

**FWR Strategy 30,
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 (dále jen „Fond“)

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

Měna:	Kč
ISIN:	CZ0008475977
Jmenovitá hodnota podílového listu:	nemá
Forma fondu:	otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	fond kvalifikovaných investorů
Datum vzniku fondu:	1. října 2019

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 CZK. 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 environmentální 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

Ing. Martin Zezula

Vzdělání	Fakulta financí a účetnictví VŠE v Praze
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Odborná praxe	27 let
Portfolio manažer v RIS	od 17. června 2013

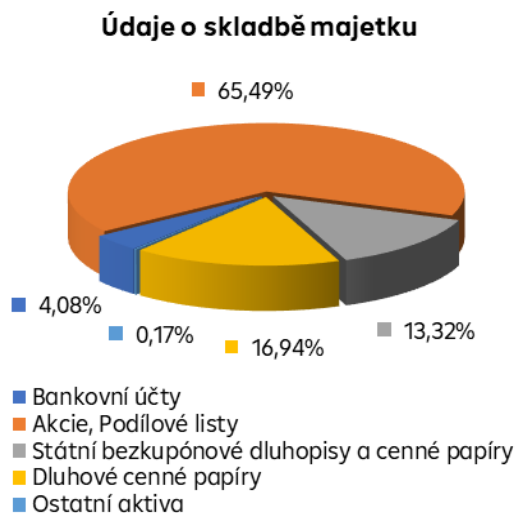
Komentář portfolio manažera

Fond po většinu roku 2024 udržoval zastoupení akcií a jim obdobných nástrojů v blízkosti 35 % hodnoty portfolia, tj. mírně nadvážené oproti tzv. neutrálnímu rozložení s podílem akcií na úrovni 30 %. V případě dluhopisových investic byla s ohledem na započatý cyklus snižování sazeb ČNB, Evropské centrální banky a následně i amerického Fedu postupně zvyšována durace (zjednodušeně: průměrná doba do splatnosti držných dluhopisů). Regionální zaměření tohoto Fondu je globální, na drtivě většině cizoměnového majetku však bylo aplikováno kurzové zajištění do české koruny.

Finanční ukazatele	31. prosince 2024	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Zisk / ztráta po zdanění, v tis. Kč	157 146	185 025	(155 380)
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	2 142 839	1 888 992	1 716 558
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,2184	1,1225	1,0132
Počet podílových listů, ks	1 758 697 698	1 682 192 230	1 694 134 643

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
CZ0008475977	220 457 283	264 072	143 951 815	167 371	76 505 468	96 701



Graf vývoje hodnoty PL je zobrazen v CZK. 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 %
USD	US	US9229083632	VANGUARD S&P 500	65 401	111 003	5,09
USD	US	US78468R6229	SPDR BBG BARC HIGH YIELD BND	93 323	97 184	4,46
USD	US	US4642872422	ISHARES IBOX INVESTMENT GRADE	89 059	94 516	4,33
CZK	CZ	CZ0001005243	CZGB 2 10/13/33	88 812	93 439	4,28
CZK	CZ	CZ0001006431	CZGB 3,5/05/30/35	89 308	91 392	4,19
USD	US	US4642862514	ISHARES JP MORGAN EM CORPORA	81 980	79 969	3,67
EUR	DE	DE000A0H0785	iShares Euro Government Bond Capped	70 537	73 611	3,37
EUR	IE	IE00BYSZ6062	SPDR BBG 10+ EURO GOVERNMENT	72 841	71 608	3,28
EUR	LU	LU0292107645	db x-trackers MSCI Emerging Markets Index	59 200	69 908	3,20
USD	US	US92204A7028	Vanguard Information Technology ETF	35 688	67 818	3,11
USD	US	US46090E1038	POWERSHARES QQQ TRUST SERIES 1	35 689	65 671	3,01
CZK	CZ	CZ0003562340	CESDRA 5,7 06/28/2029	62 607	65 666	3,01
USD	US	US46429B2676	ISHARES US TREASURY BOND ETF	50 214	54 026	2,48
EUR	AT	AT0000A2R4C1	Raiffeisen Mehrwert 2027	51 140	49 297	2,26
USD	US	US74348A4673	PROSHARES S&P 500 DIVIDEND ARISTOCRATS	37 881	48 666	2,23
CZK	CZ	CZ0001005888	CZGB 1,2 03/13/31	44 273	43 050	1,97
EUR	CZ	XS2746647036	CESSPO 4,824 01/15/30	38 375	41 413	1,90
USD	US	US92204A8844	Vanguard Telecom Service ETF	26 911	35 680	1,64
EUR	GB	IE00B4613386	SPDR Barclays Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	34 057	34 033	1,56
USD	US	US4642876555	IShares Russell 2000	26 777	32 132	1,47
CZK	LU	LU2179944462	BNP - GLB FXD RT PRTF 24- IRHC	30 001	31 761	1,46
EUR	LU	LU0292107991	db x-trackers MSCI Em Asia TRN Index UCITS ETF	26 483	31 546	1,45
CZK	CZ	XS2559478693	RABKAS 8,27 11/28/27	30 001	30 839	1,41
USD	US	US81369Y6059	FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	18 751	29 284	1,34
USD	LU	LU2536822302	BNP PARIBAS A FUND GLOBAL BOND 2025	23 556	27 230	1,25
CZK	LU	LU2361417483	BNP A-FLT 25- I RH CZK ACC	25 001	26 484	1,21
CZK	CZ	CZ0001004477	CZGB 0,95 05/15/30	25 495	26 024	1,19
CZK	NL	XS2450391409	LPTY Float 03/01/27	25 003	24 545	1,13
CELKEM				1 358 364	1 547 795	70,95

