

**FWR Strategy 30 USD,  
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](http://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 USD (dále jen „Fond“)**

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

Měna:	USD
ISIN:	CZ0008475993
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 USD. 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

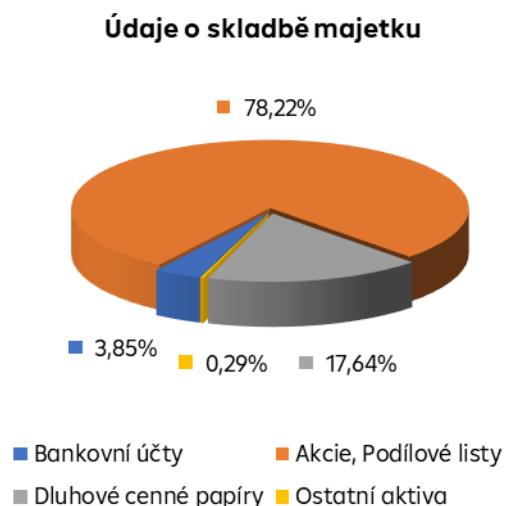
## Komentář portfolio manažera

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 americkém dolaru. 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 obchodovaných v Severní Americe. Na aktiva v americkém dolaru nebylo aplikováno kurzové zajištění.

Finanční ukazatele	31. prosince 2024	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Zisk / ztráta po zdanění, v tis. Kč	102 223	78 082	(68 075)
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	658 484	483 593	550 678
VK připadající na jeden podílový list, v USD	1,3278	1,1860	1,0300
Počet podílových listů, ks	20 461 196	18 223 398	23 639 345

## 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
CZ0008475993	3 846 795	120 586	1 608 997	47 918	2 237 798	72 668



Graf vývoje hodnoty PL je zobrazen v USD. 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	US4642872422	ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE	81 838	86 748	13,04
USD	US	US9128285M81	T 3,125 11/15/28	72 952	69 884	10,50
USD	US	US9219378356	VANGUARD TOTAL BOND MARKET	47 310	48 104	7,23
USD	US	US92206C8709	VANGUARD INT-TERM CORPORATE	43 564	45 914	6,90
USD	US	US4642872265	ISHARES CORE U.S. AGGREGATE	43 687	44 858	6,74
USD	US	US81369Y6059	FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	15 980	24 716	3,71
USD	US	US92204A7028	Vanguard Information Technology ETF	20 240	24 113	3,62
USD	US	US67066G1040	NVIDIA CORPORATIONS	2 472	23 760	3,57
USD	US	US9229083632	VANGUARD S&P 500	11 808	21 548	3,24
USD	US	US78462F1030	SPDR S&P 500 ETF Trust	12 078	21 165	3,18
USD	US	US4642862514	ISHARES JP MORGAN EM CORPORA	20 222	19 899	2,99
USD	US	US78468R6229	SPDR BBG BARC HIGH YIELD BND	18 783	18 974	2,85
USD	US	US81369Y7040	INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	11 430	15 967	2,40
USD	US	US81369Y3080	CONSUMER STAPLES SPDR	11 214	13 337	2,00
USD	US	US4642885135	ISHARES IBOXX HIGH YLD CORP	12 827	12 581	1,89
USD	US	US02209SBD45	MO 4,8 02/14/29	12 095	12 199	1,83
USD	US	US38141GWB66	GS 3,85 01/26/27	11 674	12 094	1,82
USD	US	US92343VER15	VER 09/21/28	12 094	12 050	1,81
USD	US	US0378331005	APPLE INC	4 857	11 532	1,73
USD	US	US58013MFJ80	MCD 2,625 09/01/29	10 976	11 144	1,67
USD	US	US64110L1061	NETFLIX INC	5 612	10 801	1,62
USD	US	US30303M1027	META PLATFORMS INC	4 542	9 934	1,49
USD	US	US5949181045	MICROSOFT CORP	4 907	9 194	1,38
USD	US	US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	4 242	9 176	1,38
USD	US	US0231351067	AMAZON COM. INC	5 362	8 508	1,28
<b>CELKEM</b>				<b>502 766</b>	<b>598 200</b>	<b>89,87</b>

