

**Raiffeisen fond globálních trhů,
otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

**Výroční zpráva
za období od 1. 4. 2023 do 31. 3. 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 B 18837 vedená u Městského soudu v Praze
Základní kapitál:	40 000 000,- Kč
Akcionář společnosti:	Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 - Nusle

Profil Společnosti

Investiční společností, která administruje a obhospodařuje majetek fondu, je Raiffeisen investiční společnost a.s. Společnost vznikla 21. prosince 2012. Povolení k činnosti investiční společnosti bylo uděleno Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2013/4256/570 ze dne 9. dubna 2013, které nabylo právní moci dne 9. dubna 2013. Společnost je stoprocentní dceřiná společnost Raiffeisenbank a.s.

Raiffeisen investiční společnost a.s. vznikla 21. prosince 2012 jako společnost plně vlastněná jediným akcionářem Raiffeisenbank a.s. Společnost byla založena s pověřením rozšířit produktovou nabídku Raiffeisenbank a.s. a zvýšit tím podíl banky na trhu. Během pár let se Společnost stala respektovaným správcem aktiv s regionální působností ve střední Evropě.

Kontakty

Tel: +420 412 440 000
Fax: +420 234 402 111
Internetová adresa společnosti: www.rfis.cz

Seznam obhospodařovaných fondů k 31. březnu 2024

Raiffeisen investiční společnost a.s. obhospodařovala k 31. březnu 2024 celkem 18 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 udržitelného rozvoje (ISIN CZ0008474400)
- Raiffeisen fond high-yield dluhopisů (ISIN CZ000847848)
- Raiffeisen strategie konzervativní (ISIN CZ0008474871)
- Raiffeisen fond amerických akcií (ISIN CZ0008475175)
- Raiffeisen fond evropských akcií (ISIN CZ0008475266)

Raiffeisen fond globálních trhů

Výroční zpráva 1. 4. 2023 – 31. 3. 2024

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

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

Raiffeisen fond globálních trhů (dále jen „Fond“)

výroční zpráva za období 1. 4. 2023 - 31. 3. 2024

Měna:	Kč
ISIN:	CZ0008474442
Jmenovitá hodnota podílového listu:	nemá
Forma fondu:	otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	smíšený
Datum vzniku fondu:	21. května 2014

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 do 30. 9. 2023 poskytoval UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608. Od 1. 10. 2023 depozitářské služby poskytuje Raiffeisenbank a.s. se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, IČO 492 40 901, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051. Depozitář zajišťoval také úschovu majetku fondu v rozhodném období.

Řídící fond

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien (ISIN AT0000A1U693), dále jen „Řídící fond“, se sídlem Mooslackengasse 12, 1190 Vídeň, Rakousko. Obhospodařovatelem Řídícího fondu je Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., se sídlem Mooslackengasse 12, 1190 Vídeň, Rakousko. Identifikační číslo: 83517w - obchodní rejstřík vedený Obchodním soudem ve Vídni (Rakousko). Další informace o Řídícím fondu včetně poslední uveřejněné výroční a pololetní zprávy jsou k dispozici na internetové adrese www.rfis.cz.

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 dosahovat mírného růstu kapitálu měřeného v českých korunách, a to investicemi alespoň 85 % čisté hodnoty aktiv do cenných papírů vydávaných Řídícím fondem. Menší část majetku (maximálně 15 % čisté hodnoty aktiv) mohou tvořit finanční deriváty sjednávané výhradně za účelem zajištění a pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně. Udržitelnosti je v rámci investičního procesu dosahováno skrze soustavné zapojování kritérií ekologických, sociálních a korporátního řízení (ESG). K hodnocení udržitelnosti investic je obhospodařovatelem Řídícího fondu stanovován Raiffeisen ESG indikátor, jehož hodnota je určována jak na základě interních dat obhospodařovatele Řídícího fondu, tak dat externích poskytovatelů. Podrobnější informace k metodice stanovení ESG indikátoru a k informacím o environmentálních a sociálních vlastnostech Fondu jsou uvedeny dále v této výroční zprávě a ve statutu Fondu. Fond byl k 31. březnu 2024 zařazen do rizikové skupiny 4 podle souhrnného ukazatele rizik (SRI).