Další majetek:

NÁZEV	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Bankovní účty	88 906	4,08
CELKEM	88 906	4,08

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 8. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE a 10. 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 50 % hodnoty majetku fondu. Finanční deriváty byly sjednávány s těmito protistranami: Česká spořitelna a.s., ČSOB a.s., Komerční banka, a.s., PPF banka, a.s., Raiffeisenbank a.s. a 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 příloze k 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 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 došlo ke dni 1. ledna 2025 k přejmenování na fond Strategy 30. 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, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky FWR Strategy 30, 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, 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 skutečností

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v událostech po datu účetní závěrky výroční zprávy a přílohy účetní závěrky fondu FWR Strategy 30, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost, a.s., kde je uvedeno, že k 1. lednu 2025 došlo k přejmenování fondu na Strategy 30, 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 nepřetržitosti trvání a použití předpokladu nepřetržitosti 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 nepřetržitosti trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

V Praze dne 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,
otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.

ISIN: CZ0008475977

Součástí účetní závěrky:

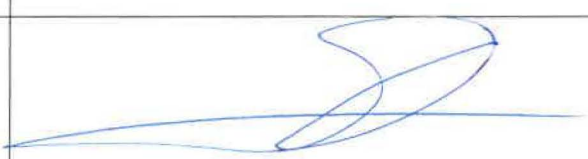

Rozvaha

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
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			
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry		
	přijímané centrální bankou k refinancování	290 617	294 406
	<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>	290 617	294 406
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	88 906	146 133
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	70 186	58 419
	<i>b) ostatní pohledávky</i>	18 720	87 714
5	Dluhové cenné papíry	369 505	287 231
	<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>	-	18 576
	<i>b) vydané ostatními osobami</i>	369 505	268 655
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 428 530	1 178 423
	<i>v tom: a) akcie</i>	55 669	50 149
	<i>b) podílové listy</i>	1 372 861	1 128 274
11	Ostatní aktiva	3 739	14 223
Aktiva celkem		2 181 297	1 920 416

tis. Kč	Bod	31.12.2024	31.12.2023
PASIVA			
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	-	13 250
	<i>b) ostatní závazky</i>	-	13 250
4	Ostatní pasiva	29 656	16 503
5	Výnosy a výdaje příštích období	1 888	1 671
6	Rezervy	6 914	-
	<i>b) na daně</i>	6 914	-
12	Kapitálové fondy	1 839 180	1 742 479
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	146 513	(38 512)
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	157 146	185 025
Pasiva celkem		2 181 297	1 920 416

tis. Kč	Bod	31.12.2024	31.12.2023
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva		3 508 559	3 075 887
4	Pohledávky z pevných termínových operací	1 327 262	1 155 471
8	Hodnoty předané k obhospodařování	2 181 297	1 920 416
Podrozvahová pasiva		3 508 559	3 075 887
12	Závazky z pevných termínových operací	1 355 421	1 154 737
	Vyrovnávací účet	2 153 138	1 921 150

Obchodní firma: FWR Strategy 30
 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 1.1.2024-31.12.2024

tis. Kč	Bod	31.12.2024	31.12.2023
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	30 950	32 510
	<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	29 420	29 973
2	Náklady na úroky a podobné náklady	(206)	(1 856)
3	Výnosy z akcií a podílů	23 916	17 616
	<i>c) ostatní výnosy z akcií a podílů</i>	23 916	17 616
4	Výnosy z poplatků a provizí	13	19
5	Náklady na poplatky a provize	(21 451)	(20 023)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	134 479	159 441
9	Správní náklady	(121)	(121)
	<i>b) ostatní správní náklady</i>	(121)	(121)
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	167 580	187 586
23	Daň z příjmů	(10 434)	(2 561)
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	157 146	185 025