## Další majetek:

NÁZEV	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Bankovní účty	25 605	3,85
<b>CELKEM</b>	<b>25 605</b>	<b>3,85</b>

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob (mimo DPP a DPČ), které mohou být považovány za odměny, vyplacených 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**

	<b>v tis. Kč</b>
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 nebyly sjednávány s žádnou protistranou. 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 USD došlo ke dni 1. ledna 2025 k přejmenování na fond Strategy 30 USD. 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 USD, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

#### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky FWR Strategy 30 USD, 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 USD, 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 USD, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost, a.s., kde je uvedeno, že k 1. lednu 2025 došlo k přejmenování fondu na Strategy 30 USD, 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 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 USD,  
otevřený podílový fond,  
Raiffeisen investiční společnost a.s.

**ISIN:** CZ0008475993

### Součásti účetní závěrky:

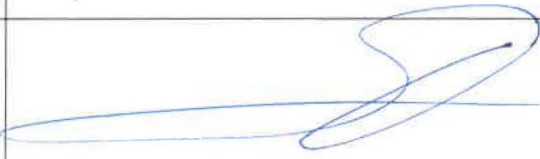

Rozvaha

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 USD**  
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
<b>AKTIVA</b>			
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	25 605	22 846
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	25 605	22 846
5	Dluhové cenné papíry	117 371	109 121
	<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>	69 884	65 141
	<i>b) vydané ostatními osobami</i>	47 487	43 980
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	520 489	350 594
	<i>v tom: a) akcie</i>	82 905	53 289
	<i>b) podílové listy</i>	437 584	297 305
11	Ostatní aktiva	1 931	3 365
<b>Aktiva celkem</b>		<b>665 396</b>	<b>485 926</b>
tis. Kč	Bod	31.12.2024	31.12.2023
<b>PASIVA</b>			
4	Ostatní pasiva	1 836	1 833
5	Výnosy a výdaje příštích období	649	500
6	Rezervy	4 427	-
	<i>b) na daně</i>	4 427	-
9	Emisní ážio	(40 782)	(4 823)
12	Kapitálové fondy	527 516	418 889
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	69 527	(8 555)
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	102 223	78 082
<b>Pasiva celkem</b>		<b>665 396</b>	<b>485 926</b>
tis. Kč	Bod	31.12.2024	31.12.2023
<b>PODROZVAHOVÉ POLOŽKY</b>			
<b>Podrozvahová aktiva</b>		<b>665 396</b>	<b>485 926</b>
8	Hodnoty předané k obhospodařování	665 396	485 926
<b>Podrozvahová pasiva</b>		<b>665 396</b>	<b>485 926</b>
Vyrovnávací účet		665 396	485 926

**Obchodní firma: FWR Strategy 30 USD**

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	3 337	3 512
	<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	3 337	3 494
3	Výnosy z akcií a podílů	11 990	12 141
	<i>c) ostatní výnosy z akcií a podílů</i>	11 990	12 141
5	Náklady na poplatky a provize	(6 301)	(6 880)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	99 543	71 251
9	Správní náklady	(121)	(121)
	<i>b) ostatní správní náklady</i>	(121)	(121)
<b>19</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>	<b>108 448</b>	<b>79 903</b>
23	Daň z příjmů	(6 225)	(1 821)
<b>24</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>	<b>102 223</b>	<b>78 082</b>

**Obchodní firma: Raiffeisen fond FWR Strategy 30 USD**  
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
<b>Zůstatek k 1. 1. 2023</b>	<b>(9 307)</b>	<b>568 540</b>	<b>59 520</b>	<b>(68 075)</b>	<b>550 678</b>
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	78 082	78 082
Podílové listy prodané	5 765	53 638	-	-	59 403
Podílové listy odkoupené	(1 281)	(203 289)	-	-	(204 570)
Převody do fondů	-	-	(68 075)	68 075	-
<b>Zůstatek k 31. 12. 2023</b>	<b>(4 823)</b>	<b>418 889</b>	<b>(8 555)</b>	<b>78 082</b>	<b>483 593</b>

tis. Kč	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
<b>Zůstatek k 1. 1. 2024</b>	<b>(4 823)</b>	<b>418 889</b>	<b>(8 555)</b>	<b>78 082</b>	<b>483 593</b>
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	102 223	102 223
Podílové listy prodané	(62 315)	182 901	-	-	120 586
Podílové listy odkoupené	26 356	(74 274)	-	-	(47 918)
Převody do fondů	-	-	78 082	(78 082)	-
<b>Zůstatek k 31. 12. 2024</b>	<b>(40 782)</b>	<b>527 516</b>	<b>69 527</b>	<b>102 223</b>	<b>658 484</b>



