

**FWR Strategy 30 EUR,
otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

**Výroční zpráva
2024**

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. prosinci 2024

Raiffeisen investiční společnost a.s. obhospodařovala k 31. prosinci 2024 celkem 19 otevřených podílových fondů a 9 fondů kvalifikovaných investorů.

Standardní fondy

- Raiffeisen fond dluhopisové stability (ISIN CZ0008474293)
- Raiffeisen fond dluhopisových trendů (ISIN CZ0008474376)
- Raiffeisen fond globálních trhů (ISIN CZ0008474442)
- Raiffeisen fond high-yield dluhopisů (ISIN CZ000847848)
- Raiffeisen strategie konzervativní (ISIN CZ0008474871)
- Raiffeisen fond udržitelného rozvoje (ISIN CZ0008474400)
- Raiffeisen fond amerických akcií (ISIN CZ0008475175)
- Raiffeisen fond evropských akcií (ISIN CZ0008475266)

- Raiffeisen fond emerging markets akcií (ISIN CZ0008475274)
- Raiffeisen strategie balancovaná (ISIN CZ0008475506)
- Raiffeisen fond megatrendy (ISIN CZ0008478716)

Speciální fondy

- FWR Strategy 75 (ISIN CZ0008474350)
- Raiffeisen fond alternativní (ISIN CZ0008474954)
- Raiffeisen strategie progresivní (ISIN CZ0008475027)
- Raiffeisen realitní fond (ISIN CZ0008475100)
- Raiffeisen květnový zajištěný fond (ISIN CZ0008475860)
- Raiffeisen zářijový zajištěný fond (ISIN CZ0008475910)
- Raiffeisen březnový zajištěný fond (ISIN CZ0008476926)
- Raiffeisen chráněný fond (ISIN CZ0008477999)

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

FWR Strategy 30 EUR (dále jen „Fond“)

výroční zpráva za období 1. 1. 2024 - 31. 12. 2024

Měna:	EUR
ISIN:	CZ0008476462
Jmenovitá hodnota podílového listu:	nemá
Forma fondu:	otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	fond kvalifikovaných investorů
Datum vzniku fondu:	5. května 2021

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 Raiffeisenbank a.s., IČO 492 40 901, se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051. Depozitář zajišťoval také úschovu majetku Fondu v rozhodném období.

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 střednědobý a dlouhodobý mírný růst kapitálu měřený v EUR. 50 % - 90 % čisté hodnoty aktiv Fondu mohou tvořit tzv. konzervativní nástroje a 10 % - 50 % mohou v úhrnu tvořit tzv. rizikové nástroje a tzv. alternativní nástroje. Zastoupení jednotlivých složek majetku Fondu je aktivně řízeno, přičemž v případě neutrálního náhledu obhospodařovatele na vývoj trhů bude podíl konzervativních nástrojů tvořit 70 % čisté hodnoty aktiv Fondu a podíl rizikových nástrojů a/nebo alternativních nástrojů 30 % čisté hodnoty aktiv Fondu. Součástí investiční strategie fondu není zohledňování specifických kritérií společensky odpovědného investování (ESG). Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Fond neprosazuje enviromentální nebo sociální vlastnosti ve smyslu čl. 8 nařízení 2019/2088/EU, ani nesleduje cíl udržitelných investic ve smyslu čl. 9 nařízení 2019/2088/EU. Fond byl k 31. prosinci 2024 zařazen do rizikové skupiny 3 podle souhrnného ukazatele rizik (SRI).

Portfolio manažer Fondu

Jan Chytrý

Vzdělání	Vysoká škola ekonomie a managementu (VŠEM) - student
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Odborná praxe	17 let
Portfolio manažer v RIS	od 1. března 2015

Komentář portfolio manažera

Aktiva Fondu byla v uplynulém roce alokována z 10 - 50 % do tzv. Rizikových nástrojů (akcie, akciové fondy / ETF, high-yield dluhopisy) a z 50 - 90 % do tzv. Konzervativních nástrojů (dluhopisy s kreditním ratingem BBB- / Baa3 či lepším, depozita apod.). Obchody probíhaly v euru. Investováno bylo do dluhopisů kratších, středních i delších splatností. Nakupovány byly obligace jak státní, tak korporátní (zahrnující dluhopisy vydané podniky i finančními institucemi). Do akciové části fondu byly vybírány akcie firem z celého světa bez regionálního omezení. Na aktiva v euru nebylo aplikováno kurzové zajištění.

