

**FWR Strategy 60,  
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 60 (dále jen „Fond“)**

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

Měna:	Kč
ISIN:	CZ0008475985
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 růst kapitálu měřený v CZK. 40 % - 80 % čisté hodnoty aktiv Fondu mohou v úhrnu tvořit tzv. rizikové nástroje a tzv. alternativní nástroje a 20 % - 60 % mohou tvořit tzv. konzervativní nástroje. Zastoupení jednotlivých složek majetku Fondu je aktivně řízeno, přičemž v případě neutrálního náhledu obhospodařovatele na vývoj trhů bude podíl rizikových nástrojů a/nebo alternativních nástrojů tvořit 60 % čisté hodnoty aktiv Fondu a podíl konzervativních nástrojů 40 % 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 4 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

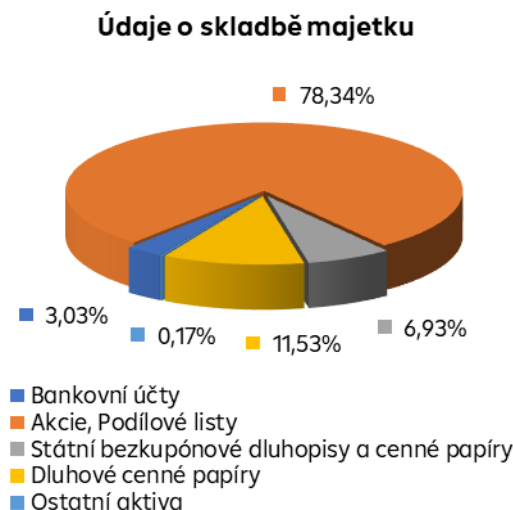
## Komentář portfolio manažera

Fond po většinu roku 2024 udržoval zastoupení akcií a jim obdobných nástrojů v blízkosti 65 % hodnoty portfolia, tj. mírně nadvážené oproti tzv. neutrálnímu rozložení s podílem akcií na úrovni 60 %. 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	128 807	147 076	(104 616)
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	1 447 209	1 002 048	876 833
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,3637	1,2160	1,0413
Počet podílových listů, ks	1 061 236 885	824 038 768	842 077 200

## 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
CZ0008475985	282 448 751	374 962	45 250 634	58 608	237 198 117	316 354



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	58 077	101 470	6,90
EUR	LU	LU0292107645	db x-trackers MSCI Emerging Markets Index	80 844	88 097	5,99
USD	US	US46090E1038	POWERSHARES QQQ TRUST SERIES 1	50 594	87 974	5,98
USD	US	US4642876555	IShares Russell 2000	67 536	68 549	4,66
USD	US	US78468R6229	SPDR BBG BARC HIGH YIELD BND	64 306	65 484	4,45
USD	US	US92204A7028	Vanguard Information Technology ETF	26 757	52 747	3,58
USD	US	US74348A4673	PROSHARES S&P 500 DIVIDEND ARISTOCRATS	43 460	51 875	3,53
USD	US	US81369Y6059	FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	37 291	50 369	3,42
EUR	FR	FR0010245514	Lyxor ETF Japan	45 444	49 350	3,35
EUR	FR	LU1829221024	LYXOR NASDAQ-100-D-EUR	23 944	45 152	3,07
EUR	DE	DE0002635307	ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	39 530	43 791	2,98
CZK	CZ	CZ0001006431	CZGB 3,5/05/30/35	42 459	43 291	2,94
CZK	CZ	CZ0003562340	CESDRA 5,7 06/28/2029	35 776	37 523	2,55
USD	US	US4642872422	ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE	30 700	31 721	2,16
USD	US	US4642862514	ISHARES JP MORGAN EM CORPORA	31 718	31 326	2,13
USD	US	US92204A8844	Vanguard Telecom Service ETF	22 251	31 173	2,12
CZK	CZ	CZ0001005243	CZGB 2 10/13/33	28 013	29 731	2,02
CZK	CZ	CZ0001005375	CZGB 2,75/2029	30 523	29 027	1,97
EUR	DE	DE000A0H0785	iShares Euro Government Bond Capped	24 953	25 000	1,70
EUR	LU	LU0292107991	db x-trackers MSCI Em Asia TRN Index UCITS ETF	19 561	22 523	1,53
EUR	DE	DE0005933956	iShares EURO STOXX 50 (DE)	22 218	22 254	1,51
EUR	GB	IE00B4613386	SPDR Barclays Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	20 930	20 943	1,42
EUR	DE	DE000A0H08Q4	ISHR STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY	18 614	18 554	1,26
EUR	IE	IE00BYSZ6062	SPDR BBG 10+ EURO GOVERNMENT	18 183	18 058	1,23
USD	LU	LU0823411292	BNP US SMALL CUP-I	12 351	16 565	1,13
<b>CELKEM</b>				<b>896 033</b>	<b>1 082 547</b>	<b>73,58</b>

## Další majetek:

NÁZEV	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Bankovní účty	44 620	3,03
<b>CELKEM</b>	<b>44 620</b>	<b>3,03</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

	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 80 % 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. a Raiffeisenbank a.s. Další informace o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny

pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji Fondu jsou uvedeny v příloze k účetní závěrce, která je součástí této zprávy.

