

**Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí,
otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

**Výroční zpráva
2020**

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 B 18837 vedená u Městského soudu v Praze
Základní kapitál: 40 000 000,- Kč
Aktionář 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. prosinci 2020

Raiffeisen investiční společnost a.s. obhospodařovala k 31. prosinci 2020 celkem 17 otevřených podílových fondů a 6 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 dluhopisových příležitostí

Výroční zpráva 2020

- Raiffeisen fond evropských akcií (ISIN CZ0008475266)
- Raiffeisen fond emerging markets akcií (ISIN CZ0008475274)
- Raiffeisen strategie balancovaná (ISIN CZ0008475506)

Speciální fondy

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

Fond kvalifikovaných investorů

- LEONARDO (ISIN CZ0008474525)
- FWR Strategy 15 (ISIN CZ0008475969)
- FWR Strategy 30 (ISIN CZ0008475977)
- FWR Strategy 60 (ISIN CZ0008475985)
- FWR Strategy 30 USD (ISIN CZ0008475993)
- FWR Strategy 45 ESG (ISIN CZ0008476157)

Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí (dále jen „Fond“) výroční zpráva za období 1. 1. 2020 - 31. 12. 2020

Měna:	Kč
ISIN:	CZ0008473998
Jmenovitá hodnota podílového listu:	1 Kč
Forma fondu:	otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	dluhopisový
Datum vzniku fondu:	5. června 2013

Obhospodařovatel fondu

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

Depozitář fondu

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

Auditor

Auditorem fondu je KPMG Česká republika Audit, s.r.o., IČO 496 19 187, se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8 - Karlín, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24185.

Investiční zaměření

Fond investuje peněžní prostředky shromážděné vydáváním podílových listů převážně do dluhových cenných papírů a nástrojů peněžního trhu nebo je ukládá na účty u bank vedené pro Fond. V menší míře je investováno do cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování, zaměřující se na investice do dluhopisů denominovaných v CZK, EUR, USD a lokálních měnách zemí střední a východní Evropy nebo nástrojů peněžního trhu. Fond byl k 31. prosinci 2020 zařazen do rizikové skupiny 3 podle syntetického ukazatele rizika a výnosu (SRRI).

Portfolio manažer fondu

Ing. Martin Zezula

Vzdělání	Fakulta financí a účetnictví VŠE v Praze
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Odborná praxe	23 let
Portfolio manažer v RIS	od 17. června 2013

Komentář portfolio manažera

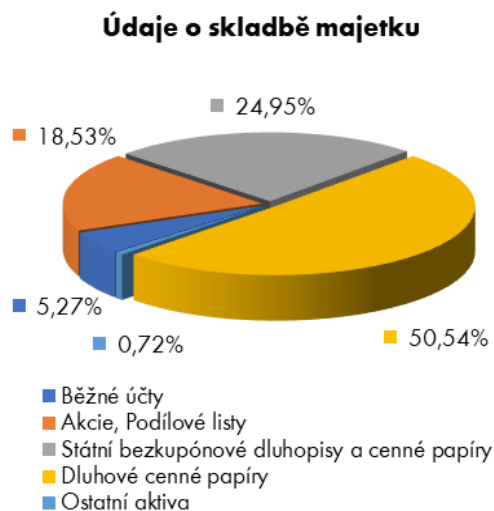
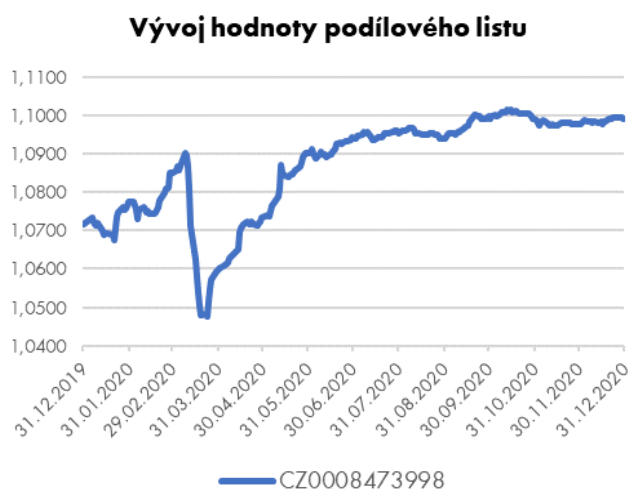
Aktiva Fondu zůstala v roce 2020 investována zejména do střednědobých korporátních dluhopisů / dluhopisových fondů s průměrnou kreditní kvalitou mírně nad dolní hranicí

tzv. "investičního ratingového pásma" (tj. rating BBB-/Baa3 a lepší). Drženy byly dluhopisy v CZK, EUR a USD, významná část cizoměnového majetku však byla kurzově zajištěna.

