio manažer v RIS	od 1. července 2018

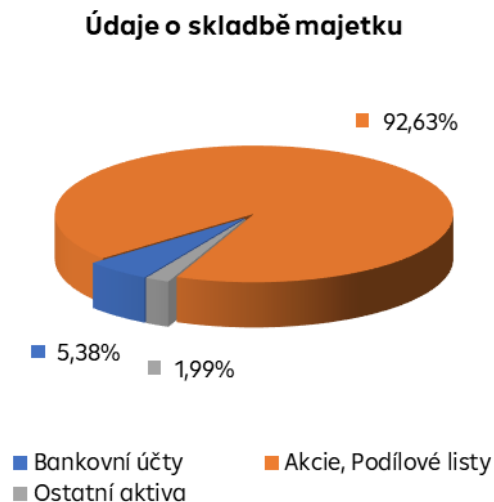
Komentář portfolio manažera

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 2023 činilo více než 95 % 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 2023 bylo tímto způsobem zajištěno více než 93 % majetku.

Finanční ukazatele	31. srpna 2023	31. srpna 2022	31. srpna 2021
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	75 114	21 850	79 236
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	1 469 061	1 045 213	519 035
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,7212	1,6286	1,5744
Počet podílových listů, ks	853 526 797	641 787 629	329 671 379

Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 9. 2022 – 31. 8. 2023

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008475175	316 002 144	519 173	104 262 976	170 439	211 739 168	348 734



Graf vývoje hodnoty PL je zobrazen v CZK. Graf údajů o skladbě majetku je sestaven k 31. 8. 2023.

Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 31. srpnu 2023
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	1 249 652	1 398 833	92,63
CELKEM				1 249 652	1 398 833	92,63

Další majetek:

NÁZEV	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Bankovní účty	81 271	5,38
Ostatní aktiva	30 070	1,99
CELKEM	111 341	7,37

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob (mimo DPP a DPČ), které mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem fondu a jeho pracovníkům nebo vedoucích osobám za období končící k 31. srpnu 2023¹

	Počet	Pevná složka v tis. Kč	Pohyblivá složka v tis. Kč	Odměny za zhodnocení kapitálu v tis. Kč
Pracovníci	31	32 555	9 499	-
z toho: vedoucí osoby	8	13 852	5 597	-

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplácených 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 2023¹

	v tis. Kč
Pracovníci	30 651
z toho: vedoucí osoby	19 449

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 5 844 tis. Kč za rozhodné období v souvislosti s investováním do Řídícího fondu.

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

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

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

¹ jedná se o neauditované údaje Raiffeisen investiční společnosti a.s. k 31. 8. 2023

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 k 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: Komerční banka, a.s., PPF banka, a.s. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Ve smyslu čl. 13 (oddílu 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)** Informace o skutečnostech podle čl. 11 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 a čl. 5 až 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852) ke způsobu, jakým jsou Fondem prosazovány environmentální nebo sociální vlastnosti lze nalézt v příloze této výroční zprávy Fondu.

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

K 1. říjnu 2023 došlo ke změně depozitáře na Raiffeisenbank, a.s., IČ 492 40 901, se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4. Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku Fondu k 31. srpnu 2023.

Příloha - Informace o skutečnostech podle čl. 11 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 a čl. 5 až 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU 2020/852)

Název produktu: Raiffeisen Sustainable US Equities (Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien)

Identifikační kód právnické osoby: 529900DX7UGG9EN3PH08

Obhospodařovatel fondu: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společností, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Ano	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ne
<input type="checkbox"/> Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši: % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako udržitelné <input type="checkbox"/> do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné <input type="checkbox"/> Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: %	<input checked="" type="checkbox"/> Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti , a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice v minimální výši <u>87,2 %</u> , a to <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné <input checked="" type="checkbox"/> investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné <input checked="" type="checkbox"/> investice se sociálním cílem <input type="checkbox"/> Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice



Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond bral v rámci investičního procesu do úvahy ekologická a sociální kritéria, především změnu klimatu, přírodní zdroje a biodiverzitu, znečištění a odpad, další možnosti ke zlepšení životního prostředí (jako například zelené technologie a obnovitelné energie), lidské zdroje, odpovědnost za produkt a jeho bezpečnost, práva akcionářů a možnosti zlepšení sociálních podmínek (jako například přístup k zdravotní péči). Řádná správa a řízení stejně jako podnikatelské chování a obchodní etika (celkově "dobré řízení") jsou v každém případě předpoklady pro investování.