Ve smyslu čl. 13 (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 60 došlo ke dni 1. ledna 2025 k přejmenování na fond Strategy 60. 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 60, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

#### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky FWR Strategy 60, 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 60, 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 60, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost, a.s., kde je uvedeno, že k 1. lednu 2025 došlo k přejmenování fondu na Strategy 60, 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 způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou.
- 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 60,  
otevřený podílový fond,  
Raiffeisen investiční společnost a.s.

**ISIN:** CZ0008475985

### 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 60**  
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>			
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry		
	přijímané centrální bankou k refinancování	102 048	89 599
	<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>	102 048	89 599
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	44 620	54 469
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	35 040	18 889
	<i>b) ostatní pohledávky</i>	9 580	35 580
5	Dluhové cenné papíry	169 656	98 209
	<i>b) vydané ostatními osobami</i>	169 656	98 209
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 152 838	765 641
	<i>v tom: a) akcie</i>	34 313	29 146
	<i>b) podílové listy</i>	1 118 525	736 495
11	Ostatní aktiva	2 332	12 303
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1 471 494</b>	<b>1 020 221</b>
tis. Kč	Bod	31.12.2024	31.12.2023
<b>PASIVA</b>			
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	-	10 920
	<i>b) ostatní závazky</i>	-	10 920
4	Ostatní pasiva	17 269	6 153
5	Výnosy a výdaje příštích období	1 551	1 100
6	Rezervy	5 465	-
	<i>b) na daně</i>	5 465	-
12	Kapitálové fondy	1 184 636	868 282
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	133 766	(13 310)
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	128 807	147 076
<b>Pasiva celkem</b>		<b>1 471 494</b>	<b>1 020 221</b>
tis. Kč	Bod	31.12.2024	31.12.2023
<b>PODROZVAHOVÉ POLOŽKY</b>			
<b>Podrozvahová aktiva</b>		<b>2 565 641</b>	<b>1 732 758</b>
4	Pohledávky z pevných termínových operací	1 094 147	712 537
8	Hodnoty předané k obhospodařování	1 471 494	1 020 221
<b>Podrozvahová pasiva</b>		<b>2 565 641</b>	<b>1 732 758</b>
12	Závazky z pevných termínových operací	1 111 018	703 694
	Vyrovňovací účet	1 454 623	1 029 064

**Obchodní firma: FWR strategy 60**  
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	11 931	10 387
	<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	11 080	9 802
2	Náklady na úroky a podobné náklady	(145)	(1 442)
3	Výnosy z akcií a podílů	14 560	10 814
	<i>c) ostatní výnosy z akcií a podílů</i>	14 560	10 814
4	Výnosy z poplatků a provizí	9	8
5	Náklady na poplatky a provize	(15 545)	(12 520)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	126 342	142 731
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>137 031</b>	<b>149 857</b>
23	Daň z příjmů	(8 224)	(2 781)
<b>24</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>	<b>128 807</b>	<b>147 076</b>

Obchodní firma: FWR Strategy 60  
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
<b>Zůstatek k 1. 1. 2023</b>	<b>890 143</b>	<b>91 306</b>	<b>(104 616)</b>	<b>876 833</b>
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	147 076	147 076
Podílové listy prodané	55 669	-	-	55 669
Podílové listy odkoupené	(77 530)	-	-	(77 530)
Převody do fondů	-	(104 616)	104 616	-
<b>Zůstatek k 31. 12. 2023</b>	<b>868 282</b>	<b>(13 310)</b>	<b>147 076</b>	<b>1 002 048</b>

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
<b>Zůstatek k 1. 1. 2024</b>	<b>868 282</b>	<b>(13 310)</b>	<b>147 076</b>	<b>1 002 048</b>
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	128 807	128 807
Podílové listy prodané	374 962	-	-	374 962
Podílové listy odkoupené	(58 608)	-	-	(58 608)
Převody do fondů	-	147 076	(147 076)	-
<b>Zůstatek k 31. 12. 2024</b>	<b>1 184 636</b>	<b>133 766</b>	<b>128 807</b>	<b>1 447 209</b>



## **1. OBECNÉ INFORMACE**

### **(a) Charakteristika fondu**

#### ***Vznik a charakteristika fondu***

FWR Strategy 60, 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 po tomto 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.

Příloha v účetní závěrce

Za období od 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 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 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 jsou výhradně jistiny a úroky, tyto cenné papíry však nejsou drženy za účelem inkasování smluvních peněžních toků ani drženy za účelem inkasa smluvních peněžních toků a za účelem prodeje. Inkaso smluvních peněžních toků je pro dosažení cíle obchodního modelu fondu pouze vedlejší. V důsledku toho jsou všechny investice oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

#### **Závazky**

Derivátové smlouvy, které mají zápornou reálnou hodnotu, jsou vykazovány jako závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Fond jako takový klasifikuje veškeré své investiční portfolio jako finanční aktiva nebo závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Zásady fondu vyžadují, aby obhospodařovatel hodnotil informace o těchto finančních aktivech a závazcích na základě reálné hodnoty spolu s dalšími souvisejícími finančními informacemi.