Finanční ukazatele	31. prosince 2024	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Zisk / ztráta po zdanění, v tis. Kč	21 466	17 553	(30 610)
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	274 755	197 594	168 535
VK připadající na jeden podílový list, v EUR	1,0277	0,9495	0,8840
Počet podílových listů, ks	10 615 336	8 416 294	7 906 201

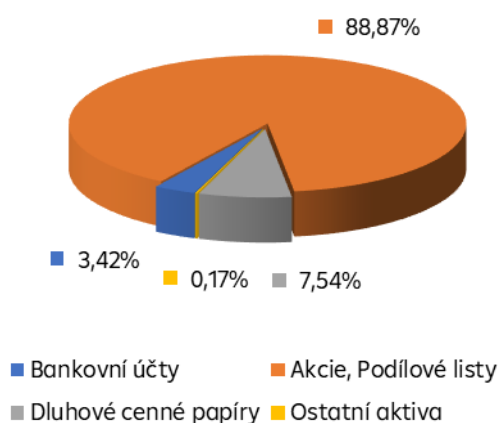
Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 1. 2024 - 31. 12. 2024

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008476462	3 389 271	85 061	1 190 229	29 366	2 199 042	55 695

Vývoj hodnoty podílového listu



Údaje o skladbě majetku



Graf vývoje hodnoty PL je zobrazen v EUR. Graf údajů o skladbě majetku je sestaven k 31. 12. 2024.

Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 31. prosinci 2024

Cenné papíry:

MĚNA	ZEMĚ	ISIN	NÁZEV CP	CENA POŘÍZENÍ v tis. Kč	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
EUR	DE	DE000A0H0785	iShares Euro Government Bond Capped	29 651	31 944	11,37
USD	US	US4642872422	ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE	25 509	26 931	9,59
EUR	IE	IE0031442068	ISHARES S&P 500 UCITS ETF	15 541	23 443	8,35
EUR	IE	IE00B4L60045	ISHARES EURO CORP 1-5YR	21 989	23 138	8,24
USD	US	US92206C8709	VANGUARD INT-TERM CORPORATE	20 534	20 428	7,27
EUR	IE	IE0032523478	ISHARES EURO CORP BNDLC	18 524	18 900	6,73
USD	US	US9229083632	VANGUARD S&P 500	11 882	17 630	6,28
USD	US	US78462F1030	SPDR S&P 500 ETF Trust	10 337	14 915	5,31
EUR	IE	IE00B66F4759	ISHARES EURO HY CORP BND	13 892	13 247	4,72
EUR	JP	XS2228683277	NSANY 2,652 03/17/26	8 199	7 663	2,73
EUR	MX	XS1974394675	MEX 1,625 04/08/26	7 947	7 503	2,67
USD	US	US4642885135	ISHARES IBOXX HIGH YLD CORP	6 721	6 862	2,44
USD	US	US4642862514	ISHARES JP MORGAN EM CORPORA	5 921	6 669	2,37
USD	US	US92204A7028	Vanguard Information Technology ETF	4 986	5 275	1,88
USD	US	US81369Y6059	FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	4 718	5 271	1,88
USD	US	US92204A8844	Vanguard Telecom Service ETF	3 644	4 882	1,74
EUR	LU	LU0292107645	db x-trackers MSCI Emerging Markets Index	4 235	4 578	1,63
EUR	LU	LU0292107991	db x-trackers MSCI Em Asia TRN Index UCITS ETF	4 437	4 549	1,62
EUR	RO	XS2364199757	ROMANI 1,75 07/13/30	5 143	4 258	1,52
EUR	DE	DE0005933931	ISHARES DAX UCITS ETF DE	2 615	3 336	1,19
CELKEM				226 425	251 422	89,53

Další majetek:

NÁZEV	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Bankovní účty	9 605	3,42
CELKEM	9 605	3,42

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 vedoucím osobám za období končící k 31. prosinci 2024

	Průměrný počet *	Pevná složka v tis. Kč	Pohyblivá složka v tis. Kč	Odměny za zhodnocení kapitálu v tis. Kč
Pracovníci	32	36 070	10 285	-
z toho: vedoucí osoby	8	16 113	5 741	-

* Průměrný přepočtený počet zaměstnanců za rok 2024 byl 25,2.

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 2024

	v tis. Kč
Pracovníci	33 335
z toho: vedoucí osoby	21 854

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 fondu kvalifikovaných investorů 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 nařízením. Použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená tímto nařízením a určená statutem tohoto fondu ani investiční strategie tohoto fondu a fond kvalifikovaných investorů 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 6. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE a 8. SPRÁVNÍ NÁKLADY v příloze k účetní závěrce, která je součástí této zprávy.

- j)** Riziko finančních derivátů spočívá a) v tzv. "basis" riziku, které vzniká rozdílným cenovým vývojem derivátů a zajišťovaných aktiv, b) v riziku selhání protistrany. Hodnota cizoměnových investičních nástrojů, k nimž není aplikováno měnové zajištění do CZK, nesmí přesáhnout 100 % hodnoty majetku fondu. Finanční deriváty byly sjednávány s těmito protistranami: Raiffeisenbank a.s. Další informace o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji Fondu jsou uvedeny v příloze k účetní závěrce, která je součástí této zprávy.