Obchodní firma: FWR Strategy 30
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	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2023	1 755 070	116 868	(155 380)	1 716 558
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	185 025	185 025
Podílové listy prodané	150 047	-	-	150 047
Podílové listy odkoupené	(162 638)	-	-	(162 638)
Převody do fondů	-	(155 380)	155 380	-
Zůstatek k 31.12.2023	1 742 479	(38 512)	185 025	1 888 992

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2024	1 742 479	(38 512)	185 025	1 888 992
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	157 146	157 146
Podílové listy prodané	264 072	-	-	264 072
Podílové listy odkoupené	(167 371)	-	-	(167 371)
Převody do fondů	-	185 025	(185 025)	-
Zůstatek k 31.12.2024	1 839 180	146 513	157 146	2 142 839

Za období 1.1.2024 do 31.12.2024
(v tisících Kč)

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

FWR strategy 30, 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 1. října 2019 na základě vyrozumění České národní banky o zápisu podílového fondu č.j.: 2019/103907/CNB/570 ze dne 1. října 2019 provedeného ke dni 1. října 2019. Fond je veřejně nabízen od 15. října 2019.

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 pro tento fond 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.

Za období 1.1.2024 do 31.12.2024
(v tisících Kč)

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí, kterou se stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky. Zároveň tato vyhláška v §4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standard" nebo „IFRS“).

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

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

Běžným účetním obdobím Fondu je 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 pasiv.

(b) Finanční aktiva a finanční závazky

(i) Klasifikace

Finanční aktiva

Fond klasifikuje své investice jak na základě obchodního modelu Fondu pro správu těchto finančních aktiv, tak na základě smluvních charakteristik peněžních toků finančních aktiv. Portfolio finančních aktiv je spravováno a výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty. Fond se primárně zaměřuje na informace o reálné hodnotě a používá tyto informace k hodnocení výkonnosti aktiv a k rozhodování. Fond nevyužil možnosti neodvolatelně ocenit jakékoli majetkové cenné papíry reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku. Smluvní peněžní toky dluhových cenných papírů Fondu

Za období 1.1.2024 do 31.12.2024
(v tisících Kč)

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 vykázány 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 vykázány 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 vykázány ve výkazu zisků a ztrát v rámci „Výnosů z akcií a podílů“ v okamžiku, kdy vznikne právo fondu přijímat platby. Úroky z dluhových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

(iii) Odúčtování

Účetní jednotka odúčtuje finanční aktivum, pokud

- smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva zaniknou, nebo
- převede práva získat peněžní toky v transakci, ve které jsou převedena v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva nebo ve které účetní jednotka ani nepřevéde ani

Za období 1.1.2024 do 31.12.2024
(v tisících Kč)

si neoponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva a kdy si nezachová kontrolu nad finančním aktivem.

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

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

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

Finanční aktiva a finanční závazky 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 započtených 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 nejrepresntativnější 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

Za období 1.1.2024 do 31.12.2024
(v tisících Kč)

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.

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 směnek rozumí nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou.

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

(d) Výnosy z dividend

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

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

Za období 1.1.2024 do 31.12.2024
(v tisících Kč)

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.

(f) Náklady na správu Fondu

Úplata investiční společnosti

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

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

Úplata Depozitáři

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

(g) Prostředky podílníků

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

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

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

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

(h) Tvorba rezerv

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

Za období 1.1.2024 do 31.12.2024
(v tisících Kč)

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

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

(i) 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“.

(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.

Za období 1.1.2024 do 31.12.2024
(v tisících Kč)

4. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2024	2023
Úroky z dluhových cenných papírů	29 420	29 973
Úroky z termínových vkladů	801	2 002
Úroky z poskytnutého kolaterálu z finančních derivátů	729	535
Celkem	30 950	32 510

5. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

Položky náklady na úroky a podobné náklady představuje úrok z přijatého kolaterálu ve výši 206 tis. Kč (2023: 1 856 tis. Kč).

6. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

V položce výnosy z akcií a podílů jsou zaúčtovány dividendy ve výši 23 916 tis. Kč (2023: 17 616 tis. Kč).

7. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Položka výnosy z poplatků a provizí představuje výnosy ze sankčních poplatků ve výši 13 tis. Kč (2023: 19 tis. Kč). Tyto poplatky jsou vybírány dle CSDR režimu včasného vypořádání obchodů.

8. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2024	2023
Obhospodařovatelský poplatek	(19 803)	(18 117)
Depozitářský poplatek	(654)	(653)
Provize a poplatky z obchodů s cennými papíry	(450)	(786)
Správa CP	(531)	(458)
Ostatní poplatky a provize	(13)	(9)
Celkem	(21 451)	(20 023)

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

Poplatek za administraci není účtován.

V souladu se smlouvou o výkonu funkce depozitáře u instituce Raiffeisenbank, a.s. platí Fond v roce 2024 roční poplatek ve výši 540 tis. Kč (2023: 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.

9. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2024	2023
Zisk/(Ztráta) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou	196 280	142 920
Zisk/(Ztráta) z kurzových rozdílů	290	(114)
Zisk/(Ztráta) ze spotových a z pevných termínových operací	(62 091)	16 635
Celkem	134 479	159 441

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.

Za období 1.1.2024 do 31.12.2024
(v tisících Kč)

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.

10. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Položka správních nákladů představuje náklady na audit ve výši 121 tis. Kč (2023: 121 tis. Kč).

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

Veškeré státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování 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.

a) Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Státní dluhopisy	290 617	294 406
Čistá účetní hodnota	290 617	294 406

Státní dluhopisy jsou oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

b) Analýza státních bezkupónových dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných centrální bankou k refinancování 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	290 617
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	-
- Nekótované	-
Celkem	290 617

12. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

Pohledávky za bankami

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Raiffeisenbank, a.s.	70 186	58 419
Celkem	70 186	58 419

Položka pohledávky za bankami představuje především běžné účty.

Běžné účty jsou splatné na požádání.

FWR Strategy 30, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Za období 1.1.2024 do 31.12.2024
(v tisících Kč)

Ostatní pohledávky

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Termínované vklady včetně naběhlých úroků		
PPF Banka, a.s.	-	80 214
Celkem	-	80 214
Poskytnuté kolaterály z finančních derivátů		
Česká spořitelna a.s.	4 500	-
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	-	7 500
PPF Banka, a.s.	14 220	-
Celkem	18 720	7 500
Celkem ostatní pohledávky	18 720	87 714

Ostatní pohledávky představují termínované vklady včetně naběhlých úroků.

13. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

a) Dluhové cenné papíry dle druhu

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Dluhopisy vydané vládními institucemi	-	18 576
Dluhopisy vydané ostatními osobami	369 505	268 655
Čistá účetní hodnota	369 505	287 231

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

Součástí celkové hodnoty "Dluhových cenných papírů" jsou i pohledávky za cennými papíry emitovanými International Investment Bank ISIN XS2180177623, XS2333787047 a XS2436689561. International Investment Bank je v této chvíli na sankčním seznamu OFAC (Office for Foreign Assets Control). Na evropském sankčním seznamu banka nefiguruje. Přesto není International investment Bank schopna plnit svoje závazky.

Cena ISINů emitovaných International Investment Bank je kalkulována interním modelem, pomocí stanovení pravděpodobnosti návratnosti dlužných jistin a kupónů. K 31.12.2024 činí 10 % z nominální hodnoty.

Celková expozice za INVBK XS2180177623 je k 31.12.2024 18 mil. Kč v nominální hodnotě a 1,8 mil. Kč v účetní hodnotě, celá tato expozice je po splatnosti.

Celková expozice za INVBK XS2333787047 je k 31.12.2024 9,27 mil. Kč v nominální hodnotě a 0,927 mil. Kč v účetní hodnotě, celá tato expozice je po splatnosti.

Celková expozice za INVBK XS2436689561 je k 31.12.2024 31,2 mil. Kč v nominální hodnotě a 3,12 mil. Kč v účetní hodnotě, z toho je 30 mil Kč. před splatností a 1,2 mil. Kč. po splatnosti.

Raiffeisen investiční společnost společně s ostatními věřiteli na českém trhu podniká návazné kroky, které by měly směřovat k vymožení pohledávky.

Za období 1.1.2024 do 31.12.2024
(v tisících Kč)

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	-
- Nekótované	-
Vydané ostatními institucemi	
- Kótované na burze v ČR	159 941
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	209 564
- Nekótované	-
Celkem	369 505

14. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

a) Akcie, podílové listy a ostatní podíly dle druhu

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Akcie	55 669	50 149
Podílové listy a ostatní podíly (ETF)	1 372 861	1 128 274
Čistá účetní hodnota	1 428 530	1 178 423

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

ISIN LU2179944462 byl v rámci svých emisních podmínek předčasně splacen. Datum předčasné splatnosti bylo dne 24.12.2024 a vypořádání předčasné splatnosti proběhlo 6.1.2025. Účetní hodnota tohoto cenného papíru k 31.12.2024 byla 31,8 mil. 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	1 259 062
- Nekótované	169 468
Celkem	1 428 530

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

15. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Kladná reálná hodnota finančních derivátů	-	10 460
Zúčtování se státním rozpočtem	3 222	3 238
Dohadná položka na dividendu	45	69
Pohledávky dividendy a dluhopisy	472	456
Celkem	3 739	14 223

Položka zúčtování se státním rozpočtem ve výši 3 222 tis. Kč (31. prosince 2023: 3 238 tis. Kč) je tvořena pohledávkou z titulu srážkové daně sražené z dividend v zahraničí ve výši 3 222 tis. Kč (31. prosince 2023: 2 134 tis. Kč) a zálohou na daň z příjmů ve výši 0 tis. Kč (31. prosince 2023: 1 104 tis. Kč).