#### **(ii) Zaúčtování a ocenění**

Účetní jednotka prvotně zaúčtuje finanční aktiva a finanční závazky v okamžiku, ke kterému vzniknou. Všechny ostatní finanční nástroje (včetně spotových nákupů a prodejů finančních aktiv) jsou zaúčtovány k datu sjednání obchodu, což je datum, kdy se účetní jednotka stane stranou smluvních ustanovení příslušného finančního instrumentu.

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

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

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

Po prvotním zaúčtování se všechna finanční aktiva a finanční závazky v reálné hodnotě oceňují reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty kategorie finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty v rámci „Zisku nebo ztráty z finančních operací“ v období, ve kterém vzniknou.

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

#### **(iii) Odúčtování**

Účetní jednotka odúčtuje finanční aktivum, pokud

- smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva zaniknou, nebo

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

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

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

**Odúčtování cenných papírů**

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

**(vii) Finanční deriváty**

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

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

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

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

**(c) Úrokové výnosy**

Úrokovým výnosem se u kuponových dluhových cenných papírů rozumí nabíhající kupon stanovený v emisních podmínkách a nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a čistou pořizovací cenou, označovaný jako prémie nebo diskont. U bezkupónových dluhopisů a směnec rozumí nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou.

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

**(d) Výnosy z dividend**

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

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

**(e) Výnosy z poplatků a provizí**

Výnosy z poplatků a provizí jsou účtovány do výnosů. Ve fondu mohou být tvořeny zejména výnosem z poplatku stanoveným jako procento objemu investovaných prostředků do KAG fondů třetích stran nebo 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 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.

**(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 ZÁŠADNÍCH 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.

#### **4. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY**

tis. Kč	2024	2023
Úroky z dluhových cenných papírů	11 080	9 802
Úroky z termínovaných vkladů	468	358
Úroky z poskytnutého kolaterálu z finančních derivátů	383	227
<b>Celkem</b>	<b>11 931</b>	<b>10 387</b>

#### **5. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY**

Položka náklady z úroků a podobné náklady představuje úroky z přijatého kolaterálu ve výši 145 tis. Kč. (2023: 1 442 tis. Kč).

#### **6. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ**

V položce výnosy z akcií a podílů jsou zaúčtovány dividendy ve výši 14 560 tis. Kč (2023: 10 814 tis. Kč).

#### **7. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ**

Položka výnosy z poplatků a provizí představuje výnosy ze sankčních poplatků ve výši 9 tis. Kč (2023: 8 tis. Kč). Tyto poplatky jsou vybírány dle CSDR režimu včasného vypořádání obchodů.

#### **8. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE**

tis. Kč	2024	2023
Obhospodařovatelský poplatek	(14 266)	(11 344)
Depozitářský poplatek	(653)	(653)
Správa CP	(312)	(234)
Provize a poplatky z obchodů s cennými papíry	(310)	(279)
Ostatní poplatky a provize	(4)	(10)
<b>Celkem</b>	<b>(15 545)</b>	<b>(12 520)</b>

Poplatek za obhospodařování, hrazený Fondem Společnosti, činí v souladu se statutem Fondu 1,20 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu (31. prosince 2023: 1,20 %).

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.

#### **9. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ**

tis. Kč	2024	2023
Zisk/(Ztráta) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou	170 141	131 383
Zisk/(Ztráta) z kurzových rozdílů	805	150
Ztráta/(Ztráta) ze spotových a z pevných termínových operací	(44 604)	11 198
<b>Celkem</b>	<b>126 342</b>	<b>142 731</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.

## **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 PAPIRY 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	102 048	89 599
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>102 048</b>	<b>89 599</b>

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
<b>Vydané vládním sektorem</b>	
- Kótované na burze v ČR	102 048
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	-
- Nekótované	-
<b>Celkem</b>	<b>102 048</b>

## **12. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI**

### **Pohledávky za bankami**

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Raiffeisenbank, a.s.	35 040	18 889
<b>Celkem</b>	<b>35 040</b>	<b>18 889</b>

Položka pohledávky za bankami představuje především běžné účty.

Běžné účty jsou splatné na požádání.

**FWR Strategy 60, otevřený podílový fond**  
**Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024  
(v tisících Kč)

**Ostatní pohledávky**

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
<b>Termínované vklady včetně naběhlých úroků</b>		
PPF Banka, a.s.	-	30 080
<b>Celkem</b>	-	<b>30 080</b>
<b>Poskytnuté kolaterály z finančních derivátů</b>		
Česká spořitelna a.s.	1 400	-
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	-	5 500
PPF Banka, a.s.	8 180	-
<b>Celkem</b>	<b>9 580</b>	<b>5 500</b>
<b>Celkem ostatní pohledávky</b>	<b>9 580</b>	<b>35 580</b>

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 ostatními osobami	169 656	98 209
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>169 656</b>	<b>98 209</b>

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 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 XS2436689561 je k 31.12.2024 9,36 mil. Kč v nominální hodnotě a 0,936 mil. Kč v účetní hodnotě, z toho je 9 mil. Kč před splatností a 0,36 mil. Kč po splatnosti.