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.

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

Ve fondu FWR Strategy 30 EUR došlo ke dni 1. ledna 2025 k přejmenování na fond Strategy 30 EUR. Tato změna nebude mít žádný dopad na hospodaření fondu ani na cenu jednoho podílového listu.

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, kromě výše zmíněné, které by měly významný dopad na účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2024.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro podílníky fondu Strategy 30 EUR, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky FWR Strategy 30 EUR, 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 2024, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice FWR Strategy 30 EUR, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. k 31. prosinci 2024 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.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v událostech po datu účetní závěrky výroční zprávy a přílohy účetní závěrky fondu FWR Strategy 30 EUR, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost, a.s., kde je uvedeno, že k 1. lednu 2025 došlo k přejmenování fondu na Strategy 30 EUR, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

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 způsobilé 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.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, 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 události 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 25. dubna 2025

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Ivana Smejkalová
evidenční číslo 2417



ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK 2024

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2024

Název společnosti: FWR Strategy 30 EUR,
otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.

ISIN: CZ0008476462

Součástí účetní závěrky:

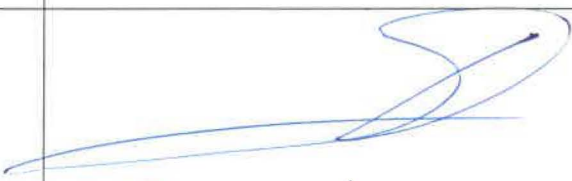

Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 25. dubna 2025.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Ing. Michal Ondruška člen představenstva	
Ing. Lucie Osvaldová člen představenstva	

Obchodní firma: FWR Strategy 30 EUR
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: 25.4.2025

ROZVAHA
k 31.12.2024

tis. Kč	Bod	31.12.2024	31.12.2023
AKTIVA			
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	9 605	24 066
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	9 605	24 066
5	Dluhové cenné papíry	21 183	20 403
	<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>	11 760	11 272
	<i>b) vydané ostatními osobami</i>	9 423	9 131
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	249 649	153 255
	<i>b) podílové listy</i>	249 649	153 255
11	Ostatní aktiva	471	593
Aktiva celkem		280 908	198 317
tis. Kč	Bod	31.12.2024	31.12.2023
PASIVA			
4	Ostatní pasiva	5 836	477
5	Výnosy a výdaje příštích období	317	246
9	Emisní ážio	2 286	5 919
12	Kapitálové fondy	266 632	207 304
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	(15 629)	(33 182)
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	21 466	17 553
Pasiva celkem		280 908	198 317
tis. Kč	Bod	31.12.2024	31.12.2023
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva		356 715	253 948
4	Pohledávky z pevných termínových operací	75 807	55 631
8	Hodnoty předané k obhospodařování	280 908	198 317
Podrozvahová pasiva		356 715	253 948
12	Závazky z pevných termínových operací	81 859	55 892
	Vyrovňovací účet	274 856	198 056

Obchodní firma: FWR Strategy 30 EUR

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: 25.4.2025

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za období 01.01.-31.12.2024

tis. Kč	Bod	31.12.2024	31.12.2023
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	325	303
	<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	325	303
3	Výnosy z akcií a podílů	4 879	3 151
	<i>c) ostatní výnosy z akcií a podílů</i>	4 879	3 151
5	Náklady na poplatky a provize	(3 295)	(2 599)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	20 318	17 201
9	Správní náklady	(30)	(30)
	<i>b) ostatní správní náklady</i>	(30)	(30)
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	22 197	18 026
23	Daň z příjmů	(731)	(473)
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	21 466	17 553

Obchodní firma: FWR Strategy 30 EUR
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: 25.4.2025

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
k 31.12.2024

tis. Kč	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2023	10 872	190 845	(2 572)	(30 610)	168 535
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	17 553	17 553
Podílové listy prodané	-8 183	55 504	-	-	47 321
Podílové listy odkoupené	3 230	(39 045)	-	-	(35 815)
Převody do fondů	-	-	(30 610)	30 610	-
Zůstatek k 31. 12. 2023	5 919	207 304	(33 182)	17 553	197 594

tis. Kč	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2024	5 919	207 304	(33 182)	17 553	197 594
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	21 466	21 466
Podílové listy prodané	(5 961)	91 022	-	-	85 061
Podílové listy odkoupené	2 328	(31 694)	-	-	(29 366)
Převody do fondů	-	-	17 553	(17 553)	-
Zůstatek k 31. 12. 2024	2 286	266 632	(15 629)	21 466	274 755

FWR Strategy 30 EUR, otevřený podílový fond

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1.1.2024 až 31.12.2024

(v tisících Kč)

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

FWR Strategy 30 EUR, 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. května 2021 na základě vyrozumění České národní banky o zápisu podílového fondu č.j.: 2019/103907/CNB/570 ze dne 5. května 2021 provedeného ke dni 5. května 2021. Fond je veřejně nabízen od 7. července 2021.