Finanční ukazatele	31. prosince 2020	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	42 197	63 638	(32 369)
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	1 675 940	1 741 858	2 052 103
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,0990	1,0716	1,0418
Počet podílových listů, ks	1 524 996 380	1 625 415 688	1 969 784 537

Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 1. 2020 – 31. 12. 2020

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008473998	261 607 480	(391 264)	362 026 788	97 297 (100 419 308)	(293 967)	



Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 31. prosinci 2020

Cenné papíry:

MĚNA	ZEMĚ	ISIN	NÁZEV CP	CENA POŘÍZENÍ v tis. Kč	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
EUR	AT	AT0000A0EY43	RAIFFEISEN-EUROPA-HI YD I-VA	143 069	163 917	9,68
CZK	CZ	CZ0001005243	CZGB 2 10/13/33	118 351	120 040	7,09
CZK	CZ	CZ0003515405	CZGRPA FI. 06/16/21	90 001	89 902	5,31
EUR	RO	XS1129788524	ROMANI 2,875 10/28/24	85 001	87 129	5,14
CZK	CZ	CZ0001005375	CZGB 2,75/2029	81 598	85 860	5,07
CZK	CZ	CZ0001004477	CZGB 0,95 05/15/30	58 330	63 734	3,76
CZK	AT	XS1374538434	VORARLBERG LND-HYPOBK AG	63 568	63 260	3,73
CZK	LU	LU2179944462	BNP - GLB FXD RT PRTF 24- IRHC	60 001	63 001	3,72
CZK	CZ	CZ0001005037	CZGB 0,25 02/10/27	57 734	62 499	3,69

CZK	CZ	CZ0003514457	CDCARG 1,28 06/17/21	50 001	50 283	2,97
CZK	CZ	CZ0001004105	CZGB Float 11/19/27	49 696	50 028	2,95
EUR	LU	LU0346390270	FIDELITY FNDS-EU HI YD-Y ACE	45 124	47 359	2,80
EUR	CZ	XS1415366720	CESDRA 1,875/23	41 184	41 176	2,43
CZK	CZ	CZ0001004469	CZGB 1/06/26/2026	37 601	40 481	2,39
EUR	DE	DE000DL19VR6	DB 1 11/19/25	39 656	40 069	2,37
USD	LU	LU0605512606	FIDELITY ASIAN BOND FD-YAUSD	39 419	39 664	2,34
CZK	NL	XS1716334781	NIBCAP Float 10/11/2023	40 000	38 127	2,25
CZK	AT	AT000B126982	Oberbank 1,55/2024	35 113	35 501	2,10
CZK	FR	XS1799097073	BNP Float 03/27/25	32 101	31 279	1,85
CZK	NL	XS2183939938	LPTY 2,15 06/08/22	30 001	30 802	1,82
CZK	GR	XS2212166792	BSTDBK Float 08/05/23	30 001	29 909	1,77
CZK	AT	AT000B014055	RBI AV 0 08/09/22	29 129	29 753	1,76
CZK	AT	AT0000A1E879	ERSTBK float 04/29/23	29 299	27 506	1,62
EUR	AT	XS0840062979	ERSTBK 7,125 10/10/22	28 952	27 009	1,59
EUR	SK	SK4120013475	SAZFIN 4 12/12/22	25 556	26 366	1,56
CZK	CZ	CZ0003513608	HBREGR Float 03/23/21	22 941	23 376	1,38
CZK	CZ	CZ0003517708	MRVNAF Float 11/13/22	24 001	23 251	1,37
CZK	GB	XS1437011585	DB Float 06/23/21	20 981	20 108	1,19
CZK	NL	XS1348933380	NIBCAP Float 01/20/21	20 001	20 045	1,18
CZK	NL	CZ0000001011	PPFFH Float 27/12/18	20 001	19 161	1,13
CELKEM				1 448 411	1 490 595	87,98

Další majetek:

NÁZEV	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Běžné účty	89 265	5,27
CELKEM	89 265	5,27

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem fondu a jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám za období končící k 31. prosinci 2020

	Počet	Pevná složka v tis. Kč	Pohyblivá složka v tis. Kč	Odměny za zhodnocení kapitálu v tis. Kč
Pracovníci	24	26 854	8 518	-
z toho: vedoucí osoby	7	13 287	4 967	-

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. prosinci 2020

	v tis. Kč
Pracovníci	28 842
z toho: vedoucí osoby	18 255

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

K 1.1.2020 došlo ke sloučení Třídy A2 Premium CZ0008474921 do Třídy A1 Kapitalizační CZ0008473998.

