

Raiffeisen investiční společnost a.s.

**Pololetní zpráva
za prvních šest měsíců roku 2016**

Raiffeisen investiční společnost a.s. dále také „Společnost“

OBSAH

03 Základní údaje o společnosti

04 Seznam obhospodařovaných fondů

08 Finanční výkazy Společnosti

Základní údaje o společnosti

Obchodní firma: Raiffeisen investiční společnost a.s.
 Právní forma: akciová společnost
 Sídlo: Hvězdova 1716/2b,
 140 78 Praha 4 – Nusle
 Česká republika
 IČO: 29146739
 DIČ: CZ699003154, a to na základě skupinové registrace k DPH
 (za skupinu je oprávněna jednat Raiffeisenbank a.s.)
 Obchodní rejstřík: spisová značka B18837 vedená u Městského soudu v Praze
 Základní kapitál: 40 000 tis. Kč
 Vlastní kapitál: 84 971 tis. Kč (převyšoval tak zákonné požadavky na minimální výši kapitálu)
 Akcionáři společnosti: Raiffeisenbank a.s.
 Tel.: +420 800 900 900
 Fax: +420 234 402 223
 Web: www.rfis.cz

Informace o depozitáři fondů

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
 Želetavská 1525/1,
 Praha 4, 140 92
 IČ 64948242

Depozitářem fondů obhospodařovaných Společností byla po celé rozhodné období UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.. Depozitář také zajišťoval úschovu majetku fondů v rozhodném období.

Auditor společnosti

Auditorem fondu je Deloitte Audit s.r.o., IČ 49620592, se sídlem Karolinská 654/2, 186 00 Praha 8 - Karlín, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24349.

Členství v profesních organizacích

Společnost je členem Asociace pro kapitálový trh ČR (dále jen „AKAT“). Asociace sdružuje nejvýznamnější správce - investiční společnosti a asset management společnosti, které působí v ČR.

Internetové stránky a informace o vyhlašovaných cenách podílových listů

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

Informace o vyhlašovaných cenách podílových listů jsou poskytovány také na internetových stránkách www.akatcr.cz a Bloombergu.

Seznam obhospodařovaných fondů k 30. červnu 2016

Společnost obhospodařovala ke dni 30. 6. 2016 celkem 12 fondů kolektivního investování a 1 fond kvalifikovaných investorů.

Standardní fondy

- Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond dluhopisové stability, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond dluhopisových trendů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond high-yield dluhopisů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond flexibilního růstu, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Speciální fondy

- Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen chráněný fond americké prosperity, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen privátní fond dynamický, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen privátní fond alternativní, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond optimálního rozložení, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Fond kvalifikovaných investorů

- Leonardo, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

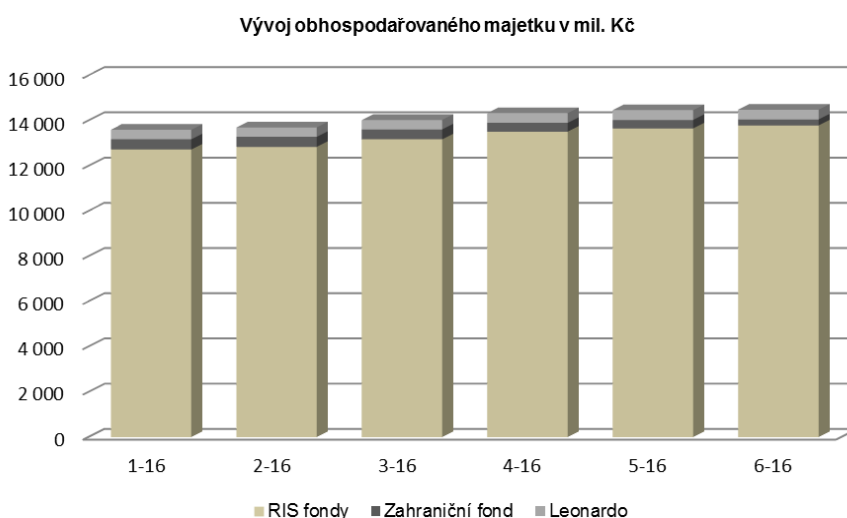
Dle smlouvy o správě mezi Společností a Raiffeisen Kapitalanlage – Gesellschaft m.b.H. ze dne 1. července 2013 spravovala Společnost k 30. 6. 2016 zahraniční fond Raiffeisen-Czech-Click Fund II.