Není zde žádné omezení, co se týče konkrétních environmentálních nebo sociálních vlastností. Nebyla vytvořena žádná referenční hodnota pro dosažení podporovaných environmentálních a sociálních kritérií.

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

○ **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Raiffeisen ESG indikátor je užíván obhospodařovatelem jako interní indikátor udržitelnosti. Obhospodařovatel neustále analyzuje společnosti a vlády států dle interních a externích výzkumných dat. Výsledky tohoto procesu – hodnocení udržitelnosti jsou zkombinovány s obsáhlým hodnocením ESG kritérií, včetně posouzení rizik ESG, aby byl vytvořen tzv. Raiffeisen ESG indikátor. Raiffeisen ESG indikátor se stanoví na stupnici od 0 do 100. Vyhodnocení také bere v potaz relevantní sektor.

V účetním období činil Raiffeisen ESG indikátor 73,01.

○ **... a ve srovnáním s předchozím obdobím?**

k 31.8.2022: Raiffeisen ESG indikátor byl 71,3.

○ **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Cíle udržitelných investic pokrývaly zlepšení v oblasti změny klimatu, přírodních zdrojů a biodiverzity, znečištění a odpadu, směry ke zlepšování životního prostředí (jako jsou zelené technologie a obnovitelné zdroje), lidské zdroje, odpovědnost za produkt a jeho bezpečnost, práva akcionářů a možnosti zlepšení sociálních podmínek (jako například přístup k zdravotní péči). Řádná správa a řízení stejně jako podnikatelské chování a obchodní etika (celkově “dobré řízení”) byly v každém případě brány v potaz pro investování.

Udržitelnost ekonomické aktivity byla posuzována na základě interního Raiffeisen ESG corporate indikátoru. Tento indikátor kombinuje široké spektrum dat vztahujících se ke kritériím ekologickým, sociálním a korporátního řízení (ESG).

Co se týče udržitelných příležitostí a rizik, skutečnost, že obchodní činnost přispěla k udržitelným cílům spolu s celkovým jejím hodnotovým řetězcem byla zkoumána a převedena do kvantitativního a kvalitativního hodnocení. Důležitou součástí hodnocení byl vliv konkrétního produktu a/nebo služby (ekonomické činnosti) na udržitelnost.

Na konci účetního období nepřekročila úroveň investic do ekonomických aktivit, které jsou environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU úroveň de minimis.

Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

Aby bylo zabráněno významným nepříznivým dopadům na environmentální a sociální cíl udržitelných investic, cenné papíry, které porušují negativní kritéria pro tento účel definována obhospodařovatelem a podřazená pod ekologická a sociální kritéria (jako těžba a využití uhlí, porušování pracovních práv, porušování lidských práv a korupce) nebylo možné zařadit pod udržitelné investice.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Informace jsou uvedeny v části nazvané „Jak tento produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?“

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Pozitivní a negativní kritéria obsažena v investiční strategii zahrnují všechny aspekty stanovené Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti (jako je zabránění ničení životního prostředí, korupce a poškozování lidských práv, a rovněž dodržování základních pracovních standardů Mezinárodní organizace práce (ILO)). Obhospodařovatel neustále sledoval různé kanály informací jako média a výzkumné agentury, aby určil, zda investice není ovlivněna závažnými kontroverzemi.

Hlavní nepříznivé dopady
jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Navíc, majetek fondu byl vyhodnocován z hlediska potencionálního porušování Pokynů OECD pro nadnárodní společnosti prověřujícími prostředky od významných poskytovatelů ESG výzkumu. Společnost, jejíž činnost nebyla v souladu se Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, nebyla vhodná pro investici. Existence porušení se předpokládala u společností, které byly zapojeny do jedné nebo více kontroverzních událostí, jež byly prokázány obviněními, a které společnosti nebo obhospodařovateli způsobily podstatné poškození významného rozsahu v rozporu globálními standardy.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

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

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?



Zohlednění hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti se dělo skrze negativní kritéria, dále prostřednictvím zahrnutí ESG výzkumu do investičního procesu (ESG skóre) a také výběru jednotlivých, konkrétních akcií (pozitivní kritéria). Aplikace pozitivních kritérií zahrnovala absolutní a relativní vyhodnocení společností z hlediska dat vztahujících se k zainteresovaným subjektům, např. vztahující se k jeho zaměstnancům, společnosti, dodavatelům, obchodní etice a prostředí. Současně byly společnosti podporovány k tomu, aby snižovaly nepříznivé dopady na udržitelnost skrze korporátní dialog a zejména skrze výkon hlasovacích práv. Tyto aktivity korporátního zapojení byly prováděny v předmětných společnostech nezávisle na jakékoliv konkrétní investici a v současné době nebyly na úrovni fondu zdokumentovány.