## **FWR Strategy 30 USD, 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 USD, 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 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 závěrky. Zároveň tato vyhláška v §4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka pro účely vykazování

Za období od 1.1.2024 až 31.12.2024

(v tisících Kč)

---

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

## **FWR Strategy 30 USD, 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)

---

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 bezkuponových dluhopisů a směnek rozumí nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou.

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

#### **(d) Výnosy z dividend**

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

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

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

#### **(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 USD, 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 USD.

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

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) Přepoččet 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 USD, 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	3 337	3 494
Úroky z termínovaných vkladů	-	18
<b>Celkem</b>	<b>3 337</b>	<b>3 512</b>

**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 11 990 tis. Kč (2023: 12 141 tis. Kč).

**6. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE**

tis. Kč	2023	2023
Obhospodařovatelský poplatek	(5 466)	(5 821)
Depozitářský poplatek	(653)	(653)
Správa CP	(129)	(141)
Provize a poplatky z obchodů s cennými papíry	(51)	(261)
Ostatní poplatky a provize	(2)	(4)
<b>Celkem</b>	<b>(6 301)</b>	<b>(6 880)</b>

Poplatek za obhospodařování, hrazený Fondem Společnosti, činil k 31. prosinci 2024 v souladu se statutem Fondu 1,0 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu (31. 12. 2023: 1,0 %).

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	97 960	71 401
Zisk/(Ztráta) z kurzových rozdílů	1 589	(130)
Ztráta/(Ztráta) ze spotových a z pevných termínových operací	(6)	(20)
<b>Celkem</b>	<b>99 543</b>	<b>71 251</b>

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 121 tis. Kč (2023: 121 tis. Kč)



**FWR Strategy 30 USD, 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.	25 605	22 846
<b>Celkem</b>	<b>25 605</b>	<b>22 846</b>

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 osobami	69 884	65 141
Dluhopisy vydané ostatními institucemi	47 487	43 980
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>117 371</b>	<b>109 121</b>

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
<b>Vydané vládním sektorem</b>	
- Kótované na burze v ČR	-
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	69 884
- Nekótované	-
<b>Vydané ostatními institucemi</b>	
- Kótované na burze v ČR	-
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	47 487
- Nekótované	-
<b>Celkem</b>	<b>117 371</b>

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

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Akcie	82 905	53 289
Podílové listy a ostatní podíly (ETF)	437 584	297 305
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>520 489</b>	<b>350 594</b>

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

**FWR Strategy 30 USD, 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
<b>Vydané ostatními institucemi</b>	
- Kótované na burze v ČR	-
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	520 489
- Nekótované	-
<b>Celkem</b>	<b>520 489</b>

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
Zúčtování se státním rozpočtem	1 824	3 133
Pohledávka dividendy	22	1
Dohadná položka na dividendu	85	230
<b>Celkem</b>	<b>1 931</b>	<b>3 364</b>

Položka zúčtování se státním rozpočtem ve výši 1 824 tis. Kč (31. prosince 2023: 3 133 tis. Kč), je tvořena pohledávkou z titulu srážkové daní z dividend v zahraničí ve výši 1 824 tis. Kč (31. prosince 2023: 1 821 tis. Kč) a zálohou na daň z příjmu ve výši 0 tis. Kč (31. prosince 2023: 1 312 tis. Kč).

**13. VLASTNÍ KAPITÁL**

K 31. prosinci 2024 je vydáno 20 461 196 kusů podílových listů Fondu (31. prosince 2023: 18 223 398 kusů).

Vlastní kapitál k 31. prosince 2024 je ve výši 658 484 tis. Kč (31. prosince 2023: 483 593 tis. Kč).