Fond je fondem kvalifikovaných investorů.

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.

Údaje o investiční společnosti

Investiční společností, 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 1. července 2022 Raiffeisenbank, a.s., IČ 49240901, se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 14. června 2022.

(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.

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

Za období od 1.1.2024 až 31.12.2024

(v tisících Kč)

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 zabráňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Běžným účetním obdobím Fondu je kalendářní rok končící 31. prosince 2024. Jako srovnávací údaje jsou použity údaje z minulého účetního období, tj. data za rok 2023.

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. PODSTATNÉ ÚČETNÍ METODY A PRAVIDLA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

(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.

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

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

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

Po prvotním zaúčtování se všechna finanční aktiva a finanční závazky v reálné hodnotě oceňují 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 nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva a kdy si nezachová kontrolu nad finančním aktivem.

Za období od 1.1.2024 až 31.12.2024

(v tisících Kč)

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 z titulu reálných hodnot derivátů jsou na úrovni protistran 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.

V rámci vykazování finančních aktiv a závazků nejsou kompenzovány kolaterály přijaté a kolaterály vydané, které by mohly být započteny s finančními aktivy a finančními závazky z titulu reálných hodnot derivátů.

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.

(vi) Cenné papíry (kromě majetkových účastí)

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.

Za období od 1.1.2024 až 31.12.2024

(v tisících Kč)

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

V souladu IFRS 7 odst. 8 (resp. IFRS 7 odst. 20), které navazují na klasifikaci finančních aktiv a finančních závazků ve smyslu IFRS 9, klasifikujeme nástroje jako povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo do ztráty.

Odúčtování cenných papírů

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

(vii) Finanční deriváty

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

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

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

V souladu IFRS 7 odst. 8 (resp. IFRS 7 odst. 20), které navazují na klasifikaci finančních aktiv a finančních závazků ve smyslu IFRS 9, klasifikujeme nástroje jako povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo do ztráty.

(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 bezkupónových dluhopisů a směnec rozumí nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou.

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

(d) Výnosy z dividend

Přijaté dividendy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí dividendy. Přijaté dividendy jsou vykázány v položce „Výnosy z akcií a podílů“.

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

Dividendové výnosy ze zahraničních cenných papírů jsou zachyceny před odpočtem srážkové daně.

(e) Výnosy z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí jsou účtovány do výnosů. Ve fondu mohou být tvořeny zejména výnosem ze sankčního poplatku za pozdní párování nebo vypořádání obchodů dle regulace CSDR.

FWR Strategy 30 EUR, otevřený podílový fond

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1.1.2024 až 31.12.2024

(v tisících Kč)

(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 výši 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.

Celková jmenovitá hodnota všech podílových listů je zachycena na účtu Kapitálové fondy. Tento účet se denně oceňuje a kurzové rozdíly z účtu Kapitálové fondy se účtuje na účet Emisní ážio.

Fond je veden v EUR.

Investice do Fondu a výplaty odkupů Podílových listů mohou být realizovány pouze v EUR, s tím, že je na sběrný účet Fondu Distributorem poukázána částka v EUR.

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.

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.

Za období od 1.1.2024 až 31.12.2024

(v tisících Kč)

(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.

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) Přepočtení 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“.

(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 %. Dividendové výnosy z majetkových cenných papírů jsou daněny 15 %.

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

K žádným změnám účetních metod či postupů v daném účetním období nedošlo.

FWR Strategy 30 EUR, otevřený podílový fond**Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1.1.2024 až 31.12.2024

(v tisících Kč)

4. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2024	2023
Úroky z dluhových cenných papírů	325	303
Celkem	325	303

5. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

Položka výnosy z akcií a podílů představuje výnosy z dividend a ostatní výnosy z akcií a podílových listů ve výši 4 879 tis. Kč (2023: 3 151 tis. Kč).

6. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2024	2023
Obhospodařovatelský poplatek	(2 577)	(1 848)
Depozitářský poplatek	(653)	(653)
Správa CP	(55)	(39)
Provize a poplatky z obchodů s cennými papíry	(5)	(55)
Ostatní poplatky a provize	(5)	(4)
Celkem	(3 295)	(2 599)

Poplatek za obhospodařování, hrazený Fondem Společnosti, činil k 31. prosinci 2024 v souladu se statutem Fondu 1,1 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu (31. 12. 2023: 1,1 %).

Poplatek za administraci není účtován.

V souladu se smlouvou o výkonu funkce depozitáře u instituce Raiffeisenbank, a.s. platí Fond roční poplatek ve výši 540 tis. Kč (fakturovaný měsíčně tj. jedna dvanáctina ze sjednané roční sazby odměny). Ke stanovené částce bude připočtena daň z přidané hodnoty v příslušné výši.

7. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2024	2023
Zisk/(Ztráta) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou	25 552	16 481
Zisk/(Ztráta) z kurzových rozdílů	22	96
Ztráta/(Ztráta) ze spotových a z pevných termínových operací	(5 256)	624
Celkem	20 318	17 201

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

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

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

8. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Položka správních nákladů představuje náklady na audit ve výši 30 tis. Kč (2023: 30 tis. Kč)

FWR Strategy 30 EUR, otevřený podílový fond**Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1.1.2024 až 31.12.2024

(v tisících Kč)

9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI**Pohledávky za bankami**

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Raiffeisenbank, a.s.	9 605	24 066
Celkem	9 605	24 066

Položka pohledávky za bankami představuje především běžné účty.

Běžné účty jsou splatné na požádání.

10. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY**a) Dluhové cenné papíry dle druhu**

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Dluhopisy vydané vládními institucemi	11 760	11 272
Dluhopisy vydané ostatními osobami	9 423	9 131
Čistá účetní hodnota	21 183	20 403

Dluhové cenné papíry jsou oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

b) Analýza dluhových cenných papírů určených jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) – 31.12.2024

v tis. Kč	31.12.2024
Vydané vládním sektorem	
- Kótované na burze v ČR	-
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	11 760
- Nekótované	-
Vydané ostatními institucemi	
- Kótované na burze v ČR	1 760
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	7 663
- Nekótované	-
Celkem	21 183

11. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY**a) Akcie, podílové listy a ostatní podíly dle druhu**

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Podílové listy a ostatní podíly (ETF)	249 649	153 255
Čistá účetní hodnota	249 649	153 255

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

FWR Strategy 30 EUR, otevřený podílový fond**Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1.1.2024 až 31.12.2024

(v tisících Kč)

b) Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů určených jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) – 31.12.2024

v tis. Kč	31.12.2024
Vydané ostatními institucemi	
- Kótované na burze v ČR	-
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	249 649
- Nekótované	
Celkem	249 649

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

12. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Kladná reálná hodnota finančních derivátů	-	183
Zúčtování se státním rozpočtem	422	333
Pohledávka dluhopisy a dividendy	4	38
Dohadná položka na dividendu	45	39
Celkem	471	593

Položka zúčtování se státním rozpočtem ve výši 422 tis. Kč (31. prosince 2023: 333 tis. Kč) je tvořena pohledávkou z titulu srážkové daní z dividend v zahraničí ve výši 422 tis. Kč (31. prosince 2023: 333 tis. Kč).

13. VLASTNÍ KAPITÁL

K 31. prosinci 2024 je vydáno 10 615 336 kusů podílových listů Fondu (31. prosince 2023: 8 416 294 kusů).

Vlastní kapitál k 31. prosinci 2024 je ve výši 274 755 tis. Kč (31. prosince 2023: 197 594 tis. Kč).

Hodnota podílového listu k poslednímu obchodnímu dni roku 2024 činila 1,0277 EUR (2023: 0,9495 EUR). Jedná se o poslední hodnotu podílového listu v roce, za kterou byly realizovány nákupy a odkupy podílových listů Fondu.

14. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Záporná reálná hodnota finančních derivátů	5 100	-
Dohadná položka na srážková daň	731	473
Ostatní závazky	5	4
Celkem	5 836	477

15. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Položka výnosů a výdajů příštích období je ve výši 317 tis. Kč (31. prosince 2023: 246 tis. Kč).

V této položce je zaúčtován zejména nevyfakturovaný obhospodařovatelský poplatek za prosinec ve výši 252 tis. Kč (31. prosince 2023: 181 tis. Kč).

FWR Strategy 30 EUR, otevřený podílový fond**Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1.1.2024 až 31.12.2024

(v tisících Kč)

16. FINANČNÍ DERIVÁTY**Nominální hodnota derivátů:**

	31.12.2024		31.12.2023	
tis. Kč	Pohledávky	Závazky	Pohledávka	Závazek
Měnové forwardy	75 807	81 859	55 631	55 892
Celkem	75 807	81 859	55 631	55 892

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:

	31.12.2024		31.12.2023	
tis. Kč	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Měnové forwardy	-	5 100	183	-
Celkem	-	5 100	183	-

Všechny měnové deriváty k 31. prosinci 2024 jsou splatné do jednoho roku.

Fond má uzavřené rámcové smlouvy o obchodování na finančních trzích včetně započtení s následujícími protistranami. Tabulka níže obsahuje výši reálných hodnot FX derivátů, které jsou na úrovni výkazů započteny dle této rámcové smlouvy a s nimi související výše kolaterálů přijatých nebo vydaných.