Za období 1.1.2024 do 31.12.2024
(v tisících Kč)

16. VLASTNÍ KAPITÁL

K 31. prosinci 2024 je vydáno 1 758 697 698 kusů podílových listů Fondu (31. prosince 2023: 1 682 192 230 kusů podílových listů).

Vlastní kapitál k 31. prosinci 2024 je ve výši 2 142 839 tis. Kč (31. prosince 2023: 1 888 992 tis. Kč).

Hodnota podílového listu k poslednímu obchodnímu dni roku 2024 činila 1,2184 Kč (31. prosince 2023: 1,1225 Kč). Jedná se o poslední hodnotu podílového listu v roce, za kterou byly realizovány nákupy a odkupy podílových listů Fondu.

17. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A DRUŽSTEVNÍM ZÁLOŽNÁM

Závazky vůči bankám představují přijaté kolaterály u instituce Komerční banka, a.s. ve výši 0 tis. Kč související s finančními deriváty (31. prosince 2023: 13 250 tis. Kč).

18. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	26 019	13 904
Dohadná položka na srážkovou daň	3 592	2 562
Ostatní závazky	45	37
Celkem	29 656	16 503

19. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Položka výnosů a výdajů příštích období je ve výši 1 888 tis. Kč (31. prosince 2023: 1 671 tis. Kč).

V položce je zaúčtován zejména nevyfakturovaný obhospodařovatelský poplatek za prosinec ve výši 1 792 tis. Kč (31. prosince 2023: 1 575 tis. Kč) Kč.

20. REZERVY

K 31. prosinci 2024 vykázal Fond rezervu na daň z příjmů ve výši 6 914 tis. Kč (31. prosince 2023: 0 tis. Kč).

21. FINANČNÍ DERIVÁTY

Nominální hodnota derivátů:

tis. Kč	31.12.2024		31.12.2023	
	Pohledávky	Závazky	Pohledávka	Závazek
Měnové forwardy	1 327 262	1 355 421	1 155 471	1 154 737
Celkem	1 327 262	1 355 421	1 155 471	1 154 737

Podrozvahové pohledávky a závazky představují nominální (smluvní) nediskontované hodnoty, které Fond přečteňuje s použitím směnného kurzu České národní banky platného k datu sestavení účetní závěrky. Veškeré výše uvedené finanční nástroje byly sjednány na mezibankovním trhu (OTC).

FWR Strategy 30, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Za období 1.1.2024 do 31.12.2024
(v tisících Kč)

Reálná hodnota derivátů:

tis. Kč	31.12.2024		31.12.2023	
	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Měnové forwardy	-	26 019	10 460	13 904
Celkem	-	26 019	10 460	13 904

Všechny měnové deriváty 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
Raiffeisenbank a.s.		
Pasiva	(192)	-
Čistá pozice derivátů	(192)	-
UniCredit Bank Czech Republic, a.s.		
Pasiva	-	(10 715)
Čistá pozice derivátů	-	(10 715)
Aktivní/pasivní kolaterál	-	7 500
celkem	-	(3 215)
Česká spořitelna a.s.		
Aktiva	-	861
Pasiva	(5 950)	(653)
Čistá pozice derivátů	(5950)	208
Aktivní/pasivní kolaterál	4 500	-
Celkem	(1 450)	208
Komerční banka a.s.		
Aktiva	5	13 117
Pasiva	(759)	(2 865)
Čistá pozice derivátů	(754)	10 252
Aktivní/pasivní kolaterál	-	(13 250)
Celkem	(754)	(2 998)
Československá obchodní banka a.s.		
Aktiva	49	-
Pasiva	(2 348)	-
Čistá pozice derivátů	(2 299)	-
PPF banka a.s.		
Pasiva	(16 823)	(3 188)
Čistá pozice derivátů	(16 823)	(3 188)
Aktivní/pasivní kolaterál	14 220	-
Celkem	(2 603)	-

Za období 1.1.2024 do 31.12.2024
(v tisících Kč)

22. 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	-	146 513
Zisk za rok 2024	157 146	-
Návrh rozdělení zisku za rok 2024:		
Převod do nerozděleného zisku	(157 146)	157 146
Celkem	-	303 659