Portfolio manažer Fondu

Pavel Brezmen

Vzdělání	Středoškolské vzdělání, Gymnázium Kolín
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Odborná praxe	11 let
Portfolio manažer v RIS	od 1. července 2018

Komentář portfolio manažera

Fond investoval svěřené finanční prostředky v posledním roce jako tzv. podřízený fond zvoleného řídicího fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien (ISIN AT0000A1U693). Tento řídicí akciový fond (se základní měnou EUR) není omezený regionálně ani sektorově, investuje prostředky podílníků globálně. Portfolio Fondu (se základní měnou CZK) bylo k datu 31.3.2024 z více než 86 % zajištěno proti pohybům měnového kurzu CZK/EUR.

Finanční ukazatele	31. března 2024	31. března 2023	31. března 2022
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	170 175	(18 513)	86 211
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	1 342 278	1 111 822	1 088 006
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,3963	1,2181	1,2401
Počet podílových listů, ks	961 288 789	912 767 995	877 334 128

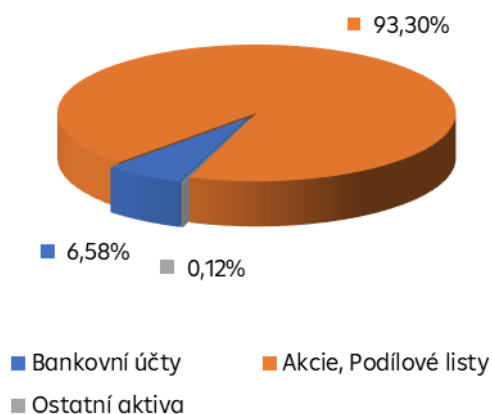
Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 4. 2023 - 31. 3. 2024

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008474442	208 148 060	260 198	159 627 266	199 917	48 520 794	60 281

Vývoj hodnoty podílového listu



Údaje o skladbě majetku



Graf vývoje hodnoty PL je zobrazen v CZK. Graf údajů o skladbě majetku je sestaven k 31. 3. 2024.

Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 31. březnu 2024
Cenné papíry:

MĚNA	ZEMĚ	ISIN	NÁZEV CP	CENA POŘÍZENÍ v tis. Kč	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
EUR	AT	AT0000A1U693	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-AKTIE	1 252 247	1 299 721	93,30
CELKEM				1 252 247	1 299 721	93,30

Další majetek:

NÁZEV	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Bankovní účty	91 676	6,58
CELKEM	91 676	6,58

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob (mimo DPP a DPČ), které mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem fondu a jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám za období končící k 31. březnu 2024¹

	Počet	Pevná složka v tis. Kč	Pohyblivá složka v tis. Kč	Odměny za zhodnocení kapitálu v tis. Kč
Pracovníci	32	34 650	9 861	-
z toho: vedoucí osoby	8	15 217	5 487	-

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplácených 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. březnu 2024¹

	v tis. Kč
Pracovníci	31 984
z toho: vedoucí osoby	20 704

Údaj o tom, jaké srážky, přírázky nebo poplatky budou v souvislosti s investováním podřízeného fondu hrazeny z jeho majetku a zda k nim je uplatňovaná sleva nebo vratka dle § 234 odst. 4 písm. b) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech

Fondu v souvislosti s investováním do Řídícího fondu nevznikají žádné srážky ani přírázky. Fond obdržel pobídku ve výši 5 668 tis. Kč za rozhodné období v souvislosti s investováním do Řídícího fondu.

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 standardního fondu 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“)

¹ jedná se o neauditované údaje Raiffeisen investiční společnosti a.s. k 31. 3. 2024

Všechny techniky k obhospodařování fondu jsou v souladu s § 30 nařízení. Použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená nařízením a určená statutem tohoto fondu ani investiční strategie tohoto fondu a standardní fond 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 7. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE a 9. SPRÁVNÍ NÁKLADY v příloze k účetní závěrce, která je součástí této zprávy.

- j) U Fondu byly investice v rozhodném období prováděny v souladu s investiční strategií stanovenou statutem Fondu a příslušnými předpisy. Riziko finančních derivátů spočívá a) v tzv. "basis" riziku, které vzniká rozdílným cenovým vývojem derivátů a zjišťovaných aktiv, b) v riziku selhání protistrany. Hodnota cizoměnových investičních nástrojů, k nimž není aplikováno měnové zajištění do CZK, nesmí přesáhnout 100 % hodnoty majetku Fondu. Finanční deriváty byly sjednávány s těmito protistranami: Česká spořitelna a.s., ČSOB a.s., Komerční banka, a.s., PPF banka, a.s., Raiffeisenbank a.s. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Další informace o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji Fondu jsou uvedeny v 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.