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

**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 ostatními institucemi</b>	
- Kótované na burze v ČR	85 119
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	84 537
- Nekótované	-
<b>Celkem</b>	<b>169 656</b>

#### 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	34 313	29 146
Podílové listy a ostatní podíly (ETF)	1 118 525	736 495
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>1 152 838</b>	<b>765 641</b>

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

##### 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	1 120 828
- Nekótované	32 010
<b>Celkem</b>	<b>1 152 838</b>

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	-	10 357
Zúčtování se státním rozpočtem	1 837	1 577
Pohledávka dluhopisy a dividendy	445	270
Dohadná položka na dividendu	50	99
<b>Celkem</b>	<b>2 332</b>	<b>12 303</b>

Položka zúčtování se státním rozpočtem ve výši 1 837 tis. Kč (31. prosince 2023: 1 577 tis. Kč), je tvořena pohledávkou z titulu srážkové dani sražené z dividend v zahraničí ve výši 1 837 tis. Kč (31. prosince 2023: 1 376 tis. Kč).

#### 16. VLASTNÍ KAPITÁL

K 31. prosinci 2024 je vydáno 1 061 236 885 kusů podílových listů Fondu (31. prosince 2023: 824 038 768 kusů podílových listů).

Vlastní kapitál k 31. prosinci 2024 je ve výši 1 447 209 tis. Kč (31. prosince 2023: 1 002 048 tis. Kč).

Hodnota podílového listu k poslednímu obchodnímu dni roku 2024 činila 1,3637 Kč (31. prosince 2023: 1,2160 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 přijatý kolaterál ve výši 0 tis. Kč (31. prosince 2023: 10 920 tis. Kč související s finančními deriváty u instituce PPF banka, a.s. ve výši 10 920 tis. Kč).

## 18. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	15 047	4 562
Dohadná položka na srážkovou daň	2 193	1 572
Ostatní závazky	29	19
<b>Celkem</b>	<b>17 269</b>	<b>6 153</b>

## 19. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Položka výnosů a výdajů příštích období je ve výši 1 551 tis. Kč (31. prosince 2023: 1 110 tis. Kč).

V položce je zaúčtován zejména nevyfakturovaný obhospodařovatelský poplatek za prosinec ve výši 1 454 tis. Kč (31. prosince 2023: 1 004 tis. Kč).

## 20. REZERVY

K 31. prosinci 2024 vykázal Fond rezervu na daň z příjmů ve výši 5 465 tis. Kč (31. prosince 2023: 0 tis. Kč), vzhledem k tomu, že rezerva na daň z příjmů ve výši 6 066 tis. Kč (31. prosince 2023: 1 201 tis. Kč) byla vyšší než zaplacené zálohy na daň z příjmů a byla ponížena o tyto zaplacené zálohy ve výši 601 tis. Kč (31. prosince 2023: 1 402 tis. Kč).

## 21. FINANČNÍ DERIVÁTY

### Nominální hodnota derivátů:

tis. Kč	31.12.2024		31.12.2023	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Měnové forwardy	1 094 147	1 111 018	712 537	703 694
<b>Celkem</b>	<b>1 094 147</b>	<b>1 111 018</b>	<b>712 537</b>	<b>703 694</b>

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

### Reálná hodnota derivátů:

tis. Kč	31.12.2024		31.12.2023	
	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Měnové forwardy	-	15 047	10 357	4 562
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>15 047</b>	<b>10 357</b>	<b>4 562</b>

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.

**FWR Strategy 60, otevřený podílový fond**  
**Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024  
(v tisících Kč)

**Členění finančních derivátů dle protistran**

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
<b>UniCredit Bank Czech Republic, a.s.</b>		
<i>aktiva</i>	-	-
<i>pasiva</i>	-	(3 786)
<b>čistá pozice derivátů</b>	-	<b>(3 786)</b>
<i>aktivní/pasivní kolaterál</i>	-	5 500
<b>Celkem</b>	-	<b>1 714</b>
<b>Raiffeisenbank a.s.</b>		
<i>aktiva</i>	-	-
<i>pasiva</i>	(198)	-
<b>čistá pozice derivátů</b>	<b>(198)</b>	-
<b>Česká spořitelna a.s.</b>		
<i>aktiva</i>	-	204
<i>pasiva</i>	(1 940)	(718)
<b>čistá pozice derivátů</b>	<b>(1 940)</b>	<b>(514)</b>
<i>aktivní/pasivní kolaterál</i>	1 400	-
<b>Celkem</b>	<b>(540)</b>	<b>(514)</b>
<b>Komerční banka a.s.</b>		
<i>aktiva</i>	5	-
<i>pasiva</i>	(190)	(261)
<b>čistá pozice derivátů</b>	<b>(185)</b>	<b>(261)</b>
<i>aktivní/pasivní kolaterál</i>	-	-
<b>Celkem</b>	<b>(185)</b>	<b>(261)</b>
<b>Československá obchodní banka, a.s.</b>		
<i>aktiva</i>	37	-
<i>pasiva</i>	(2 348)	-
<b>čistá pozice derivátů</b>	<b>(2 311)</b>	-
<i>aktivní/pasivní kolaterál</i>	-	-
<b>Celkem</b>	<b>(2 311)</b>	-
<b>PPF Banka a.s.</b>		
<i>aktiva</i>		12 114
<i>pasiva</i>	(10 413)	(1 757)
<b>čistá pozice derivátů</b>	<b>(10 413)</b>	<b>10 357</b>
<i>aktivní/pasivní kolaterál</i>	8 180	(10 920)
<b>Celkem</b>	<b>(2 233)</b>	<b>(563)</b>