Seznam zahrnuje investice, které představují největší podíl investic daného produktu během referenčního období, jímž je:

01.09.2022 - 31.08.2023

Tabulka ukazuje témata, u nichž byly hodnoty udržitelnosti z hlediska nepříznivých dopadů brány v potaz včetně metodiky, která byla na ně použita.

Společnosti		Negativní kritéria	Pozitivní kritéria
Životní prostředí	Emise skleníkových plynů	✓	✓
	Činnosti s nepříznivým dopadem na oblasti s chráněnou biodiverzitou	✓	✓
	Voda (znečištění, spotřeba)		✓
	Nebezpečný odpad		✓
Sociální záležitosti a zaměstnanost	Porušování nebo chybějící politika týkající se Global Compact OSN (iniciativa společenské odpovědnosti) a OECD směrnice pro nadnárodní podniky; pracovní úrazy	✓	✓
	Genderová spravedlnost		✓
	Kontroverzní zbraně	✓	✓



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Největší investice	Sektor	% Assets	Země
US5949181045 MICROSOFT CORP MSFT	Information Technology	3.38	United States
US67066G1040 NVIDIA CORP NVDA	Information Technology	2.89	United States

Největší investice		Sektor	% Assets	Země
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	Telecommunication Services	2.45	United States
US6907421019	OWENS CORNING OC	Industrials	2.19	United States
US58933Y1055	MERCK & CO. INC. MRK	Health Care	1.96	United States
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC AMAT	Information Technology	1.96	United States
US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	Materials	1.94	United States
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	Information Technology	1.91	United States
US2310211063	CUMMINS INC CMI	Industrials	1.89	United States
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	Information Technology	1.89	Ireland
US98138H1014	WORKDAY INC-CLASS A WDAY	Information Technology	1.85	United States
US3364331070	FIRST SOLAR INC FSLR	Information Technology	1.85	United States
US3755581036	GILEAD SCIENCES INC GILD	Health Care	1.82	United States
US3703341046	GENERAL MILLS INC GIS	Consumer Staples	1.80	United States
US2372661015	DARLING INGREDIENTS INC DAR	Consumer Staples	1.78	United States



Jaký byl podíl investic související s udržitelností?

Investice související s udržitelností odkazují na všechny investice, které přispívají k dosažení environmentálních a/nebo sociálních kritérií v rámci stanovené investiční strategie.

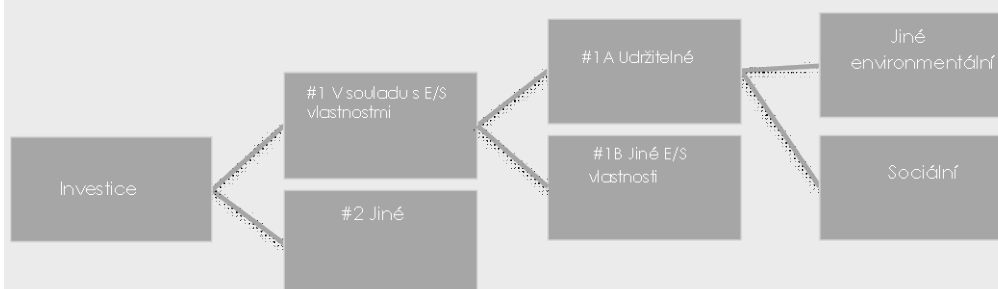
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

o Jaká byla alokace aktiv?

Níže uvedena hodnota se vztahuje ke konci účetního období.

Na konci účetního období 96 % majetku fondu bylo v souladu s environmentálními nebo sociálními kritérii v souladu s investiční strategií fondu (# 1 viz také informace v části „Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?). 4 % majetku fondu představovaly Jiné (#2 viz také informace „Jaké investice byly zahrnuty do položky „Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?“).