Hodnota podílového listu k poslednímu obchodnímu dni roku 2024 činila 1,3278 USD (2023: 1,1860 USD). 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
Dohadná položka na srážkovou daň	1 824	1 821
Ostatní závazky	12	12
<b>Celkem</b>	<b>1 836</b>	<b>1 833</b>

**15. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ**

Položka výnosů a výdajů příštích období je ve výši 649 tis. Kč (31. prosince 2023: 500 tis. Kč).

V této položce je zaúčtován zejména nevyfakturovaný obhospodařovatelský poplatek za prosinec ve výši 553 tis. Kč (31. prosince 2023: 403 tis. Kč).

**16. REZERVY**

K 31. prosinci 2024 vykázal Fond rezervu na daň z příjmu ve výši 4 427 tis. Kč (31. prosince 2023: 0 tis. Kč).

**FWR Strategy 30 USD, 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)

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

tis. Kč	Zisk / (Ztráta)	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období
Zůstatek k 31. prosince 2024 před rozdělením zisku za rok 2024	-	69 527
Zisk za rok 2024	102 223	-
<b>Návrh rozdělení zisku za rok 2024:</b>		
Převod do nerozděleného zisku / ztráty minulých let	(102 223)	102 223
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>171 750</b>

**18. DAŇ Z PŘÍJMŮ****a) Daň z příjmů**

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Splatná daň z příjmu	4 426	-
Srážková daň	1 824	1 821
Dohad na srážkovou daň z neinkasovaných dividend	(25)	-
<b>Celkem</b>	<b>6 225</b>	<b>1 821</b>

**b) Daň z příjmů – daňová analýza**

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Zisk nebo ztráta před zdaněním	108 448	79 903
Výnosy zahrnuté do samostatného základu daně	(11 990)	(12 141)
Daňový základ	96 458	67 762
Použití daňových ztrát předchozích období	(7 929)	(67 762)
<b>Daň z příjmů za běžné období ve výši 5 %</b>	<b>(4 426)</b>	<b>-</b>
Samostatný základ daně	12 160	12 141
<b>Daň ze samostatného základu daně-srážková daň</b>	<b>(1 824)</b>	<b>(1 821)</b>
<b>Daň splatná za běžné účetní období celkem</b>	<b>(6 250)</b>	<b>(1 821)</b>

**c) Daň z příjmů – odložená daňová pohledávka**

Fond z opatrnostních důvodů neúčtuje o odložené daňové pohledávce ve výši 0 tis. Kč (31. prosince 2023: 396 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
<b>Pasíva</b>		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	553	403
<b>Náklady</b>		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(5 466)	(5 821)

**FWR Strategy 30 USD, 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
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	665 396	485 926
<b>Transakce s RBCZ</b>		
tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Aktiva		
Pohledávky za bankami – splatné na požádání	25 605	22 847
Pasiva		
DP custody	12	12
DP depozitářský poplatek	55	55
tis. Kč	2024	2023
Náklady		
Depozitářský poplatek	(653)	(653)
Správa CP	(129)	(141)