Informace o syntetickém ukazateli vyjadřujícím rizikový profil obhospodařovaných fondů

Zkrácený název podílového fondu	Potenciálně nižší riziko Potenciálně nižší výnosy ←			Potenciálně vyšší riziko Potenciálně vyšší výnosy →			
Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen chráněný fond americké prosperity	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen fond dluhopisové stability	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen fond dluhopisových trendů	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen fond globálních trhů	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen fond udržitelného rozvoje	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen privátní fond dynamický	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen privátní fond alternativní	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen fond optimálního rozložení	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen fond high-yield dluhopisů	1	2	3	4	5	6	7
Raiffeisen fond flexibilního růstu	1	2	3	4	5	6	7
LEONARDO	1	2	3	4	5	6	7

Obhospodařovaný majetek

Hodnota majetku ve fondech obhospodařovaných Společností vzrostla během sledovaného období o 707 mil. Kč, zejména díky dobré výkonnosti fondů a vyšší expozici pojišťovacích společností. V tuzemských fondech činil k 30. 6. 2016 objem majetku 14 218 mil. Kč a v zahraničním fondu Raiffeisen-Czech-Click Fund II byla hodnota majetku 264 mil. Kč. Mezi hlavní distributory Společnosti patří zejména Raiffeisenbank a.s.



Údaje o členech představenstva, dozorčí rady a portfolio manažerech k 30. 6. 2016

Představenstvo

Ing. Jaromír Sladkovský – předseda představenstva a generální ředitel (od 11. 10. 2014 dosud)

Jaromír Sladkovský vystudoval České vysoké učení technické v Praze a dále INSEAD, MBA ve Fontainebleau, Francie. Jaromír Sladkovský současně vykonává v Raiffeisenbank a.s. funkci Head of Investment Management. V Raiffeisenbank a.s. v minulosti zastával funkci ředitele pro Premium Retail a SME segments, a dále funkci ředitele pro Strategy. Do Raiffeisenbank a.s. nastoupil ze společnosti Československá obchodní banka, a.s. V letech 1994 až 2000 působil ve společnosti Arthur Andersen.

Ing. Michal Ondruška – člen představenstva a výkonný ředitel (od 21. 12. 2012 dosud)

Michal Ondruška vystudoval ČVUT Praha, je držitelem makléřské licence udělené Ministerstvem Financí, úspěšně složil Level I mezinárodní zkoušky CFA. Michal Ondruška má rozsáhlé zkušenosti z oblasti finančních trhů jak v České republice, tak v zahraničí (zejména Rakousko, Německo a východoevropské trhy). Do RIS nastoupil ze společnosti Raiffeisenbank a.s., kde souběžně vykonává funkci manažera útvaru Asset Management. V rámci Raiffeisenbank a.s. postupně uvedl na trh několik podílových korunových fondů Raiffeisen.

Ing. Lucie Osvaldová – členka představenstva a výkonná ředitelka (od 26. 3. 2015 dosud)

Lucie Osvaldová vystudovala ČZU, provozně ekonomickou fakultu. Lucie Osvaldová působí přes 9 let v oblasti kolektivního investování jak v České republice tak v zahraničí. Je odpovědná za realizaci produktové strategie, vývoj nových fondů, jejich podporu a marketingovou komunikaci. Před příchodem do Společnosti působila v různých pozicích např. ve společnosti ZUNO BANK AG, Poštová banka a.s., ČSOB investiční společnost a.s.