K rozhodnutí o sloučení došlo s ohledem na více než roční pokles objemu aktiv pod správou ve třídě A2. Společnost tak po konzultaci s kolegy zabezpečujícími v Raiffeisenbank službu asset management došla k závěru, že není třeba třídu A2 dále nabízet a udržovat. Změna druhu podílových listů neměla dopad na zájmy podílníků. Podílníci, kteří drželi podílové listy třídy A2, obdrželi podílové listy třídy A1 ve stejné hodnotě.

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 10. 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, které vzniká rozdílným cenovým vývojem derivátů a zjišťovaných aktiv,
b) v riziku selhání protistrany. Hodnota cizoměnových investičních nástrojů, k nimž není aplikováno měnové zajištění do CZK, nesmí přesáhnout 25 % hodnoty majetku Fondu. Finanční deriváty byly sjednávány s těmito protistranami: Česká spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a.s., Komerční banka, a.s., PPF banka a.s., UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Další informace o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji Fondu jsou uvedeny v účetní závěrce, která je součástí této zprávy.

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

Doplňující informace

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

Informace o nabytí vlastních podílů

Fond nenabyl do svého portfolia vlastní podílové listy.

Významné události po datu účetní závěrky

Vedení Společnosti nejsou k datu sestavení výroční zprávy známy žádné významné následné události kromě událostí zmíněných v bodě 29. přílohy v účetní závěrce, které ovlivňovaly účetní závěrku Fondu za období 1.1.2020 – 31.12.2020.

Obchodní firma: Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí

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: 29.4.2021

ROZVAHA**k 31.12.2020**

tis. Kč		Bod	31.12.2020	31.12.2019
AKTIVA				
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	11	422 641	667 847
	<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>		422 641	667 847
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	12	89 265	142 654
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		89 265	92 306
	<i>b) ostatní pohledávky</i>		-	50 348
5	Dluhové cenné papíry	13	856 201	953 646
	<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>		98 686	156 956
	<i>b) vydané ostatními osobami</i>		757 515	796 690
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	14	313 941	170 489
	<i>b) podílové listy</i>		313 941	170 489
11	Ostatní aktiva	15	12 125	6 265
Aktiva celkem			1 694 173	1 940 901

tis. Kč		Bod	31.12.2020	31.12.2019
PASIVA				
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	17	11 142	2 900
	<i>b) ostatní závazky</i>		11 142	2 900
4	Ostatní pasiva	18	101	1 516
5	Výnosy a výdaje příštích období	19	6 607	8 775
6	Rezervy	20	383	-
	<i>b) na daně</i>		383	-
9	Emisní ážio	16	66 433	76 897
12	Kapitálové fondy	16	1 524 996	1 808 499
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	16	42 314	(21 324)
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	16	42 197	63 638
Pasiva celkem			1 694 173	1 940 901

tis. Kč		Bod	31.12.2020	31.12.2019
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
4	Pohledávky z pevných termínových operací	21	427 660	783 887
8	Hodnoty předané k obhospodařování	25	1 694 173	1 940 901
Podrozvahová pasiva				
12	Závazky z pevných termínových operací	21	412 343	773 683

Obchodní firma: Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí

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: 29.4.2021

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za období končící 31.12.2020**

tis. Kč	Bod	31.12.2020	31.12.2019
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	26 434	38 784
	<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	26 277	38 001
2	Náklady na úroky a podobné náklady	(17)	(110)
3	Výnosy z akcií a podílů	396	869
	<i>c) ostatní výnosy z akcií a podílů</i>	396	869
4	Výnosy z poplatků a provizí	504	623
5	Náklady na poplatky a provize	(25 570)	(27 977)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	41 139	51 779
7	Ostatní provozní výnosy	4	-
9	Správní náklady	(250)	(200)
	<i>b) ostatní správní náklady</i>	(250)	(200)
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	42 640	63 768
23	Daň z příjmů	(443)	(130)
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	42 197	63 638

Obchodní firma: Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí
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: 29.4.2021

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
k 31.12.2020

tis. Kč	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2019	98 492	2 291 661	11 045	(32 369)	2 368 829
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	63 638	63 638
Podílové listy prodané	7 237	107 952	-	-	115 189
Podílové listy odkoupené	(28 832)	(591 114)	-	-	(619 946)
Převody do fondů	-	-	(32 369)	32 369	-
Zůstatek k 31.12.2019	76 897	1 808 499	(21 324)	63 638	1 927 710

tis. Kč	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2020	76 897	1 808 499	(21 324)	63 638	1 927 710
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	42 197	42 197
Podílové listy prodané	21 968	(413 232)	-	-	(391 264)
Podílové listy odkoupené	(32 432)	129 729	-	-	97 297
Převody do fondů	-	-	63 638	(63 638)	-
Zůstatek k 31.12.2020	66 433	1 524 996	42 314	42 197	1 675 940

**Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. prosincem 2020
(v tisících Kč)

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí, 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 5. června 2013 na základě vyrozumění České národní banky o zápisu podílového fondu č.j.: 2013/6539/CNB/570 ze dne 5. března 2013. Fond je veřejně nabízen od 2. srpna 2016.