**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 4,46 %. 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 USD, 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
<b>K 31. prosinci 2024</b>						
Pohledávky za bankami	25 605	-	-	-	-	<b>25 605</b>
Dluhové CP	668	289	116 414	-	-	<b>117 371</b>
Akci, podílové listy	-	-	-	-	520 489	<b>520 489</b>
Ostatní aktiva	107	1 824	-	-	-	<b>1 931</b>
<b>Celkem</b>	<b>26 380</b>	<b>2 113</b>	<b>116 414</b>	<b>-</b>	<b>520 489</b>	<b>665 396</b>
Ostatní pasiva	12	1 824	-	-	-	<b>1 836</b>
Výnosy a výdaje příštích období	649	-	-	-	-	<b>649</b>
Rezervy	-	4 427	-	-	-	<b>4 427</b>
Vlastní kapitál	-	-	-	-	658 484	<b>658 484</b>
<b>Celkem</b>	<b>661</b>	<b>6 251</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>658 484</b>	<b>665 396</b>
<b>GAP</b>	<b>25 719</b>	<b>(4 138)</b>	<b>116 414</b>	<b>-</b>	<b>(137 995)</b>	<b>-</b>
<b>Kumulativní GAP</b>	<b>25 719</b>	<b>21 581</b>	<b>137 995</b>	<b>137 995</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**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
<b>K 31. prosinci 2023</b>						
Pohledávky za bankami	22 847	-	-	-	-	<b>22 847</b>
Dluhové CP	617	265	86 831	21 408	-	<b>109 121</b>
Akci, podílové listy	-	-	-	-	350 594	<b>350 594</b>
Ostatní aktiva	231	3 133	-	-	-	<b>3 364</b>
<b>Celkem</b>	<b>23 695</b>	<b>3 398</b>	<b>86 831</b>	<b>21 408</b>	<b>350 594</b>	<b>485 926</b>
Ostatní pasiva	12	1 821	-	-	-	<b>1 833</b>
Výnosy a výdaje příštích období	500	-	-	-	-	<b>500</b>
Rezervy	-	-	-	-	-	<b>-</b>
Vlastní kapitál	-	-	-	-	483 593	<b>483 593</b>
<b>Celkem</b>	<b>512</b>	<b>1 821</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>483 593</b>	<b>485 926</b>
<b>GAP</b>	<b>23 183</b>	<b>1 577</b>	<b>86 831</b>	<b>21 408</b>	<b>(132 999)</b>	<b>-</b>
<b>Kumulativní GAP</b>	<b>23 183</b>	<b>24 760</b>	<b>111 591</b>	<b>132 999</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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.

**FWR Strategy 30 USD, 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
<b>K 31. prosinci 2024</b>					
Pohledávky za bankami	25 605	-	-	-	<b>25 605</b>
Dluhové CP	669	288	116 414	-	<b>117 371</b>
<b>Celkem</b>	<b>26 274</b>	<b>288</b>	<b>116 414</b>	<b>-</b>	<b>142 976</b>

**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
<b>K 31. prosinci 2023</b>					
Pohledávky za bankami	22 847	-	-	-	<b>22 847</b>
Dluhové CP	617	265	86 831	21 408	<b>109 121</b>
<b>Celkem</b>	<b>23 464</b>	<b>265</b>	<b>86 831</b>	<b>21 408</b>	<b>131 968</b>

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	USD	CZK	Celkem
<b>K 31. prosinci 2024</b>			
Pohledávky za bankami a) splatné na požádání	23 660	1 945	25 605
Dluhové CP	117 371	-	117 371
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	520 489	-	520 489
Ostatní aktiva	1 931	-	1 931
<b>Celkem</b>	<b>663 451</b>	<b>1 945</b>	<b>665 396</b>
Ostatní pasiva	-	1 836	1 836
Výnosy a výdaje příštích období	-	649	649
Rezervy	-	4 427	4 427
Vlastní kapitál	658 484	-	658 484
<b>Celkem</b>	<b>658 484</b>	<b>6 912</b>	<b>665 396</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-
<b>Čistá devizová pozice</b>	<b>4 967</b>	<b>(4 967)</b>	<b>-</b>

**FWR Strategy 30 USD, 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)

**Devizová pozice Fondu**

tis. Kč	USD	CZK	Celkem
<b>K 31. prosinci 2023</b>			
Pohledávky za bankami a) splatné na požádání	20 623	2 224	22 847
Dluhové CP	109 121	-	109 121
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	350 594	-	350 594
Ostatní aktiva	2 051	1 313	3 364
<b>Celkem</b>	<b>482 389</b>	<b>3 537</b>	<b>485 926</b>
Ostatní pasiva	-	1 833	1 833
Výnosy a výdaje příštích období	-	500	500
Rezervy	-	-	-
Vlastní kapitál	483 593		483 593
<b>Celkem</b>	<b>483 593</b>	<b>2 333</b>	<b>485 926</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-
<b>Čistá devizová pozice</b>	<b>(1 204)</b>	<b>1 204</b>	<b>-</b>