Členění finančních derivátů dle protistran

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
UniCredit Bank Czech Republic, a.s.		
<i>aktiva</i>	-	183
čistá pozice derivátů	-	183
Raiffeisenbank, a.s.		
<i>pasiva</i>	(5 100)	-
čistá pozice derivátů	(5 100)	-

17. NÁVRH ROZDĚLENÍ ZISKU**Společnost navrhuje rozdělení zisku roku 2024 následujícím způsobem:**

tis. Kč	Zisk / (Ztráta)	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období
Zůstatek k 31. prosinci 2024 před rozdělením zisku za rok 2024	-	(15 629)
Zisk za rok 2024	21 466	-
Návrh rozdělení zisku za rok 2024:		
Převod do nerozděleného zisku / ztráty minulých let	(21 466)	21 466
Celkem	-	5 837

FWR Strategy 30 EUR, otevřený podílový fond**Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1.1.2024 až 31.12.2024

(v tisících Kč)

18. DAŇ Z PŘÍJMŮ**a) Daň z příjmů**

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Srážková daň	730	473
Dohad na srážkovou daň z neinkasovaných dividend	1	-
Celkem	731	473

b) Daň z příjmů – daňová analýza

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Zisk nebo ztráta před zdaněním	22 197	18 025
Výnosy nepodléhající zdanění	(83)	(79)
Výnosy zahrnuté do samostatného základu daně	(4 879)	(3 151)
Daňový základ	17 235	14 795
Použití daňových ztrát předchozích období	(17 235)	(14 795)
Daň z příjmů za běžné období ve výši 5 %	-	-
Samostatný základ daně	4 871	3 151
Daň ze samostatného základu daně-srážková daň	(730)	(473)
Daň splatná za běžné účetní období celkem	(730)	(473)

c) Daň z příjmů – odložená daňová pohledávka

Fond z opatrnostních důvodů neučtuje o odložené daňové pohledávce ve výši 223 tis. Kč (31. prosince 2023: 1 084 tis. Kč).

19. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

V této kapitole jsou vykázány transakce fondu s obhospodařovatelem fondu Raiffeisen investiční společností (RIS). Ve zvláštní tabulce jsou pak zachyceny vztahy s Raiffeisenbank, a.s. (RBCZ). RBCZ je osoba přímo ovládající obhospodařovatele Fondu RIS a pro Fond poskytuje depozitářské služby.

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Pasiva		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	252	181

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(2 577)	(1 848)

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	280 908	198 317

Transakce s RBCZ

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Aktiva		
Pohledávky za bankami – splatné na požádání	9 605	24 066
Pasiva		
DP custody	5	4
DP depozitářský poplatek	55	55

FWR Strategy 30 EUR, otevřený podílový fond**Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1.1.2024 až 31.12.2024

(v tisících Kč)

tis. Kč	2024	2023
Náklady		
Depozitářský poplatek	(653)	(653)
Správa CP	(55)	(39)

tis. Kč	31.12.2024		31.12.2023	
Podrozvahová aktiva a pasiva	Pohledávky	Závazky	Pohledávka	Závazek
Měnové forwardy	75 807	81 859	-	-
Celkem	75 807	81 859	-	-

20. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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

21. 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 %. VaR se počítá k určitému datu, z historicky dosažených údajů. Hodnota VaR k 31.12.2024 je 3,09 %. 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.

FWR Strategy 30 EUR, otevřený podílový fond**Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1.1.2024 až 31.12.2024

(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 2024						
Pohledávky za bankami	9 605	-	-	-	-	9 605
Dluhové CP	159	131	16 677	4 216	-	21 183
Akci, podílové listy	-	-	-	-	249 649	249 649
Ostatní aktiva	49	422	-	-	-	471
Celkem	9 813	553	16 677	4 216	249 649	280 908
Ostatní pasiva	5	5 831	-	-	-	5 836
Výnosy a výdaje příštích období	317	-	-	-	-	317
Vlastní kapitál	-	-	-	-	274 755	274 755
Celkem	322	5 831	-	-	274 755	280 908
GAP	9 491	(5 278)	16 677	4 216	(25 106)	-
Kumulativní GAP	9 491	4 213	20 890	25 106	-	-

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 2023						
Pohledávky za bankami	24 066	-	-	-	-	24 066
Dluhové CP	155	129	18 396	1 723	-	20 403
Akci, podílové listy	-	-	-	-	153 255	153 255
Ostatní aktiva	76	517	-	-	-	593
Celkem	24 297	646	18 396	1 723	153 255	198 317
Ostatní pasiva	4	473	-	-	-	477
Výnosy a výdaje příštích období	246	-	-	-	-	246
Vlastní kapitál	-	-	-	-	197 594	197 594
Celkem	250	473	-	-	197 594	198 317
GAP	24 047	173	18 396	1 723	(44 339)	-
Kumulativní GAP	24 047	24 220	42 616	44 339	-	-