**22. NÁVRH NA 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		133 766
Zisk za rok 2024	128 807	
<b>Návrh rozdělení zisku za rok 2024:</b>		
Převod do nerozděleného zisku/ztráty minulých let	(128 807)	128 807
<b>Celkem</b>	-	<b>262 573</b>

**FWR Strategy 60, otevřený podílový fond**  
**Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024  
(v tisících Kč)

## 23. DAŇ Z PŘÍJMŮ

### a) Daň z příjmů

tis. Kč	2024	2023
Splatná daň z příjmu	6 066	1 201
Srážková daň	2 193	1 572
(Vratky)/doplatky a refundace daní za minulé účetní období	(28)	23
Dohad na srážkovou daň z neinkasovaných dividend	(7)	(15)
<b>Celkem</b>	<b>8 224</b>	<b>2 781</b>

### b) Daň z příjmů – daňová analýza

tis. Kč	2024	2023
Zisk nebo ztráta před zdaněním	137 031	149 857
Výnosy nepodléhající zdanění	(1 163)	(813)
Výnosy zahrnuté do samostatného základu daně	(14 560)	(10 814)
Daňový základ	121 308	138 230
Použití daňových ztrát z předchozích období	-	(114 191)
<b>Daň z příjmů za běžné období ve výši 5 %</b>	<b>(6 066)</b>	<b>(1 201)</b>
Samostatný základ daně	14 617	10 479
<b>Daň ze samostatného základu daně-srážková daň</b>	<b>(2 193)</b>	<b>(1 572)</b>
<b>Daň splatná za běžné účetní období celkem</b>	<b>(8 259)</b>	<b>(2 773)</b>

## 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
<b>Pasiva</b>		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	1 454	1 004

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
<b>Náklady</b>		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(14 266)	(11 344)

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
<b>Podrozvahová aktiva</b>		
Hodnoty předané k obhospodařování	1 471 494	1 020 221

### Transakce s RBCZ

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
<b>Aktiva</b>		
Pohledávky za bankami – splatné na požádání	35 040	18 889
Dluhové cenné papíry	20 362	20 431
<b>Pasiva</b>		
Měnové forwardy záporná	198	-
DP custody	29	19
DP depozitářský poplatek	55	55

**FWR Strategy 60, otevřený podílový fond**  
**Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024  
(v tisících Kč)

tis. Kč	2024	2023
Náklady		
Depozitářský poplatek	(653)	(653)
Správa CP	(312)	(234)
Výnosy		
Úroky z termínovaných vkladů	35	-

tis. Kč	31.12.2024		31.12.2023	
Podrozvahová aktiva a pasiva	Pohledávky	Závazky	Pohledávka	Závazek
Měnové forwardy	39 710	39 991	-	-
	39 710	39 991	-	-

## 25. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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

## 26. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Fond je vystaven tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

### a) Řízení rizik

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu se zákonnými požadavky, statutem Fondu a investiční strategií. Mezi klíčová rizika, která jsou vyhodnocována na denní bázi, patří expozice na cizí měny a citlivost na změnu úrokových sazeb.