23. DAŇ Z PŘÍJMŮ

a) Daň z příjmů

tis. Kč	2024	2023
Splatná daň z příjmů	6 914	-
Srážková daň	3 591	2 562
(Vratky)/doplatky a refundace daní za minulé účetní období	(69)	42
Srážková daň z neinkasovaných dividend	(2)	(43)
Celkem	10 434	2 561

b) Daň z příjmů – daňová analýza

tis. Kč	2024	2023
Zisk nebo ztráta před zdaněním	167 580	187 586
Výnosy nepodléhající zdanění	(3 595)	(2 760)
Výnosy zahrnuté do samostatného základu daně	(23 916)	(17 616)
Daňový základ	140 069	167 210
Odpočet daňové ztráty z minulých let	(1 788)	(167 210)
Daň z příjmů za běžné období ve výši 5 %	(6 914)	-
Samostatný základ daně	23 943	17 083
Daň ze samostatného základu daně – srážková daň	(3 591)	(2 562)
Daň splatná za běžné účetní období celkem	(10 505)	(2 562)

c) Daň z příjmů – odložená daňová pohledávka

Fond z opatrnostních důvodů neúčtuje o odložené daňové pohledávce ve výši 0 tis. Kč (31. prosince 2023: 87 tis. Kč).

24. 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 Společností	1 792	1 575
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společností	(19 803)	(18 117)

**FWR Strategy 30, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.**
Příloha v účetní závěrce

Za období 1.1.2024 do 31.12.2024
(v tisících Kč)

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	2 181 297	1 920 416

Transakce s RBCZ

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Aktiva		
Pohledávky za bankami – splatné na požádání	70 186	58 419
Dluhové cenné papíry	48 987	49 084
Pasiva		
Měnové forwardy záporné	192	-
DP custody	45	37
DP depozitářský poplatek	55	55

tis. Kč	2024	2023
Náklady		
Depozitářský poplatek	(654)	(653)
Správa CP	(531)	(458)
Výnosy		
Úroky z termínovaných vkladů	-	385

tis. Kč	31.12 2024		31.12 2023	
Podrozvahová aktiva a pasiva	Pohledávky	Závazky	Pohledávka	Závazek
Měnové forwardy	14 318	14 542	-	-

25. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond předal celý svůj majetek k obhospodařování Společnosti. Položka hodnoty předané 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, 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 3,02 %. 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.

FWR Strategy 30, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Za období 1.1.2024 do 31.12.2024
(v tisících Kč)

(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	Po splatnosti	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2024							
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	482	3 006	19 143	267 986	-	-	290 617
Pohledávky za bankami	88 906	-	-	-	-	-	88 906
Dluhové CP	11 008	14 710	340 940	-	2 847	-	369 505
Akcie, podílové listy	-	-	-	-	-	1 428 530	1 428 530
Ostatní aktiva	517	3 222	-	-	-	-	3 739
Celkem	100 913	20 938	360 083	267 986	2 847	1 428 530	2 181 297
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	-	-	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva	804	28 852	-	-	-	-	29 656
Výnosy a výdaje příštích období	1 888	-	-	-	-	-	1 888
Rezervy	-	6 914	-	-	-	-	6 914
Vlastní kapitál	-	-	-	-	-	2 142 839	2 142 839
Celkem	2 692	35 766	-	-	-	2 142 839	2 181 297
GAP	98 221	(14 828)	360 083	267 986	2 847	(714 309)	-
Kumulativní GAP	98 221	83 393	443 476	711 462	714 309	-	-

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	Po splatnosti	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2023							
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	481	2 820	52 270	238 835	-	-	294 406
Pohledávky za bankami	146 133	-	-	-	-	-	146 133
Dluhové CP	4 344	61 089	203 831	17 236	731	-	287 231
Akcie, podílové listy	-	-	-	-	-	1 178 423	1 178 423
Ostatní aktiva	11 150	3 073	-	-	-	-	14 223
Celkem	162 108	66 982	256 101	256 071	731	1 178 423	1 920 416
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	13 250	-	-	-	-	-	13 250
Ostatní pasiva	37	16 466	-	-	-	-	16 503
Výnosy a výdaje příštích období	1 671	-	-	-	-	-	1 671
Rezervy	-	-	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	-	-	-	1 888 992	1 888 992
Celkem	14 958	16 466	-	-	-	1 888 992	1 920 416
GAP	147 150	50 516	256 101	256 071	731	(710 569)	-
Kumulativní GAP	147 150	197 666	453 767	709 838	710 569	-	-

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

FWR Strategy 30, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Za období 1.1.2024 do 31.12.2024
(v tisících Kč)

(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	Po splatnosti	Celkem
K 31. prosinci 2024						
Aktiva						
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	482	3 006	19 143	267 986	-	290 617
Pohledávky za bankami	88 906	-	-	-	-	88 906
Dluhové CP	118 222	14 709	233 727	-	2 847	369 505
Celkem	207 610	17 715	252 870	267 986	2 847	749 028
Pasiva						
Závazky za bankami	-	-	-	-	-	-
Celkem	-	-	-	-	-	-