87,2 % majetku fondu byly udržitelné investice s environmentálním nebo sociálním cílem v souladu s čl. 2 (17) nařízení č. 2019/2088/EU (Disclosure Regulation). (#1A viz také informace v části „Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?“ A „Jaký je podíl sociálně udržitelných investic?“)



#1 V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

#2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující environmentálně a sociálně udržitelné investice,
- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

o **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Struktura investic	Podíl ve fondu %
Informační technologie	32,97
Zdravotní péče	18,23
Průmyslová odvětví	12,46
Finance	10,12
Spotřební zboží	6,60
Telekomunikační služby	5,62
Jiné	13,99
Celkem	100,00

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro **fosilní plyn** omezení emisí apřechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o **jadernou energii**, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **Obratu** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- **provozních nákladech** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno



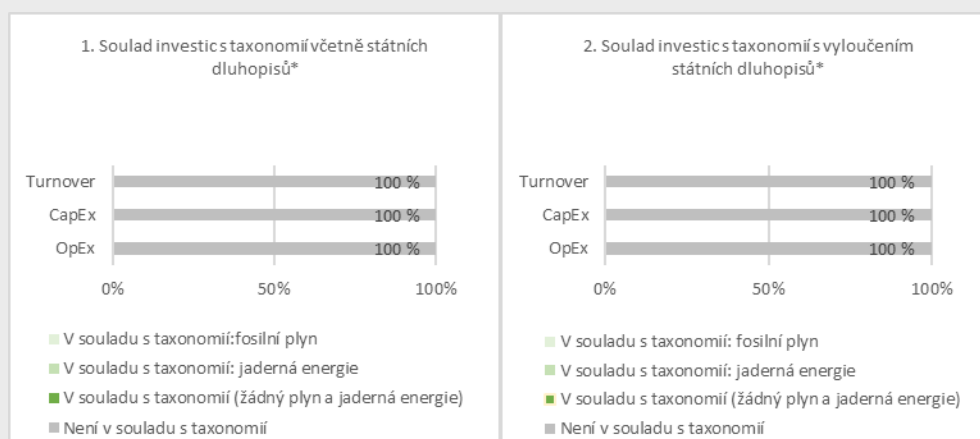
Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Na konci účetního období nepřekročila úroveň investic do ekonomických aktivit, které jsou environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU úroveň de minimis.

Investoval finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU?²

- Ano:
- fosilní plyn jaderná energie
- Ne
- Neuplatní se.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Na konci účetního období nepřekročila úroveň investic do ekonomických aktivit, které jsou environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU úroveň de minimis.

Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?

Na konci účetního období nepřekročila úroveň investic do ekonomických aktivit, které jsou environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU úroveň de minimis.

² Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu“) a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU (viz vysvětlující poznámka vlevo). Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Udržitelnost ekonomické činnosti je vyhodnocována na základě Raiffeisen ESG indikátoru. Vzhledem k tomu, že bere v potaz jak environmentální, tak i sociální kritéria, není příliš citlivý na rozdíly mezi jednotlivými podíly environmentálních a sociálních investic. Na konci účetního období je aktuální podíl investic, které prosazují environmentální a sociální cíle je 87,2 % majetku fondu.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Udržitelnost ekonomické činnosti je vyhodnocována na základě Raiffeisen ESG indikátoru. Vzhledem k tomu, že bere v potaz jak environmentální, tak i sociální kritéria, není příliš citlivý na rozdíly mezi jednotlivými podíly environmentálních a sociálních investic. Na konci účetního období je aktuální podíl investic, které prosazují environmentální a sociální cíle je 87,2 % majetku fondu.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice, které nelze označit ani za udržitelné ani za zohledňující environmentální a sociální vlastnosti byly vklady splatné na požádání. Vklady splatné na požádání nepodléhají posouzení z hlediska udržitelnosti a jsou primárně užívána k řízení likvidity. Časové rozlišení a odklady jsou zahrnuty do položky „Jiné“.



Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Dosažení environmentálních a/nebo sociálních kritérií, které jsou podporované fondem byly neustále monitorovány oproti stanoveným limitům, které jsou součástí vnitřního systému limitů.

S ohledem na ESG (environmentální, sociální kritéria a kritérium odpovědného korporátního řízení), zohledňuje investiční strategie povinná negativní kritéria a povinné analýzy vztahující se k udržitelnosti, dále konstrukci portfolia se zohledněním ESG skóre a ESG momentum. Během tohoto procesu, byla přikládána velká důležitost na kvalitu společnosti a její obchodní model. Vysoký stupeň udržitelnosti a její základní síla byly klíčovými aspekty pro investice.