Tržní rizika jsou měřena metodou Value at Risk („VaR“). Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Hodnota Value at Risk je měřena na bázi jednoletého intervalu držby a hladiny spolehlivosti 99 %. VaR se počítá k určitému datu, z historicky dosažených údajů. Hodnota VaR k 31. 12. 2024 je 4,70%. 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 60, otevřený podílový fond**  
**Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1. 1. 2024 do 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	Po splatnosti	Bez specifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2024</b>							
Státní a ostatní CP k refinancování	-	1 443	28 663	71 942	-	-	102 048
Pohledávky za bankami	44 620	-	-	-	-	-	44 620
Dluhové CP	4 789	7 469	157 362	-	36	-	169 656
Akci, podílové listy	-	-	-	-	-	1 152 838	1 152 838
Ostatní aktiva	495	1 837	-	-	-	-	2 332
<b>Celkem</b>	<b>49 904</b>	<b>10 749</b>	<b>186 025</b>	<b>71 942</b>	<b>36</b>	<b>1 152 838</b>	<b>1 471 494</b>
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva	219	17 050	-	-	-	-	17 269
Výnosy a výdaje příštích období	1 551	-	-	-	-	-	1 551
Rezervy	-	5 465	-	-	-	-	5 465
Vlastní kapitál	-	-	-	-	-	1 447 209	1 447 209
<b>Celkem</b>	<b>1 770</b>	<b>22 515</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 447 209</b>	<b>1 471 494</b>
<b>GAP</b>	<b>48 134</b>	<b>(11 766)</b>	<b>186 025</b>	<b>71 942</b>	<b>36</b>	<b>(294 371)</b>	<b>-</b>
<b>Kumulativní GAP</b>	<b>48 134</b>	<b>36 368</b>	<b>222 393</b>	<b>294 335</b>	<b>294 371</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	Po splatnosti	Bez specifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2023</b>							
Státní a ostatní CP k refinancování	-	1 056	47 512	41 031	-	-	89 599
Pohledávky za bankami	54 469	-	-	-	-	-	54 469
Dluhové CP	1 769	431	88 922	7 387	(300)	-	98 209
Akci, podílové listy	-	-	-	-	-	765 641	765 641
Ostatní aktiva	12 483	(180)	-	-	-	-	12 303
<b>Celkem</b>	<b>68 721</b>	<b>1 307</b>	<b>136 434</b>	<b>48 418</b>	<b>(300)</b>	<b>765 641</b>	<b>1 020 221</b>
Závazky vůči bankám	10 920	-	-	-	-	-	10 920
Ostatní pasiva	178	5 975	-	-	-	-	6 153
Výnosy a výdaje příštích období	1 100	-	-	-	-	-	1 100
Rezervy	-	-	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	-	-	-	1 002 048	1 002 048
<b>Celkem</b>	<b>12 198</b>	<b>5 975</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 002 048</b>	<b>1 020 221</b>
<b>GAP</b>	<b>56 523</b>	<b>(4 668)</b>	<b>136 434</b>	<b>48 418</b>	<b>(300)</b>	<b>(236 407)</b>	<b>-</b>
<b>Kumulativní GAP</b>	<b>56 523</b>	<b>51 855</b>	<b>188 289</b>	<b>236 707</b>	<b>236 407</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.



**FWR Strategy 60, otevřený podílový fond**  
**Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024  
(v tisících Kč)

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
<b>K 31. prosinci 2024</b>						
<b>Aktiva</b>						
Státní a ostatní CP k refinancování	-	1 443	28 663	71 942	-	<b>102 048</b>
Pohledávky za bankami	44 620	-	-	-	-	<b>44 620</b>
Dluhové CP	50 988	7 469	111 163	-	36	<b>169 656</b>
<b>Celkem</b>	<b>95 608</b>	<b>8 912</b>	<b>139 826</b>	<b>71 942</b>	<b>36</b>	<b>316 324</b>
<b>Pasiva</b>						
Závazky za bankami	-	-	-	-	-	-
<b>Celkem</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	Po splatnosti	Celkem
<b>K 31. prosinci 2023</b>						
<b>Aktiva</b>						
Státní a ostatní CP k refinancování	-	1 056	19 007	69 536	-	<b>89 599</b>
Pohledávky za bankami	54 469	-	-	-	-	<b>54 469</b>
Dluhové CP	38 679	431	59 399	(300)	-	<b>98 209</b>
<b>Celkem</b>	<b>93 148</b>	<b>1 487</b>	<b>78 406</b>	<b>69 236</b>	-	<b>242 277</b>
<b>Pasiva</b>						
Závazky za bankami	10 920	-	-	-	-	<b>10 920</b>
<b>Celkem</b>	<b>10 920</b>	-	-	-	-	<b>10 920</b>

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 60, otevřený podílový fond**  
**Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024  
(v tisících Kč)

**Devizová pozice Fondu**

tis. Kč	EUR	USD	CHF	CZK	Celkem
<b>K 31. prosinci 2024</b>					
Státní bezkupónové dluhopisy	-	-	-	102 048	<b>102 048</b>
Pohledávky za bankami a) splatné na požádání	1 946	7 521	280	25 293	<b>35 040</b>
Pohledávky za bankami b) ostatní	-	-	-	9 580	<b>9 580</b>
Dluhové CP	26 500	-	-	143 156	<b>169 656</b>
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	433 017	714 804	5 017	-	<b>1 152 838</b>
Ostatní aktiva	2	2 330	-	-	<b>2 332</b>
<b>Celkem</b>	<b>461 465</b>	<b>724 655</b>	<b>5 297</b>	<b>280 077</b>	<b>1 471 494</b>
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva	3 056	11 801	190	2 222	<b>17 269</b>
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	1 551	<b>1 551</b>
Rezervy	-	-	-	5 465	<b>5 465</b>
Vlastní kapitál	-	-	-	1 447 209	<b>1 447 209</b>
<b>Celkem</b>	<b>3 056</b>	<b>11 801</b>	<b>190</b>	<b>1 456 447</b>	<b>1 471 494</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-	1 094 147	<b>1 094 147</b>
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	430 664	675 000	5 354	-	<b>1 111 018</b>
	<b>27 745</b>	<b>37 854</b>	<b>(247)</b>	<b>(82 223)</b>	<b>(16 871)</b>