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	Po splatnosti	Celkem
K 31. prosinci 2023						
Aktiva						
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	481	2 820	52 270	238 835	-	294 406
Pohledávky za bankami	146 133	-	-	-	-	146 133
Dluhové CP	89 849	61 089	135 562	731	-	287 231
Celkem	236 463	63 909	187 832	239 566	-	727 770
Pasiva						
Závazky za bankami	13 250	-	-	-	-	13 250
Celkem	13 250	-	-	-	-	13 250

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:

FWR Strategy 30, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Za období 1.1.2024 do 31.12.2024
(v tisících Kč)

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	CHF	USD	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2024					
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	-	-	-	290 617	290 617
Pohledávky za bankami a) splatné na požádání	15 598	527	13 444	40 617	70 186
b) ostatní pohledávky	-	-	-	18 720	18 720
Dluhové cenné papíry	72 441	-	-	297 064	369 505
Akcie, podílové listy	441 578	20 697	908 010	58 245	1 428 530
Ostatní aktiva	2	-	3 737	-	3 739
Celkem	529 619	21 224	925 191	705 263	2 181 297
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva	5 547	759	19 713	3 637	29 656
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	1 888	1 888
Rezervy	-	-	-	6 914	6 914
Vlastní kapitál	-	-	-	2 142 839	2 142 839
Celkem	5 547	759	19 713	2 155 278	2 181 297
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-	1 327 262	1 327 262
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	508 737	21 414	825 270	-	1 355 421
Čistá devizová pozice	15 335	(949)	80 208	(122 753)	(28 159)

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	CHF	USD	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2023					
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	-	-	-	294 406	294 406
Pohledávky za bankami a) splatné na požádání	19 067	243	15 191	23 918	58 419
b) ostatní pohledávky	-	-	-	87 714	87 714
Dluhové cenné papíry	48 559	-	-	238 672	287 231
Akcie, podílové listy	426 921	20 081	665 100	66 321	1 178 423
Ostatní aktiva	(1 868)	(755)	16 261	585	14 223
Celkem	492 679	19 569	696 552	711 616	1 920 416
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	-	-	-	13 250	13 250
Ostatní pasiva	7 330	-	6 574	2 599	16 503
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	1 671	1 671
Rezervy	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	-	1 888 992	1 888 992
Celkem	7 330	-	6 574	1 906 512	1 920 416
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	-	67 128	1 088 343	1 155 471
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	453 704	21 350	611 984	67 699	1 154 737
Čistá devizová pozice	31 645	(1 781)	145 122	(174 252)	734

Za období 1.1.2024 do 31.12.2024
(v tisících Kč)

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 2024

tis. Kč	ČR	EU	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	290 617	-	-	-	290 617
Pohledávky za bankami	88 906	-	-	-	88 906
Dluhové cenné papíry	258 645	90 457	-	20 403	369 505
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	518 790	54 730	855 010	1 428 530
Jiná aktiva	3 739	-	-	-	3 739
Celkem	641 907	609 247	54 730	875 413	2 181 297

Členění aktiv Fondu podle zeměpisných segmentů

K 31. prosinci 2023

tis. Kč	ČR	EU	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	294 406	-	-	-	294 406
Pohledávky za bankami	146 133	-	-	-	146 133
Dluhové cenné papíry	141 219	125 965	-	20 047	287 231
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	11 502	529 450	20 081	617 390	1 178 423
Jiná aktiva	14 223	-	-	-	14 223
Celkem	607 483	655 415	20 081	637 437	1 920 416

Členění cenných papírů podle emitenta

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Vydané finančními institucemi	260 436	206 353
Vydané fondy kolektivního investování	1 372 861	1 128 274
Vydané nefinančními institucemi	164 738	107 349
Vydané vládními institucemi	290 617	318 084
Celkem	2 088 652	1 760 060

Členění finančních aktiv dle interního hodnocení rizikovosti a odvětvové struktury trhu

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

FWR Strategy 30, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Za období 1.1.2024 do 31.12.2024
(v tisících Kč)

Členění finančních aktiv dle segmentu trhu

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Pohledávky za bankami – splatné na požádání		
R1		
Bankovní sektor	70 186	58 419
Pohledávky za bankami – ostatní pohledávky		
R1		
Bankovní sektor	18 720	87 714
Celkem	88 906	146 133
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP		
R1		
Vládní sektor	290 617	294 406
Celkem	290 617	294 406
Dluhové cenné papíry		
R1		
Bankovní sektor	92 384	140 824
Ostatní sektor	24 545	-
R2		
Bankovní sektor	68 965	7 804
Telekomunikace	5 120	4 943
Automobilový průmysl	-	19 985
Přeprava	65 666	-
Vládní sektor	-	18 575
Plyn	8 918	-
Ostatní sektor	-	24 484
R3		
Ostatní sektor	-	5 103
Letectví	18 084	18 310
Energie, plyn	-	8 927
Bankovní sektor	37 797	731
Stavebnictví	27 624	17 236
Private Equity	20 402	20 309
Celkem	369 505	287 231
Akcie, Podílové listy a ostatní podíly		
R1		
Ostatní fondy	573 933	385 637
Bankovní sektor	-	8 211
Elektřina	-	11 502
Internet	-	2 720
Nápoje	-	867
Pojištění	-	3 990
Průmysl	-	6 616
R2		
Internet	-	9 260
Maloobchod	-	6 982
R3		
Ostatní fondy	798 929	742 638
Internet	22 616	-
Maloobchodní sektor	7 188	-
Pojišťovna	5 493	-
Bankovní sektor	10 850	-
Nápoje	729	-
Průmysl	8 792	-
Celkem	1 428 530	1 178 423
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů		
R1		
Bankovní sektor	-	10 460
Celkem	-	10 460
Celkem	2 177 558	1 916 653