**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.

**Členění aktiv Fondu podle zeměpisných segmentů**

tis. Kč	ČR	Ostatní	Celkem
<b>K 31. prosinci 2024</b>			
Pohledávky za bankami	25 605	-	25 605
Dluhové cenné papíry	-	117 371	117 371
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	520 489	520 489
Jiná aktiva	1 931	-	1 931
<b>Celkem</b>	<b>27 536</b>	<b>637 860</b>	<b>665 396</b>

**Členění aktiv Fondu podle zeměpisných segmentů**

tis. Kč	ČR	Ostatní	Celkem
<b>K 31. prosinci 2023</b>			
Pohledávky za bankami	22 847	-	22 847
Dluhové cenné papíry	-	109 121	109 121
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	350 594	350 594
Jiná aktiva	3 364	-	3 364
<b>Celkem</b>	<b>26 211</b>	<b>459 715</b>	<b>485 926</b>

**Členění cenných papírů podle emitenta**

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Vydané finanční instituce	12 094	11 071
Vydané fondy kolektivního investování	437 584	297 305
Vydané nefinančními institucemi	118 298	86 198
Vydané vládními institucemi	69 884	65 141
<b>Celkem</b>	<b>637 860</b>	<b>459 715</b>

**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

**FWR Strategy 30 USD, 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)

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 kategoriích „Ostatní“.

**Členění finančních aktiv dle segmentu trhu**

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
<b>Pohledávky za bankami – splatné na požádání</b>		
<b>R1</b>		
Bankovní sektor	25 605	22 847
<b>Celkem</b>	<b>25 605</b>	<b>22 847</b>
<b>Dluhové cenné papíry</b>		
<b>R1</b>		
Bankovní sektor	12 094	11 071
Vládní sektor	69 884	65 141
<b>R2</b>		
Telekomunikace	12 050	11 201
Ostatní sektor	23 343	21 708
<b>Celkem</b>	<b>117 371</b>	<b>109 121</b>
<b>Akcie, Podílové listy a ostatní podíly</b>		
<b>R1</b>		
Ostatní fondy	245 522	140 519
Ostatní sektor	-	14 849
Internet	-	17 235
Počítače	-	8 185
Technologie	-	7 573
<b>R2</b>		
Internet	-	5 447
<b>R3</b>		
Ostatní fondy	192 062	156 786
Technologie	9 194	-
Internet	38 419	-
Ostatní sektor	23 760	-
Počítače	11 532	-
<b>Celkem</b>	<b>520 489</b>	<b>350 594</b>
<b>Celkem</b>	<b>663 465</b>	<b>482 562</b>

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“.

**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 USD, 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	25 605	-	-	25 605
Dluhové cenné papíry	117 371	-	-	117 371
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	520 489	-	-	520 489
Ostatní aktiva	1 931	-	-	1 931
<b>Celkem</b>	<b>665 396</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>665 396</b>
Ostatní pasiva	1 836	-	-	1 836
<b>Celkem</b>	<b>1836</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 836</b>

**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	22 847	-	-	22 847
Dluhové cenné papíry	97 920	11 201	-	109 121
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	350 594	-	-	350 594
Ostatní aktiva	3 364	-	-	3 364
<b>Celkem</b>	<b>474 725</b>	<b>11 201</b>	<b>-</b>	<b>485 926</b>
Ostatní pasiva	1833	-	-	1 833
<b>Celkem</b>	<b>1833</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 833</b>

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

tis. Kč	ČR	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	-	3 337	3 337
Výnosy z akcií a podílů	-	11 990	11 990
Náklady na poplatky a provize	(6 301)	-	(6 301)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10 578	88 965	99 543
Správní náklady	(121)	-	(121)
Daň z příjmu	(6 225)	-	(6 225)
<b>Celkem</b>	<b>(2 069)</b>	<b>104 292</b>	<b>102 223</b>

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

tis. Kč	ČR	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	18	3 494	3 512
Výnosy z akcií a podílů	-	12 141	12 141
Náklady na poplatky a provize	(6 880)	-	(6 880)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	(997)	72 248	71 251
Správní náklady	(121)	-	(121)
Daň z příjmu	(1 821)	-	(1 821)
<b>Celkem</b>	<b>(9 801)</b>	<b>87 883</b>	<b>78 082</b>

**23. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

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