**Devizová pozice Fondu**

tis. Kč	EUR	USD	CHF	CZK	Celkem
<b>K 31. prosinci 2023</b>					
Státní bezkupónové dluhopisy	-	-	-	89 599	<b>89 599</b>
Pohledávky za bankami a) splatné na požádání	672	9 888	211	8 118	<b>18 889</b>
Pohledávky za bankami b) ostatní	-	-	-	35 580	<b>35 580</b>
Dluhové CP	12 460	-	-	85 749	<b>98 209</b>
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	257 209	497 813	4 868	5 751	<b>765 641</b>
Ostatní aktiva	(1 595)	13 697	-	201	<b>12 303</b>
<b>Celkem</b>	<b>268 746</b>	<b>521 398</b>	<b>5 079</b>	<b>224 998</b>	<b>1 020 221</b>
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	-	-	-	10 920	<b>10 920</b>
Ostatní pasiva	1 942	2 172	189	1 850	<b>6 153</b>
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	1 100	<b>1 100</b>
Rezervy	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	-	1 002 048	<b>1 002 048</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 942</b>	<b>2 172</b>	<b>189</b>	<b>1 015 918</b>	<b>1 020 221</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů		33 564		678 973	<b>712 537</b>
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	234 888	429 619	5 338	33 849	<b>703 694</b>
	<b>31 916</b>	<b>123 171</b>	<b>(448)</b>	<b>(145 796)</b>	<b>8 843</b>

## 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.

**FWR Strategy 60, otevřený podílový fond**  
**Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024  
(v tisících Kč)

**Členění aktiv Fondu podle zeměpisných segmentů**

tis. Kč	ČR	EU	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
<b>K 31. prosinci 2024</b>					
Státní bezkuponové dluh. a ostatní CP	102 048	-	-	-	<b>102 048</b>
Pohledávky za bankami	44 620	-	-	-	<b>44 620</b>
Dluhové cenné papíry	108 249	51 206	-	10 201	<b>169 656</b>
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	431 374	25 961	695 503	<b>1 152 838</b>
Jiná aktiva	2 332	-	-	-	<b>2 332</b>
<b>Celkem</b>	<b>257 249</b>	<b>482 580</b>	<b>25 961</b>	<b>705 704</b>	<b>1 471 494</b>

**Členění aktiv Fondu podle zeměpisných segmentů**

tis. Kč	ČR	EU	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
<b>K 31. prosinci 2023</b>					
Státní bezkuponové dluh. a ostatní CP	89 599	-	-	-	<b>89 599</b>
Pohledávky za bankami	54 469	-	-	-	<b>54 469</b>
Dluhové cenné papíry	60 648	27 538	-	10 023	<b>98 209</b>
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	5 751	274 073	4 868	480 949	<b>765 641</b>
Jiná aktiva	12 303	-	-	-	<b>12 303</b>
<b>Celkem</b>	<b>222 770</b>	<b>301 611</b>	<b>4 868</b>	<b>490 972</b>	<b>1 020 221</b>

**Členění cenných papírů podle emitenta**

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Vydané finančními institucemi	111 532	84 032
Vydané fondy kolektivního investování	1 118 525	736 495
Vydané nefinančními institucemi	92 437	42 090
Vydané vládními institucemi	102 048	90 832
<b>Celkem</b>	<b>1 424 542</b>	<b>953 449</b>

**Členění finančních aktiv dle interního hodnocení rizikovosti a odpovědné struktury trhu**

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

**FWR Strategy 60, otevřený podílový fond**  
**Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024  
(v tisících Kč)

**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	35 040	18 889
<b>Pohledávky za bankami – ostatní pohledávky</b>		
<b>R1</b>		
Bankovní sektor	9 580	35 580
<b>Celkem</b>	<b>44 620</b>	<b>54 469</b>
<b>Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP</b>		
<b>R1</b>		
Vládní sektor	102 048	89 599
<b>Celkem</b>	<b>102 048</b>	<b>89 599</b>
<b>Dluhové cenné papíry</b>		
<b>R1</b>		
Bankovní sektor	44 214	54 568
Ostatní sektor	9 818	
<b>R2</b>		
Bankovní sektor		2 601
Voda	-	-
Telekomunikace	2 560	2 472
Bankovní sektor	26 019	
Přeprava	37 523	-
Plyn	2 973	
Finanční sektor	-	-
Ostatní sektor	-	9 794
<b>R3</b>		
Letectví	7 234	7 324
Real Estate	-	-
Plyn	-	-
Energie, plyn	-	2 976
Bankovní sektor	11 549	(300)
Stavebnictví	17 565	7 387
Private Equity	10 201	10 154
Ostatní sektor		1 233
<b>Celkem</b>	<b>169 656</b>	<b>98 209</b>
<b>Akcie, Podílové listy a ostatní podíly</b>		
<b>R1</b>		
Ostatní fondy	155 019	44 146
Bankovní sektor	-	3 624
Elektřina	-	5 751
Internet	-	1 020
Nápoje	-	868
Pojištění	-	3 591
Průmysl	-	2 647
<b>R2</b>		
Internet	-	7 081
Maloobchod	-	4 565
<b>R3</b>		
Ostatní fondy	963 506	692 348
Maloobchodní sektor	4 700	-
Nápoje	728	-
Bankovní sektor	4 787	-
Průmysl	3 517	-
Internet	15 637	-
Pojišťovna	4 944	-
<b>Celkem</b>		<b>765 641</b>

**FWR Strategy 60, otevřený podílový fond**  
**Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024  
(v tisících Kč)

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
<b>Kladné reálné hodnoty finančních derivátů</b>	<b>1 152 838</b>	
<b>R1</b>		
Bankovní sektor	-	10 357
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>10 357</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 469 162</b>	<b>1 018 275</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“.