FWR Strategy 30, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Za období 1.1.2024 do 31.12.2024
(v tisících Kč)

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
55 130 296	2,57 %	625 730	0,03 %	-625 730	-0,03 %

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 2,57 % čisté hodnoty fondu FWR Strategy 30. Případná změna kreditního rizika těchto instrumentů o 0,5 % by měla dopad ve výši 0,03 % NAV fondu.

Tabulka neobsahuje již zmaturované ISINy International Investment Bank. Na International Investment Bank byly uvaleny US sankce a pohledávky z již zmaturovaných dluhopisů jsou v této chvíli téměř nevymahatelné. V portfoliu jsou oceněny hodnotou 10 %.

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
58 089 523	3,08 %	934 006	0,05 %	-934 006	-0,05 %

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 3,08% čisté hodnoty fondu FWR Strategy 30. Případná změna kreditního rizika těchto instrumentů o 0,5 % by měla dopad ve výši 0,05 % 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).

FWR Strategy 30, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Za období 1.1.2024 do 31.12.2024
(v tisících Kč)

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).

K 31.12.2024

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP	290 617	-	-	290 617
Pohledávky za bankami	88 906	-	-	88 906
Dluhové cenné papíry	54 838	251 620	63 047	369 505
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 428 530	-	-	1 428 530
Ostatní aktiva	3 739	-	-	3 739
z toho kladné hodnoty derivátů	-	-	-	-
Celkem	1 866 630	251 620	63 047	2 181 297
Závazky za bankami	-	-	-	-
Ostatní pasiva	3 637	26 019	-	29 656
Z toho záporné hodnoty derivátů	-	26 019	-	26 019
Celkem	3 637	26 019	-	29 656

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

K 31.12.2023

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP	294 406	-	-	294 406
Pohledávky za bankami	146 133	-	-	146 133
Dluhové cenné papíry	26 380	199 163	61 688	287 231
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 178 423	-	-	1 178 423
Ostatní aktiva	3 763	10 460	-	14 223
z toho kladné hodnoty derivátů	-	10 460	-	10 460
Celkem	1 649 105	209 623	61 688	1 920 416
Závazky za bankami	13 250	-	-	13 250
Ostatní pasiva	2 599	13 904	-	16 503
Z toho záporné hodnoty derivátů	-	13 904	-	13 904
Celkem	15 849	13 904	-	29 753

Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů

Za období od 1.1.2024 do 31.12.2024

tis. Kč	ČR	EU	Ostatní	Ostatní Evropa	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	26 266	3 962	722	-	30 950
Náklady na úroky a podobné náklady	(206)	-	-	-	(206)
Výnosy z akcií a podílů	-	2 196	21 438	282	23 916
Výnosy z poplatků a provizí	13	-	-	-	13
Náklady na poplatky a provize	(21 451)	-	-	-	(21 451)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	(64 827)	53 696	145 018	592	134 479
Správní náklady	(121)	-	-	-	(121)
Daň z příjmu	(10 434)	-	-	-	(10 434)
Celkem	(70 760)	59 854	167 178	874	157 146

**FWR Strategy 30, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.**
Příloha v účetní závěrce

Za období 1.1.2024 do 31.12.2024
(v tisících Kč)

Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů

Za období od 1.1.2023 do 31.12.2023

tis. Kč	ČR	EU	Ostatní	Ostatní Evropa	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	24 688	6 960	722	140	32 510
Náklady na úroky a podobné náklady	(1 856)	-	-	-	(1 856)
Výnosy z akcií a podílů	493	2 744	14 254	125	17 616
Výnosy z poplatků a provizí	19	-	-	-	19
Náklady na poplatky a provize	(20 023)	-	-	-	(20 023)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	38 879	29 478	89 036	2 048	159 441
Správní náklady	(121)	-	-	-	(121)
Daň z příjmu	(2 561)	-	-	-	(2 561)
Celkem	39 518	39 182	104 012	2 313	185 025

28. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K 1. lednu 2025 došlo ke změně názvu fondu z FWR Strategy 30 na Strategy 30.

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