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.

K 1.1.2020 došlo ke sloučení Třídy A2 Premium CZ0008474921 do Třídy A1 Kapitalizační CZ0008473998.

Údaje o investiční společnosti

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

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

Předmět podnikání Společnosti

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

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

Informace o depozitáři

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

**Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. prosincem 2020
(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.

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 zabráňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Běžným účetním obdobím Fondu je kalendářní rok končící 31. prosince 2020. Jako srovnatelné údaje jsou použity údaje z minulého účetního období, tj. data za rok 2019.

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

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

**Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. prosincem 2020
(v tisících Kč)

(b) Cenné papíry

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

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

Úrokový výnos

Úrokovým výnosem se:

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

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

Odúčtování cenných papírů

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

(c) Pohledávky a opravné položky

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

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

(d) Finanční deriváty

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

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

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

**Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. prosincem 2020
(v tisících Kč)

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“.

(e) Prostředky podílníků

Fond nemá základní kapitál. Jmenovitá hodnota podílového listu je 1 Kč. Celková hodnota všech podílových listů je zachycena na účtu Kapitálové fondy.

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

Účetnictví Fondu je vedeno způsobem umožňujícím stanovení reálné hodnoty podílového listu za jednotlivé Třídy Fondu. Zůstatky jednotlivých účtů a jednotlivé účetní doklady jsou rozděleny mezi jednotlivé Třídy Fondu alokačním klíčem. Alokační klíč je vypočten na základě poměru fondového kapitálu připadajícího jednotlivým Třídám Fondu vůči celkovému fondovému kapitálu Fondu za předchozí den stanovení aktuální hodnoty podílových listů Fondu navýšeného o bilanci nově prodaných a odkoupených podílových listů v den stanovení aktuální hodnoty podílových listů Fondu.

Emisní ážio

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

(f) Tvorba rezerv

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

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

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

(g) Přepočet cizí měny

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

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

**Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. prosincem 2020
(v tisících Kč)

(h) Zdanění

Splatná daň

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

Odložená daň

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

(i) Výnosové a nákladové úroky a výnosy z dividend

Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu.

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

3. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2020	2019
Úroky z dluhových cenných papírů	26 277	38 001
Úroky z poskytnutého kolaterálu z finančních derivátů	157	783
Celkem	26 434	38 784

4. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

Položka náklady na úroky a podobné náklady představuje úroky z přijatého kolaterálu z finančních derivátů ve výši 17 tis. Kč (2019: 110 tis. Kč).

5. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

Položka výnosy z akcií a podílů představuje výnosy z dividend ve výši 396 tis. Kč (2019: 869 tis. Kč).

6. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Položka výnosy z poplatků a provizí představuje výnos z investice do fondů KAG ve výši 504 tis. Kč (2019: 623 tis. Kč).

**Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. prosincem 2020
(v tisících Kč)

7. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2020	2019
Obhospodařovatelský poplatek	19 230	18 686
Depozitářský poplatek	1 056	1 300
Poplatek za zhodnocení majetku fondu	4 731	7 071
Provize a poplatky z obchodů s cennými papíry	35	192
Správa CP	502	685
Ostatní poplatky a provize	16	43
Celkem	25 570	27 977

Poplatek za obhospodařování, hrazený Fondem Společnosti, činí v souladu se statutem Fondu 1,1 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu (31. prosince 2019: za Třidu A1 - Kapitalizační 0,9 % a u Třidy A2 – Premium 0,6 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu).

Poplatek za zhodnocení majetku, hrazený Fondem Společnosti, je ve výši 10 % (31. prosince 2019: 10%) z hospodářského výsledku před zdaněním.

Poplatek za administraci není účtován.

V souladu se smlouvou o výkonu funkce depozitáře, platí Fond poplatek ve výši 0,05 % (31. prosince 2019: 0,05 %) z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu, minimálně však částku 95 tis. Kč bez DPH za rok.

8. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2020	2019
Zisk/(Ztráta) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou	38 357	36 688
Zisk/(Ztráta) z kurzových rozdílů	7 646	(1 717)
Zisk/(Ztráta) ze spotových a z pevných termínových operací	(4 864)	16 808
Celkem	41 139	51 779

Zisk nebo ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou představuje především denní přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu.

Zisk nebo ztráta z kurzových rozdílů představuje především realizované a nerealizované kurzové rozdíly 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. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

Položka ostatních provozních výnosů představuje migrační výnosy při slučování ve výši 4 tis. Kč (2019: 0 tis. Kč).

10. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Položka správních nákladů představuje náklady na audit ve výši 250 tis. Kč (2019: 200 tis. Kč).

Rok končící 31. prosincem 2020
(v tisících Kč)

11. STÁTNÍ BEZKUPÓNOVÉ DLUHOPISY A OSTATNÍ CENNÉ PAPÍRY PŘIJÍMANÉ CENTRÁLNÍ BANKOU K REFINANCOVÁNÍ

Veškeré cenné papíry v majetku Fondu jsou kotované na Burze cenných papírů Praha nebo zahraničních burzách. Veškeré cenné papíry jsou zařazeny do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou.

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Státní dluhopisy	422 641	667 847
Čistá účetní hodnota	422 641	667 847

12. 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 89 265 tis. Kč (31. prosince 2019: 92 306 tis. Kč).

Ostatní pohledávky k 31. prosinci 2019 ve výši 50 348 tis. Kč představovaly poskytnuté kolaterály z finančních derivátů ve výši 1 859 tis. Kč u instituce UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. a termínové vklady s úroky ve výši 48 489 tis. Kč. K 31. prosinci 2020 Fond o žádných ostatních pohledávkách neúčtoval.

Běžné účty jsou splatné na požádání.

13. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dluhopisy vydané vládními institucemi	98 686	156 956
Dluhopisy vydané ostatními osobami	757 515	796 690
Čistá účetní hodnota	856 201	953 646

14. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Podílové listy	313 941	170 489
Čistá účetní hodnota	313 941	170 489

**Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. prosincem 2020
(v tisících Kč)

15. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Zúčtování se státním rozpočtem	60	130
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	11 936	5 781
Dohadná položka na poplatek z investice do fondů KAG	129	149
Ostatní pohledávky	-	205
Celkem	12 125	6 265

K 31. prosinci 2019 byl v položce ostatní pohledávky zaúčtován především nevypořádaný obchod s cennými papíry ve výši 209 tis. Kč.

16. VLASTNÍ KAPITÁL

Počet vydaných podílových listů

(v ks)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Kapitalizační třída	1 524 996 380	1 625 415 688
Premium třída	-	183 083 187
Celkem	1 524 996 380	1 808 498 875

Vlastní kapitál dle tříd podílových listů

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Kapitalizační třída	1 675 940	1 741 858
Premium třída	-	185 852
Celkem	1 675 940	1 927 710

Hodnota podílového listu k poslednímu obchodnímu dni roku 2020 činila 1,0990 Kč (2019: na Kapitalizační třídě 1,0716 Kč a na Premium třídě 1,0151 Kč). Jedná se o poslední hodnotu podílového listu ke konci účetního období, za kterou byly realizovány nákupy a odkupy podílových listů Fondu.

17. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A DRUŽSTEVNÍM ZÁLOŽNÁM

Závazky vůči bankám představují přijatý kolaterál ve výši 11 142 tis. Kč související s finančními deriváty (31. prosince 2019: 0 tis. Kč) u instituce UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. a 0 tis. Kč (31. prosince 2019: 2 900 tis. Kč) u instituce České spořitelně, a.s.

18. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	-	1 335
Dohadná položka na srážkovou daň	60	130
Ostatní závazky	41	51
Celkem	101	1 516

Rok končící 31. prosincem 2020
(v tisících Kč)

19. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Položka výnosů a výdajů příštích období je ve výši 6 607 tis. Kč (31. prosince 2019: 8 775 tis. Kč). V této položce je zaúčtován zejména nevyfakturovaný obhospodařovatelský poplatek za prosinec ve výši 1 541 tis. Kč (31. prosince 2019: 1 404 tis. Kč) a poplatek za zhodnocení majetku fondu ve výši 4 731 tis. Kč (31. prosince 2019: 7 071 tis. Kč).

20. REZERVY

K 31. prosinci 2020 vytvořil Fond rezervu na daň z příjmů ve výši 383 tis. Kč (31. prosince 2019: 0 tis. Kč)

21. FINANČNÍ DERIVÁTY

Nominální hodnota derivátů:

tis. Kč	31. 12. 2020		31. 12. 2019	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Měnové forwardy	427 660	412 343	783 887	773 683
Celkem	427 660	412 343	783 887	773 683

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. 12. 2020		31. 12. 2019	
	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Měnové forwardy	11 936	-	5 781	1 335
Celkem	11 936	-	5 781	1 335

Všechny měnové deriváty jsou splatné do jednoho roku.

22. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

Představenstvo Společnosti navrhuje rozdělení zisku roku 2020 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk / (Ztráta)	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období
Zůstatek k 31. prosinci 2020 před rozdělením zisku za rok 2020		42 314
Zisk za rok 2020	42 197	-
Návrh rozdělení zisku za rok 2020:		
Převod do nerozděleného zisku	(42 197)	42 197
Celkem	-	84 511

**Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. prosincem 2020
(v tisících Kč)

23. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	2020	2019
Srážková daň	60	130
Splatná daň z příjmů	383	-
Celkem	443	130

(b) Daň z příjmů – daňová analýza

tis. Kč	2020	2019
Zisk nebo ztráta před zdaněním	42 640	63 768
Výnosy zahrnuté do samostatného základu daně	(396)	(869)
Daňový základ	42 244	62 899
Odpočet daňové ztráty	(34 580)	(62 899)
Daň z příjmů za běžné období ve výši 5%	383	-
Samostatný základ daně	396	869
Daň ze samostatného základu daně – srážková daň	60	130
Daň splatná za běžné účetní období celkem	443	130

24. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

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

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Aktiva		
Dohadná položka aktivní (společnost KAG – trailer fee)	129	149
Pasiva		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	1 541	1 404
Poplatek za zhodnocení majetku fondu	4 731	7 071
tis. Kč	2020	2019
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	19 230	18 686
Poplatek za zhodnocení majetku fondu	4 731	7 071
Výnosy		
Pobídka v souvislosti s investováním do fondů KAG	504	623
tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	1 694 173	1 940 901

**Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. prosincem 2020
(v tisících Kč)

25. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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

26. 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.

(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 %.

(b) Riziko likvidity

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

Zbytková splatnost majetku a dluhů Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2020						
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	144	2 001	-	420 496	-	422 641
Pohledávky za bankami	89 265	-	-	-	-	89 265
Dluhové cenné papíry	107 049	191 106	538 904	19 142	-	856 201
Akcie, Podílové listy	-	-	-	-	313 941	313 941
Ostatní aktiva	2 418	9 707	-	-	-	12 125
Celkem	198 876	202 814	538 904	439 638	313 941	1 694 173
Závazky vůči bankám a záložnám	11 142	-	-	-	-	11 142
Ostatní pasiva	101	-	-	-	-	101
Výnosy a výdaje příštích období	6 607	-	-	-	-	6 607
Rezervy	-	383	-	-	-	383
Vlastní kapitál	-	-	-	-	1 675 940	1 675 940
Celkem	17 850	383	-	-	1 675 940	1 694 173
GAP	181 026	202 431	538 904	439 638	(1 361 999)	-
Kumulativní GAP	181 026	383 457	922 361	1 361 999	-	-

**Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. prosincem 2020
(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. prosinci 2019						
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	466	3 389	-	663 992	-	667 847
Pohledávky za bankami	142 654	-	-	-	-	142 654
Dluhové cenné papíry	2 132	136 687	763 003	51 824	-	953 646
Akcie, Podílové listy	-	-	-	-	170 489	170 489
Ostatní aktiva	5 389	876	-	-	-	6 265
Celkem	150 641	140 952	763 003	715 816	170 489	1 940 901
Závazky vůči bankám a záložnám	2 900	-	-	-	-	2 900
Ostatní pasiva	1 385	131	-	-	-	1 516
Výnosy a výdaje příštích období	8 775	-	-	-	-	8 775
Vlastní kapitál	-	-	-	-	1 927 710	1 927 710
Celkem	13 060	131	-	-	1 927 710	1 940 901
GAP	137 581	140 821	763 003	715 816	(1 757 221)	-
Kumulativní GAP	137 581	278 402	1 041 405	1 757 221	-	-

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

(c) Úrokové riziko

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

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

Úroková citlivost majetku a dluhů Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2020					
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	144	52 013	-	370 484	422 641
Pohledávky za bankami	89 265	-	-	-	89 265
Dluhové cenné papíry	290 059	213 308	352 834	-	856 201
Celkem	379 468	265 321	352 834	370 484	1 368 107

**Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. prosincem 2020
(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
K 31. prosinci 2019					
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	466	3 389	-	663 992	667 847
Pohledávky za bankami	142 654	-	-	-	142 654
Dluhové cenné papíry	203 720	254 654	475 054	20 218	953 646
Celkem	346 840	258 043	475 054	684 210	1 764 147

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

(d) Měnové riziko

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

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	PLN	USD	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2020					
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	-	-	-	422 641	422 641
Pohledávky za bankami	9 133	1 974	10 881	67 277	89 265
Dluhové cenné papíry	248 891	-	11 557	595 753	856 201
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	211 276	-	39 664	63 001	313 941
Ostatní aktiva	9 648	-	2 348	129	12 125
Celkem	478 948	1 974	64 450	1 148 801	1 694 173
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	-	-	-	11 142	11 142
Ostatní pasiva	-	-	-	101	101
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	6 607	6 607
Rezervy	-	-	-	383	383
Vlastní kapitál	-	-	-	1 675 940	1 675 940
Celkem	-	-	-	1 694 173	1 694 173
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-	427 660	427 660
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	367 430	-	44 913	-	412 343
Čistá devizová pozice	111 518	1 974	19 537	(117 712)	15 317

Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. prosincem 2020
(v tisících Kč)

Devizová pozice Fondu					
tis. Kč	EUR	PLN	USD	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2019					
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	-	-	-	667 847	667 847
Pohledávky za bankami	37 130	49 700	2 261	53 563	142 654
Dluhové cenné papíry	259 892	59 429	11 736	622 589	953 646
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	170 489	-	-	-	170 489
Ostatní aktiva	6 129	(743)	729	150	6 265
Celkem	473 640	108 386	14 726	1 344 149	1 940 901
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	-	-	-	2 900	2 900
Ostatní pasiva	422	-	913	181	1 516
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	8 775	8 775
Vlastní kapitál	-	-	-	1 927 710	1 927 710
Celkem	422	-	913	1 939 566	1 940 901
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	186 496	-	79 173	518 218	783 887
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	494 218	71 640	56 553	151 272	773 683
Čistá devizová pozice	165 496	36 746	36 433	(228 471)	10 204

27. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

Investice Fondu jsou prováděny tak, aby ratingová struktura cenných papírů byla v souladu se statutem Fondu a investiční strategií. V rámci řízení úvěrového rizika je monitorována diverzifikace investic z pohledu geografického rozložení a z pohledu expozice na kreditní riziko jednotlivých emitentů.

Členění aktiv Fondu podle zeměpisných segmentů

K 31. prosinci 2020

tis. Kč	ČR	EU	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	422 641	-	-	-	422 641
Pohledávky za bankami	89 265	-	-	-	89 265
Dluhové cenné papíry	239 979	571 205	20 108	24 909	856 201
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	313 941	-	-	313 941
Jiná aktiva	11 996	129	-	-	12 125
Celkem	763 881	885 275	20 108	24 909	1 694 173

Členění aktiv Fondu podle zeměpisných segmentů

K 31. prosinci 2019

tis. Kč	ČR	EU	Ostatní	Celkem
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	667 847	-	-	667 847
Pohledávky za bankami	142 654	-	-	142 654
Dluhové cenné papíry	272 559	656 266	24 821	953 646
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	170 489	-	170 489
Jiná aktiva	6 116	149	-	6 265
Celkem	1 089 176	826 904	24 821	1 940 901

**Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Rok končící 31. prosincem 2020
(v tisících Kč)

Členění cenných papírů podle emitenta

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Vydané finančními institucemi	444 425	472 928
Vydané fondy kolektivního investování	313 941	170 489
Vydané nefinančními institucemi	268 144	323 762
Vydané vládními institucemi	566 273	824 803
Celkem	1 592 783	1 791 982

**Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů
Od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020**

tis. Kč	ČR	EU	Ostatní	Ostatní Evropa	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	15 919	9 693	495	327	26 434
Náklady z úroků a podobné náklady	(17)	-	-	-	(17)
Výnosy z akcií a podílů	-	-	-	396	396
Výnosy z poplatků a provizí	-	504	-	-	504
Náklady na poplatky a provize	(25 570)	-	-	-	(25 570)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	27 602	14 828	(1 239)	(52)	41 139
Ostatní provozní výnosy	4	-	-	-	4
Správní náklady	(250)	-	-	-	(250)
Daň z příjmu	(443)	-	-	-	(443)
Celkem	17 245	25 025	(744)	671	42 197

**Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů
Od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019**

tis. Kč	ČR	EU	Ostatní	Ostatní Evropa	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	20 862	16 077	1 315	530	38 784
Náklady z úroků a podobné náklady	(110)	-	-	-	(110)
Výnosy z akcií a podílů	-	-	869	-	869
Výnosy z poplatků a provizí	-	623	-	-	623
Náklady na poplatky a provize	(27 977)	-	-	-	(27 977)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	26 338	24 897	37	507	51 779
Správní náklady	(200)	-	-	-	(200)
Daň z příjmu	(130)	-	-	-	(130)
Celkem	18 783	41 597	2 221	1 037	63 638

Rok končící 31. prosincem 2020
(v tisících Kč)

28. OSTATNÍ UDÁLOSTI

Dne 11. března 2020 prohlásila Světová zdravotnická organizace šíření nákazy koronaviru za pandemii a dne 12. března 2020 vyhlásila česká vláda nouzový stav. V reakci na potenciálně závažnou hrozbu, kterou COVID – 19 představuje pro veřejné zdraví, přijaly orgány státní správy České republiky opatření k zastavení šíření pandemie, které mají významný ekonomický dopad.