Výše uvedené tabulky představují 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 2024					
Pohledávky za bankami	9 605	-	-	-	9 605
Dluhové CP	1 919	131	14 917	4 216	21 183
Celkem	11 524	131	14 917	4 216	30 788

FWR Strategy 30 EUR, otevřený podílový fond**Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1.1.2024 až 31.12.2024

(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 2023					
Pohledávky za bankami	24 066	-	-	-	24 066
Dluhové CP	1 879	128	14 389	4 007	20 403
Celkem	25 945	128	14 389	4 007	44 469

Výše uvedený přehled zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a závazky 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	USD	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2024				
Pohledávky za bankami a) splatné na požádání	6 834	869	1 902	9 605
Dluhové CP	21 183	-	-	21 183
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	134 774	114 875	-	249 649
Ostatní aktiva	-	471	-	471
Celkem	162 791	116 215	1 902	280 908
Ostatní pasiva	-	5 100	736	5 836
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	317	317
Vlastní kapitál	274 755	-	-	274 755
Celkem	274 755	5 100	1 053	280 908
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	75 807	-	-	75 807
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-	81 859	-	81 859
Čistá devizová pozice	(36 157)	29 256	849	(6 052)

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2023				
Pohledávky za bankami a) splatné na požádání	20 115	1 184	2 767	24 066
Dluhové CP	20 403	-	-	20 403
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	77 934	75 321	-	153 255
Ostatní aktiva	38	555	-	593
Celkem	118 490	77 060	2 767	198 317
Ostatní pasiva	-	-	477	477
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	246	246
Vlastní kapitál	197 594	-	-	197 594
Celkem	197 594	-	723	198 317
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	55 631	-	-	55 631
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-	55 892	-	55 892
Čistá devizová pozice	(23 473)	21 168	2 044	(261)

22. 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.

FWR Strategy 30 EUR, otevřený podílový fond**Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1.1.2024 až 31.12.2024

(v tisících Kč)

Členění aktiv Fondu podle zeměpisných segmentů

tis. Kč	ČR	EU	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2024				
Pohledávky za bankami	9 605	0	0	9 605
Dluhové cenné papíry	1 760	4 258	15 165	21 183
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	134 774	114 875	249 649
Jiná aktiva	471	0	0	471
Celkem	11 836	139 032	130 040	280 908

Členění aktiv Fondu podle zeměpisných segmentů

tis. Kč	ČR	EU	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2023				
Pohledávky za bankami	24 066	0	0	24 066
Dluhové cenné papíry	1 724	4 047	14 632	20 403
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	77 934	75 321	153 255
Jiná aktiva	593	0	0	593
Celkem	26 383	81 981	89 953	198 317

Členění cenných papírů podle emitenta

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Vydané fondy kolektivního investování	249 649	153 255
Vydané nefinančními institucemi	9 423	9 131
Vydané vládními institucemi	11 760	11 272
Celkem	270 832	173 658

Členění finančních aktiv dle interního hodnocení rizikovosti a odpovědné struktury trhu

Tabulka zobrazuje rozdělení finančních aktiv dle interního hodnocení rizikovosti a odpovědné 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. Odpovědnou strukturu používá Společnost primárně k hodnocení dluhových cenných papírů a akcií. Pro hodnocení ETF sledujeme jejich strukturu. Tam, kde je struktura zaměřená primárně na odvětví, zveřejňujeme informaci o primárním odvětví instrumentu, v situaci, kdy nelze primární odvětví určit, zařazujeme instrument jako diverzifikovaný. V situaci, kdy není u instrumentu odpovědná struktura sledována, zveřejňujeme instrument v kategorii „Ostatní“.

Členění finančních aktiv dle segmentu trhu

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Pohledávky za bankami – splatné na požádání		
R1		
Bankovní sektor	9 605	24 066
Celkem	9 605	24 066
Dluhové cenné papíry		
R2		
Automobilový průmysl	7 663	7 407
Vládní sektor	11 760	11 273
R3		
Stavebnictví	1 760	1 723
Celkem	21 183	20 403
Akcie, Podílové listy a ostatní podíly		
R1		
Ostatní fondy	128 010	78 764
R3		
Ostatní fondy	121 639	74 491
Celkem	249 649	153 255

FWR Strategy 30 EUR, otevřený podílový fond**Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1.1.2024 až 31.12.2024

(v tisících Kč)

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	-	-
R1		
<i>Bankovní sektor</i>	-	183
Celkem	-	183
Celkem	280 437	197 907

Tabulka členění finančních aktiv dle segmentů trhu u nástrojů podílové listy a ETF vychází ze stavů portfolií těchto nástrojů k 31.12.2024 a k 31.12.2023. Smíšené nástroje jsou sektorově klasifikovány v položce „ostatní fondy“.