Detailnější informace k implementaci politiky zapojení lze nalézt ve výroční zprávě ohledně zapojení na internetových stránkách www.rcm-international.com v části Our Topics/Sustainability v části Policies & Reports.

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

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Raiffeisen fond amerických akcií, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. k 31. srpnu 2023 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.

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 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 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 15. prosince 2023

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

David Batal
evidenční číslo 2147



ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ 1.9.2022 DO 31.8.2023

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. SRPNA 2023

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 15. prosince 2023.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Ing. Jaromír Sladkovský předseda představenstva	
Ing. Lucie Osvaldová 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: 15.12.2023

ROZVAHA
k 31.08.2023

tis. Kč	Bod	31.08.2023	31.08.2022
AKTIVA			
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	81 271	44 897
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	81 271	44 647
	<i>b) ostatní pohledávky</i>	-	250
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 398 833	980 917
	<i>b) podílové listy</i>	1 398 833	980 917
11	Ostatní aktiva	30 070	41 003
Aktiva celkem		1 510 174	1 066 817

tis. Kč	Bod	31.08.2023	31.08.2022
PASIVA			
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	27 470	17 400
	<i>b) ostatní závazky</i>	27 470	17 400
4	Ostatní pasiva	1 270	10
5	Výnosy a výdaje příštích období	11 080	4 194
6	Rezervy	1 293	-
	<i>b) na daně</i>	1 293	-
12	Kapitálové fondy	1 257 610	908 876
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	136 337	114 487
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	75 114	21 850
Pasiva celkem		1 510 174	1 066 817

tis. Kč	Bod	31.08.2023	31.08.2022
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva		2 873 453	2 058 508
4	Pohledávky z pevných termínových operací	1 363 279	991 691
8	Hodnoty předané k obhospodařování	1 510 174	1 066 817
Podrozvahová pasiva		2 873 453	2 058 508
12	Závazky z pevných termínových operací	1 321 718	935 165
	Vyrovňovací účet	1 551 735	1 123 343

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: 15.12.2023

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za období končící 31.08.2023

tis. Kč	Bod	31.08.2023	31.08.2022
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	20
2	Náklady na úroky a podobné náklady	(2 825)	(302)
4	Výnosy z poplatků a provizí	5 845	3 924
5	Náklady na poplatky a provize	(31 417)	(17 638)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	107 596	37 096
9	Správní náklady	(133)	(100)
	<i>b) ostatní správní náklady</i>	<i>(133)</i>	<i>(100)</i>
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaně	79 067	23 000
23	Daň z příjmů	(3 953)	(1 150)
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	75 114	21 850

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: 15.12.2023

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
k 31.08.2023

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

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.9.2022	908 876	114 487	21 850	1 045 213
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	75 114	75 114
Podílové listy prodané	519 173	-	-	519 173
Podílové listy odkoupené	(170 439)	-	-	(170 439)
Převody do fondů	-	21 850	(21 850)	-
Zůstatek k 31.8.2023	1 257 610	136 337	75 114	1 469 061

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

Příloha v účetní závěrce

Za období 1.9.2022 do 31.8.2023
(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 společností, 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.

Raiffeisen fond amerických akcií, otevřený podílový fond,

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrce

Za období 1.9.2022 do 31.8.2023

(v tisících Kč)

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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.

Účetním obdobím Fondu je hospodářský rok od 1. září 2022 do 31. srpna 2023. Jako srovnatelné údaje jsou použity údaje z minulého účetního období, tj. data od 1. září 2021 do 31. srpna 2022.

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.

Za období 1.9.2022 do 31.8.2023
(v tisících Kč)

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

(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.

Raiffeisen fond amerických akcií, otevřený podílový fond,

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrce

Za období 1.9.2022 do 31.8.2023

(v tisících Kč)

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 emisí.

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. 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 užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva nebo ve které účetní jednotka ani nepřevéde ani si neoponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva a kdy si nezachová kontrolu nad finančním aktivem.

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

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

(iv) 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.

Raiffeisen fond amerických akcií, otevřený podílový fond,

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrce

Za období 1.9.2022 do 31.8.2023

(v tisících Kč)

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.

(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 směnek 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.

(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.

Raiffeisen fond amerických akcií, otevřený podílový fond,

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrce

Za období 1.9.2022 do 31.8.2023

(v tisících Kč)

(e) Výnosy z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí jsou účtovány do výnosů. Ve fondu mohou být tvořeny zejména výnosem z poplatku stanoveným jako procento objemu investovaných prostředků do KAG fondu třetích stran nebo výnosem ze sankčního poplatku za pozdní párování nebo vypořádání obchodů dle regulace CSDR.