Mezi širší ekonomické dopady těchto událostí patří:

- Narušení podnikatelské a hospodářské činnosti v České republice s následným dopadem na nižší i vyšší stupně dodavatelského řetězce;
- Významné narušení obchodní činnosti v konkrétních odvětvích jak v rámci České republiky a na trzích, jež jsou značně závislé na zahraničním dodavatelském řetězci, tak i u exportně orientovaných podniků závislých na zahraničních trzích. Postižená odvětví zahrnují obchod a dopravu, cestování a turistiku, zábavní průmysl, výrobu, stavebnictví, maloobchod, pojišťovnictví, školství a finanční sektor;
- Významný pokles poptávky po zbytných statcích a službách;
- Nárůst hospodářské nejistoty, jež se odráží v proměnlivějších cenách aktiv a směnných kurzech.

S cílem zajistit nepřerušovaný provoz Společnosti zavedlo vedení v roce 2020 řadu opatření. Patří mezi ně zejména:

- implementace všech nezbytných technických opatření, která v současné době umožňují práci z domova pro převážnou většinu zaměstnanců Společnosti;
- pozastavení všech aktivit, které vedou k osobnímu kontaktu zaměstnanců a klientů, např. školení, konference, pracovní cesty;
- zavedení odděleného provozu pro zaměstnance, kteří z důvodu svých pracovních povinností vykonávají svoji pracovní činnost v pracovních prostorách Společnosti za účelem minimalizace osobního kontaktu;
- zabezpečení nezbytných ochranných a hygienických prostředků pro zaměstnance, kteří z důvodu svých pracovních povinností vykonávají svoji pracovní činnost v pracovních prostorách Společnosti;

Naším hlavním cílem pro rok 2020 byl růst objemu majetku pod správou. Přestože to na konci března nevypadalo příliš optimisticky, naše komunikační strategie a každodenní práce mnoha lidí v distribuční síti banky s našimi společnými klienty nakonec slavila úspěch. Na konci roku jsme měli pod správou 25,6 mld korun. Pro rok 2021 se v tomto ohledu pro nás nic nemění a naše hlavní cíle zůstávají stejné. Růst majetku pod správou a co nejlepší zhodnocení pro investory.

Společnost se i přes určitou míru nejistoty související s pandemií COVID-19 domnívá, že přijatá opatření jsou dostatečná na to, aby Společnost překonala i případné velmi nepříznivé ekonomické scénáře.

Uvidíme, jak se situace na finančních trzích bude dále vyvíjet, v závislosti na proočkování populace a dalších rizicích. Celkově zůstáváme pro rok 2021 optimističtí. Domníváme se, že rok 2021 by mohl být rokem dalšího dlouhodobějšího růstu finančních trhů. Vedení Společnosti plánuje v roce 2021 nadále pokračovat v obhospodařování a administraci investičních fondů a také v rozšiřování a úpravách portfolia nabízených fondů. Vedení Společnosti se plánuje zaměřit na další zvyšování počtu podílníků do svých fondů. Vedení Společnosti bude nadále sledovat vývoj a následně na něj reagovat s cílem zmírnit následky případných událostí a okolností.

Rok končící 31. prosincem 2020
(v tisících Kč)

29. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY



Změna účetních metod platná pro následující účetní období

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

V rámci souladu se standardem IFRS 9 Fond předpokládá, že může dojít ke změnám v uspořádání některých položek účetních výkazů a v případě finančních nástrojů dojde k posouzení, zda emitované nástroje splňují definici kapitálového nástroje dle IAS 32. Fond nicméně nepředpokládá žádné významné dopady změn při oceňování finančních nástrojů a jejich vykazování v důsledku změny účetních metod od 1. ledna 2021.

Výše uvedené změny nemají vliv na účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, kromě výše zmíněných, které by měly významný dopad na účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2020.

Sestaveno dne: 29. 4. 2021	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou  Ing. Michal Ondruška člen představenstva  Ing. Lucie Osvaldová člen představenstva
-------------------------------	--



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

**Zpráva nezávislého auditora pro podílníky fondu
Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí, otevřený
podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2020, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2020 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2020 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2020 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 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

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále také „Společnost“).

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejvíce jako významně

(materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- 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 statutárního orgánu Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán 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 statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

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 statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce Fondu.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti 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 v účetní závěrce, 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 osoby pověřené správou a řízením 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.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Ondřej Fikrle je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. k 31. prosinci 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 29. dubna 2021

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ondřej R.

Ing. Ondřej Fikrle
Partner
Evidenční číslo 2525