K 31.12.2024

Citlivostní analýza na vstupy pro cenné papíry oceněné jako úroveň 3					
Souhrnná hodnota pozic v CZK k 31.12.2024	Souhrnný podíl pozic na NAV fondu k 31.12.2024	Citlivost na změnu kreditního rizika pozic			
		+0,5% (pozitivní dopad)		-0,5% (negativní dopad)	
		v CZK	% NAV fondu	v CZK	% NAV fondu
1 747 893	0,64%	37 137	0,01%	-37 137	-0,01%

Jedná se o účetní hodnotu za všechny cenné papíry oceněné jako úroveň 3, bez naběhlých úroků.

Pozice oceněné jako úroveň 3 v hierarchii reálných hodnot ve fondu tvořily k 31.12.2024 celkem 0,64% čisté hodnoty fondu FWR Strategy 30 EUR. Případná změna kreditního rizika těchto instrumentů o 0,5% by měla dopad ve výši 0,01% NAV fondu.

K 31.12.2023

Citlivostní analýza na vstupy pro cenné papíry oceněné jako úroveň 3					
Souhrnná hodnota pozic v CZK k 31.12.2023	Souhrnný podíl pozic na NAV fondu k 31.12.2023	Citlivost na změnu kreditního rizika pozic			
		+0,5% (pozitivní dopad)		-0,5% (negativní dopad)	
		v CZK	% NAV fondu	v CZK	% NAV fondu
1 713 023	0,87%	44 984	0,02%	-44 984	-0,02%

Jedná se o účetní hodnotu za všechny cenné papíry oceněné jako úroveň 3, bez naběhlých úroků.

Pozice oceněné jako úroveň 3 v hierarchii reálných hodnot ve fondu tvořily k 31.12.2023 celkem 0,87% čisté hodnoty fondu FWR Strategy 30 EUR. Případná změna kreditního rizika těchto instrumentů o 0,5% by měla dopad ve výši 0,02% NAV fondu.

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

Rozčlenění do úrovně Úroveň 1, Úroveň 2 a Úroveň 3 vyjadřuje, jaké informace byly použity k přecenění jednotlivých tříd aktiv a pasiv na reálnou hodnotu a jaká je jejich spolehlivost při přecenění na reálnou hodnotu.

Pro Úroveň 1 jsou použity kótované ceny na aktivních trzích v den ocenění na reálnou hodnotu (Bloomberg kotace).

Pro Úroveň 2 jsou použity kótované ceny na aktivních nebo méně aktivních trzích v den ocenění na reálnou hodnotu (Bloomberg kotace), nebo pozorovatelná informace na aktivní trzích (výnosové křivky, úrokové sazby).

Pro Úroveň 3 jsou používány pozorovatelné informace na aktivních trzích (výnosové křivky, úrokové sazby) a informace nepozorovatelné, vypočítané na základě nejlepších dostupných informací (kreditní spread).

FWR Strategy 30 EUR, otevřený podílový fond**Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1.1.2024 až 31.12.2024

(v tisících Kč)

K 31.12.2024

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami	9 605	-	-	9 605
Dluhové cenné papíry	19 423	-	1 760	21 183
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	249 649	-	-	249 649
Ostatní aktiva	471	-	-	471
Z toho kladné hodnoty derivátů	-	-	-	-
Celkem	279 148	-	1 760	280 908
Ostatní pasiva	736	5 100	-	5 836
Z toho záporné hodnoty derivátů	-	5 100	-	5 100
Celkem	736	5 100	-	5 836

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

K 31.12.2023

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami	24 066	-	-	24 066
Dluhové cenné papíry	18 680	-	1 723	20 403
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	153 255	-	-	153 255
Ostatní aktiva	410	183	-	593
Z toho kladné hodnoty derivátů	-	183	-	183
Celkem	196 411	183	1 723	198 317
Ostatní pasiva	477	-	-	477
Z toho záporné hodnoty derivátů	-	-	-	-
Celkem	477	-	-	477

Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů**Za období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024**

tis. Kč	ČR	EU	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	147	83	95	325
Výnosy z akcií a podílů	-	2 058	2 821	4 879
Náklady na poplatky a provize	(3 295)	-	-	(3 295)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	(4 849)	11 023	14 144	20 318
Správní náklady	(30)	-	-	(30)
Daň z příjmu	(731)	-	-	(731)
Celkem	(8 758)	13 164	17 060	21 466

Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů**Za období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023**

tis. Kč	ČR	EU	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	131	79	93	303
Výnosy z akcií a podílů	-	929	2 222	3 151
Náklady na poplatky a provize	(2 599)	-	-	(2 599)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	1 222	9 529	6 450	17 201
Správní náklady	(30)	-	-	(30)
Daň z příjmu	(473)	-	-	(473)
Celkem	(1 749)	10 537	8 765	17 553

23. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K 1. lednu 2025 došlo ke změně názvu fondu z FWR Strategy 30 EUR na Strategy 30 EUR. Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, kromě výše zmíněné, které by měly významný dopad na účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2024.