(f) 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 poplatek). 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.

(g) 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.

(h) 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.

Raiffeisen fond amerických akcií, otevřený podílový fond,

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrce

Za období 1.9.2022 do 31.8.2023

(v tisících Kč)

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.

(i) 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 uskutčnění 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“.

(j) 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 neúčtujeme.

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“).

Za období 1.9.2022 do 31.8.2023
(v tisících Kč)

4. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

Položka výnosy z úroků a podobné výnosy představuje úroky z poskytnutého kolaterálu ve výši 1 tis. Kč (1. září 2021 do 31. srpna 2022: 20 tis. Kč).

5. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

Položka náklady na úroky a podobné náklady představuje úrok z přijatého kolaterálu ve výši 2 825 tis. Kč (1. září 2021 do 31. srpna 2022: 302 tis. Kč).

6. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Položka výnosy z poplatku a provizi představuje smlouvě definovaný výnosový poplatek stanoveny jako procento objemu investovaných prostředků do KAG fondu třetích stran ve výši 5 845 tis. Kč (1. září 2021 do 31. srpna 2022: 3 924 tis. Kč).

7. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
Obhospodařovatelský poplatek	(21 711)	(14 466)
Poplatek za zhodnocení majetku fondu	(8 785)	(2 555)
Depozitářský poplatek	(771)	(512)
Provize a poplatky z obchodů s cennými papíry	(1)	(1)
Správa CP	(149)	(104)
Celkem	(31 417)	(17 638)

Poplatek za obhospodařování, hrazený Fondem Společnosti, činil k 31. srpnu 2023 v souladu se statutem Fondu 1,70 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu (k 31. srpnu 2022: 1,70 %).

Poplatek za administraci není účtován.

Poplatek za zhodnocení majetku, hrazený Fondem Společnosti, je ve výši 10 % (31. srpna 2022: 10 %) z hospodářského výsledku před zdaněním.

V souladu se smlouvou o výkonu funkce depozitáře, platí Fond poplatek ve výši 0,05 % (31. srpna 2022: 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	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
Zisk/(Ztráta) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou	40 709	(14 530)
Zisk/(Ztráta) z kurzových rozdílů	(506)	813
Zisk/(Ztráta) ze spotových a z pevných termínových operací	67 393	50 813
Celkem	107 596	37 096

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

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

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

Za období 1.9.2022 do 31.8.2023
(v tisících Kč)

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

9. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Položka správních nákladů představuje náklady na audit ve výši 133 tis. Kč (1. září 2021 do 31. srpna 2022: 100 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 81 271 tis. Kč (31. srpna 2022: 44 647 tis. Kč).

Ostatní pohledávky představují poskytnuté kolaterály instituci Komerční banka, a.s. ve výši 0 tis. Kč (31. srpna 2022: 250 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 2023	31. srpna 2022
Podílové listy	1 398 833	980 917
Čistá účetní hodnota	1 398 833	980 917

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) – 31.08.2023

v tis. Kč	31.8.2023
Vydané nefinančními institucemi	
- Kótované na burze v ČR	-
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	-
- Nekótované	1 398 833
Mezisoučet	1 398 833

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

12. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. 8. 2023	31. 8. 2022
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	28 915	38 887
Zúčtování se statním rozpočtem	-	1 312
Dohadná položka na poplatek z investice do fondů KAG	1 155	804
Celkem	30 070	41 003

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

Za období 1.9.2022 do 31.8.2023
(v tisících Kč)

13. VLASTNÍ KAPITÁL

K 31. srpnu 2023 je vydáno 853 526 797 kusů podílových listů Fondu (k 31. srpnu 2022: 641 787 629 kusů).

Vlastní kapitál je ve výši 1 469 061 tis. Kč (31. srpna 2022: 1 045 213 tis. Kč).

Hodnota podílového listu k poslednímu obchodnímu dni, tj. 31. srpnu 2023 činila 1,7212 Kč (k 31. srpnu 2022: 1,6286 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 27 470 tis. Kč související s finančními deriváty u instituce PPF, a.s. ve výši 15 220 tis. Kč (31. srpna 2022: 0 tis. Kč), u instituce Komerční banka, a.s. ve výši 12 250 tis. Kč (31. srpna 2022: 0 tis. Kč).

15. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 8. 2023	31. 8. 2022
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	1 256	-
Ostatní závazky	14	10
Celkem	1 270	10

16. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Položka výnosů a výdajů příštích období je ve výši 11 080 tis. Kč (31. srpna 2022: 4 194 tis. Kč)

V položce je zaúčtován zejména nevyfakturovaný obhospodařovatelský poplatek za srpen ve výši 2 099 tis. Kč (31. srpna 2022: 1 486 tis. Kč) a poplatek za zhodnocení majetku fondu ve výši 8 785 tis. Kč (31. srpna 2022: 2 555 tis. Kč).

17. FINANČNÍ DERIVÁTY

Nominální hodnota derivátů:

tis. Kč	31. 8. 2023		31. 8. 2022	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Měnové forwardy	1 363 279	1 321 718	991 691	935 165
Celkem	1 363 279	1 321 718	991 691	935 165

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. 2023		31. 8. 2022	
	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Měnové forwardy	28 915	1 256	38 887	-
Celkem	28 915	1 256	38 887	-

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

Za období 1.9.2022 do 31.8.2023
(v tisících Kč)

Všechny měnové deriváty jsou splatné do jednoho roku.

18. REZERVA

K 31. srpnu 2023 vykázal Fond rezervu na daň z příjmů ve výši 1 293 tis. Kč (31. srpna 2022: 0 tis. Kč), vzhledem k tomu, že daň z příjmů ve výši 3 953 tis. Kč za období od 1. září 2022 do 31. srpna 2023 byla vyšší než zaplacené zálohy na daň z příjmů ve výši 2 660 tis. Kč (31. srpna 2022: 2 462 tis. Kč).

19. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

Společnost navrhuje rozdělení zisku za období od 1. září 2022 do 31. srpna 2023 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk / (Ztráta)	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období
Zůstatek k 31. srpnu 2023 před rozdělením zisku od 1. září 2022 do 31. srpna 2023	-	136 337
Zisk za období od 1. září 2022 do 31. srpna 2023	75 114	-
Návrh na rozdělení zisku za období od 1. září 2022 do 31. srpna 2023		
Převod do nerozděleného zisku	(75 114)	75 114
Celkem	-	211 451

20. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
Splatná daň z příjmů	3 953	1 150
Celkem	3 953	1 150

(b) Daň z příjmů – daňová analýza

tis. Kč	1.9.2022-31.8.2023	1.9.2021-31.8.2022
Zisk nebo ztráta před zdaněním	79 067	23 000
Daňový základ	79 067	23 000
Použití daňových ztrát předchozích období	-	-
Daň z příjmů za běžné období ve výši 5 %	(3 953)	(1 150)
Daň splatná za běžné účetní období celkem	(3 953)	(1 150)

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	31.8.2023	31.8.2022
Aktiva		
Dohadná položka aktivní (společnost KAG – trailer fee)	1 155	804
Pasiva		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	2 099	1 486
Poplatek za zhodnocení majetku fondu	8 785	2 555

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

Za období 1.9.2022 do 31.8.2023
(v tisících Kč)

tis. Kč	31.8.2023	31.8.2022
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(21 711)	(14 466)
Poplatek za zhodnocení majetku fondu	(8 785)	(2 555)
Výnosy		
Poplatek z investice do fondů KAG	5 845	3 924
tis. Kč	31.8.2023	31.8.2022
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	1 510 174	1 066 817

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.

(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 31.08.2023 je 10,26 %. 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.

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

Za období 1.9.2022 do 31.8.2023
(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 2023						
Pohledávky za bankami	81 271	-	-	-	-	81 271
Akcie, podílové listy	-	-	-	-	1 398 833	1 398 833
Ostatní aktiva	26 551	3 519	-	-	-	30 070
Celkem	107 822	3 519	-	-	1 398 833	1 510 174
Závazky vůči bankám	27 470	-	-	-	-	27 470
Ostatní pasiva	14	1 256	-	-	-	1 270
Výnosy a výdaje příštích období	11 080	-	-	-	-	11 080
Rezervy	-	1 293	-	-	-	1 293
Vlastní kapitál	-	-	-	-	1 469 061	1 469 061
Celkem	38 564	2 549	-	-	1 469 061	1 510 174
GAP	69 258	970	-	-	(70 228)	-
Kumulativní GAP	69 258	70 228	70 228	70 228	-	-

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 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	-	-

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.