Dozorčí rada

Ing. Igor Vida – předseda dozorčí rady (od 12. 2. 2015 dosud)

Současně Igor Vida zastává funkci generálního ředitele Raiffeisenbank a.s. od dubna 2015, předtím strávil více než 20 let ve slovenské Tatrabance. Vystudoval Elektrotechnickou fakultu Slovenské technické univerzity a následně General Management Program na Harvard Business School. Kariéru v Tatrabance zahájil v roce 1992 jako vedoucí oddělení peněžních a devizových trhů. Poté působil jako ředitel odboru Treasury a investičního bankovníctví. Členem představenstva byl od roku 1997 a od roku 2007 generálním ředitelem a předsedou představenstva Tatrabanky. Igor Vida je držitelem několika manažerských ocenění, např. Manažer roku na Slovensku (časopis Trend, 2008), Cena HR Gold osobnost personálního managementu (2013) či ocenění Forbes a PwC jako nejrespektovanější CEO roku 2014.

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

Michal Kustra vystudoval Ekonomickou univerzitu v Bratislavě, má dlouholeté zkušenosti z řídicích pozic v oblasti bankovního Treasury, kapitálových trhů a správy aktiv. Michal Kustra vykonává rovněž funkci předsedy představenstva společnosti Tatra Asset Management (Slovensko) a je členem dozorčích rad společností OOO Raiffeisen Capital (Ruská Federace), Non-state pension fund Raiffeisen (Ruská Federace), Raiffeisen Investment Fund Management JSC (Maďarsko) a Raiffeisen Invest (Chorvatsko).

PhDr. Vladimír Kreidl, MSc – člen dozorčí rady (od 13. 12. 2013 dosud)

Vladimír Kreidl vystudoval Univerzitu Karlovu v Praze, kde získal doktorát z oblasti ekonomie, na London School of Economics získal titul MSc in Economics. Současně je členem představenstva a výkonným ředitelem zodpovědným za oblast Retailového bankovníctví v Raiffeisenbank a.s. od 1. října 2013. Před nástupem do Raiffeisenbank a.s. působil od roku 2001 ve společnosti McKinsey&Company, z toho od r. 2008 jako partner. V letech 1995-2000 pracoval v Patria Finance, a.s., naposledy jako partner.

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Pololetní zpráva 2016

Portfolio manažeri

Ing. Michal Ondruška

absolvent ČVUT Praha, stavební fakulta
držitel makléřské licence, Ministerstvo financí ČR
22 let praxe

Ing. Martin Zezula

absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze, fakulta financí a účetnictví
držitel makléřské licence, Ministerstvo financí ČR
19 let praxe

Jan Chytrý

student Vysoké školy ekonomie a managementu (VŠEM)
držitel makléřské licence, Ministerstvo financí ČR
9 let praxe

Rozvaha Společnosti

	30. června 2016 CZK'000	31. prosince 2015 CZK'000
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	85 769	79 453
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	<i>10 758</i>	<i>19 421</i>
<i>b) ostatní pohledávky</i>	<i>75 011</i>	<i>60 032</i>
Dlouhodobý nehmotný majetek	8 911	8 742
Dlouhodobý hmotný majetek	43	50
Ostatní aktiva	7 027	7 058
Náklady a příjmy příštích období	9 669	8 977
Aktiva celkem	111 419	104 280
Ostatní pasiva	12 882	11 734
Rezervy	13 566	15 675
<i>v tom: b) na daně</i>	<i>9 331</i>	<i>8 379</i>
<i>c) ostatní</i>	<i>4 235</i>	<i>7 296</i>
Základní kapitál	40 000	40 000
<i>z toho: a) splacený základní kapitál</i>	<i>40 000</i>	<i>40 000</i>
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	36 872	854
Zisk nebo ztráta za účetní období	8 099	36 017
Pasiva celkem	111 419	104 280

Výkaz zisku a ztráty Společnosti

za 6 měsíců končící dnem 30. června 2016

	CZK'000
Výnosy z úroků a podobné výnosy	53
<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	<i>-</i>
Výnosy z poplatků a provizí	64 970
Náklady z poplatků a provizí	(34 983)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	(77)
Ostatní provozní náklady	(211)
Správní náklady	(23 198)
<i>a) náklady na zaměstnance</i>	<i>(17 635)</i>
<i>z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění</i>	<i>(4 270)</i>
<i>b) ostatní správní náklady</i>	<i>(5 563)</i>
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	(565)
Rozpuštění ostatních rezerv	943
Tvorba a použití ostatních rezerv	2 119
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	9 051
Daň z příjmů	(952)
Čistý zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	8 099