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
24 578 372	1,70%	273 313	0,02%	-273 313	-0,02%

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

Pozice oceněné jako úroveň 3 v hierarchii reálných hodnot ve fondu tvořily k 31.12.2024 celkem 1,70% čisté hodnoty fondu FWR Strategy 60. Případná změna kreditního rizika těchto instrumentů o 0,5% by měla dopad ve výši 0,02% 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
25 030 901	2,50%	403 155	0,04%	-403 155	-0,04%

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 2,50% čisté hodnoty fondu FWR Strategy 60. Případná změna kreditního rizika těchto instrumentů o 0,5% by měla dopad ve výši 0,04% 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 60, otevřený podílový fond**  
**Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období od 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 bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	102 048	-	-	<b>102 048</b>
Pohledávky za bankami	44 620	-	-	<b>44 620</b>
Dluhové cenné papíry	18 956	124 452	26 248	<b>169 656</b>
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 152 838	-	-	<b>1 152 838</b>
Ostatní aktiva	2 332	-	-	<b>2 332</b>
z toho kladné hodnoty derivátů	-	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>1 320 794</b>	<b>124 452</b>	<b>26 248</b>	<b>1 471 494</b>
Závazky za bankami	-	-	-	-
Ostatní pasiva	2 222	15 047	-	<b>17 269</b>
Z toho záporné hodnoty derivátů	-	15 047	-	<b>15 047</b>
<b>Celkem</b>	<b>2 222</b>	<b>15 047</b>	-	<b>17 269</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
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	89 599	-	-	<b>89 599</b>
Pohledávky za bankami	54 469	-	-	<b>54 469</b>
Dluhové cenné papíry	2 602	69 809	25 798	<b>98 209</b>
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	765 641	-	-	<b>765 641</b>
Ostatní aktiva	1 946	10 357	-	<b>12 303</b>
z toho kladné hodnoty derivátů	-	10 357	-	<b>10 357</b>
<b>Celkem</b>	<b>914 257</b>	<b>80 166</b>	<b>25 798</b>	<b>1 020 221</b>
Závazky za bankami	10 920	-	-	<b>10 920</b>
Ostatní pasiva	1 592	4 561	-	<b>6 153</b>
Z toho záporné hodnoty derivátů	-	4 561	-	<b>4 561</b>
<b>Celkem</b>	<b>12 512</b>	<b>4 561</b>	-	<b>17 073</b>

**Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů**

**Za období od 1. 1. 2024 – 31. 12. 2024**

tis. Kč	ČR	EU	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	9 814	1 756	-	361	<b>11 931</b>
Náklady z úroků a podobné náklady	(145)	-	-	-	<b>(145)</b>
Výnosy z akcií a podílů	-	2 315	68	12 177	<b>14 560</b>
Výnosy z poplatků a provizí	9	-	-	-	<b>9</b>
Náklady na poplatky a provize	(15 545)	-	-	-	<b>(15 545)</b>
Zisk nebo ztráta z finančních operací	(44 684)	47 832	163	123 031	<b>126 342</b>
Správní náklady	(121)	-	-	-	<b>(121)</b>
Daň z příjmu	(8 224)	-	-	-	<b>(8 224)</b>
<b>Celkem</b>	<b>(58 896)</b>	<b>51 903</b>	<b>231</b>	<b>135 569</b>	<b>128 807</b>

**FWR Strategy 60, otevřený podílový fond**  
**Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024  
(v tisících Kč)

**Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů**

**Za období od 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023**

tis. Kč	ČR	EU	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	8 621	1 404	362	-	<b>10 387</b>
Náklady z úroků a podobné náklady	(1 442)	-	-	-	<b>(1 442)</b>
Výnosy z akcií a podílů	308	1 285	9 191	30	<b>10 814</b>
Výnosy z poplatků a provizí	8	-	-	-	<b>8</b>
Náklady na poplatky a provize	(12 520)	-	-	-	<b>(12 520)</b>
Zisk nebo ztráta z finančních operací	24 919	37 326	79 990	496	<b>142 731</b>
Správní náklady	(121)	-	-	-	<b>(121)</b>
Daň z příjmu	(2 781)	-	-	-	<b>(2 781)</b>
<b>Celkem</b>	<b>16 992</b>	<b>40 015</b>	<b>89 543</b>	<b>526</b>	<b>147 076</b>

**28. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

K 1. lednu 2025 došlo ke změně názvu fondu z FWR Strategy 60 na Strategy 60. Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, kromě výše zmíněné, které by měly významný dopad na účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2024.