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

Za období 1.9.2022 do 31.8.2023
(v tisících Kč)

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 2023					
Pohledávky za bankami	81 271	-	-	-	81 271
Celkem	81 271	-	-	-	81 271

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 2023					
Závazky za bankami	27 470	-	-	-	27 470
Celkem	27 470	-	-	-	27 470

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

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:

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

Za období 1.9.2022 do 31.8.2023
(v tisících Kč)

Devizová pozice Fondu			
tis. Kč	EUR	Kč	Celkem
K 31. srpnu 2023			
Pohledávky za bankami	27 995	53 276	81 271
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 398 833	-	1 398 833
Ostatní aktiva	28 915	1 155	30 070
Celkem	1 455 743	54 431	1 510 174
Závazky vůči bance	-	27 470	27 470
Ostatní pasiva	1 256	14	1 270
Výnosy a výdaje příštích období	-	11 080	11 080
Rezervy	-	1 293	1 293
Vlastní kapitál	-	1 469 061	1 469 061
Celkem	1 256	1 508 918	1 510 174
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	1 363 279	1 363 279
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	1 321 718	-	1 321 718
Čistá devizová pozice	132 769	(91 208)	41 561

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
Akcie, 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

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.

Členění aktiv Fondu podle zeměpisných segmentů

K 31. srpnu 2023

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Pohledávky za bankami	81 271	-	81 271
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	1 398 833	1 398 833
Jiná aktiva	28 915	1 155	30 070
Celkem	110 186	1 399 988	1 510 174

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

Za období 1.9.2022 do 31.8.2023
(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 cenných papírů podle emitenta

tis. Kč	31.8.2023	31.8.2022
Vydané fondy kolektivního investování	1 398 833	980 917
Celkem	1 398 833	980 917

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 zaměřena 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 kategoriích „Ostatní“.

Členění finančních aktiv dle segmentu trhu

tis. Kč	31. 08. 2023	31. 08. 2022
Akcie, Podílové listy a ostatní podíly		
R3		
<i>IT Technologie</i>	461 195	308 008
<i>Zdravotnictví</i>	255 007	173 818
<i>Průmysl</i>	174 295	108 784
<i>Spotřební sektor</i>	92 323	94 757
<i>Finanční sektor</i>	141 562	94 560
<i>Bankovní sektor</i>	55 114	21 776
<i>Ostatní sektor</i>	219 337	179 214
Celkem	1 398 833	980 917
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů		
R1		
<i>Bankovní sektor</i>	28 915	38 887
Celkem	28 915	38 887
Celkem	1 427 748	1 019 804

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

Za období 1.9.2022 do 31.8.2023
(v tisících Kč)

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

K 31.08.2023

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami	81 271	-	-	81 271
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 398 833	-	-	1 398 833
Ostatní aktiva	1 155	28 915	-	30 070
z toho kladné hodnoty derivátů	-	28 915	-	28 915
Celkem	1 481 259	28 915	-	1 510 174
Závazky za bankami	27 470	-	-	27 470
Ostatní pasiva	14	1 256	-	1 270
z toho záporné hodnoty derivátů	-	1 256	-	1 256
Celkem	27 484	1 256	-	28 740

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	38 887	-	41 003
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

Za období 01.října 2022 do 31.srpna 2023 došlo ke zpřesnění údajů v tabulce Členění aktiv a pasiv dle úrovní ocenění dle úrovní Úroveň 1, Úroveň 2 a Úroveň 3, z toho důvodu došlo k úpravám na řádcích Ostatní aktiva a Ostatní pasiva k 31.08.2022.

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

Za období 1.9.2022 do 31.8.2023
(v tisících Kč)

Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů

Za období od 1. září 2022 do 31. srpna 2023

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	-	1
Náklady na úroky a podobné náklady	(2 825)	-	(2 825)
Výnosy z poplatků a provizí	-	5 845	5 845
Náklady na poplatky a provize	(31 417)	-	(31 417)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	66 887	40 709	107 596
Správní náklady	(133)	-	(133)
Daň z příjmu	(3 953)	-	(3 953)
Celkem	28 560	46 554	75 114

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

25. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K 1. říjnu 2023 došlo ke změně depozitáře na RAIFFEISENBANK, A.S., IČ 49240901, se sídlem Hvězdova 1716/2B, 140 78 PRAHA 4. Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku Fondu k 31. srpnu 2023.