- n) Informace o skutečnostech podle čl. 11 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 a čl. 5 až 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ke způsobu, jakým jsou Fondem prosazována kritéria ekologická, sociální a korporátního řízení (ESG), lze nalézt v příloze této výroční zprávy Fondu.

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

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

Příloha - Informace o skutečnostech podle čl. 11 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 a čl. 5 až 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU 2020/852)

Název produktu: Raiffeisen Sustainable Equities (Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien)

Identifikační kód právnické osoby: 529900Z4L0OR37HJ6K36

Obhospodařovatel fondu: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ano	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ne
<input type="checkbox"/> Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši: %	<input checked="" type="checkbox"/> Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti , a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice v minimální výši 85,65 %, a to
<input type="checkbox"/> do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako udržitelné	<input type="checkbox"/> investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
<input type="checkbox"/> do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	<input checked="" type="checkbox"/> investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
<input type="checkbox"/> Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: %	<input checked="" type="checkbox"/> investice se sociálním cílem
	<input type="checkbox"/> Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice



Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond bral v rámci investičního procesu do úvahy ekologická a sociální kritéria, především změnu klimatu, přírodní zdroje a biodiverzitu, znečištění a odpad, další možnosti ke zlepšení životního prostředí (jako například zelené technologie a obnovitelné energie), lidské zdroje, odpovědnost za produkt a jeho bezpečnost, práva akcionářů a možnosti zlepšení sociálních podmínek (jako například přístup k zdravotní péči). Řádná správa a řízení stejně jako podnikatelské chování a obchodní etika (celkově "dobré řízení") jsou v každém případě předpoklady pro investování. Není zde žádné omezení, co se týče konkrétních environmentálních nebo sociálních vlastností. Nebyla vytvořena žádná referenční hodnota pro dosažení podporovaných environmentálních a sociálních kritérií.

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

○ Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?

Raiffeisen ESG indikátor je užíván obhospodařovatelem jako interní indikátor udržitelnosti. Obhospodařovatel neustále analyzuje společnosti a vlády států dle interních a externích výzkumných dat. Výsledky tohoto procesu – hodnocení udržitelnosti jsou zkombinovány s obsáhlým hodnocením ESG kritérií, včetně posouzení rizik ESG, aby byl vytvořen tzv. Raiffeisen ESG indikátor. Raiffeisen ESG indikátor se stanoví na stupnici od 0 do 100. Vyhodnocení také bere v potaz relevantní sektor.

V účetním období činil Raiffeisen ESG indikátor 74,71.

○ ... a ve srovnáním s předchozím obdobím?

k 31.3.2023: Raiffeisen ESG indikátor byl 76,1,

k 31.3.2022: Raiffeisen ESG indikátor byl 74,3.

○ Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?

Cíle udržitelných investic pokrývaly zlepšení v oblasti změny klimatu, přírodních zdrojů a biodiverzity, znečištění a odpadu, směry ke zlepšování životního prostředí (jako jsou zelené technologie a obnovitelné zdroje), lidské zdroje, odpovědnost za produkt a jeho bezpečnost, práva akcionářů a možnosti zlepšení sociálních podmínek (jako například přístup k zdravotní péči). Řádná správa a řízení stejně jako podnikatelské chování a obchodní etika byly v každém případě brány v potaz pro investování.

Udržitelnost ekonomické aktivity byla posuzována na základě interního Raiffeisen ESG corporate indikátoru. Tento indikátor kombinuje široké spektrum dat vztahujících se ke kritériím ekologickým, sociálním a korporátního řízení (ESG).

Co se týče udržitelných příležitostí a rizik, skutečnost, že obchodní činnost přispěla k udržitelným cílům spolu s celkovým jejím hodnotovým řetězcem byla zkoumána a převedena do kvantitativního a kvalitativního hodnocení. Důležitou součástí hodnocení byl vliv konkrétního produktu a/nebo služby (ekonomické činnosti) na udržitelnost.

Na konci účetního období nepřekročila úroveň investic do ekonomických aktivit, které jsou environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU úroveň de minimis.

Jak udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, významně nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

Aby bylo zabráněno významným nepříznivým dopadům na environmentální a sociální cíl udržitelných investic, cenné papíry, které porušují negativní kritéria pro tento účel definována obhospodařovatelem a podřazena pod ekologická a sociální kritéria (jako těžba a využití uhlí, porušování pracovních práv, porušování lidských práv a korupce) nebylo možné zařadit pod udržitelné investice.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Informace jsou uvedeny v části nazvané „Jak tento produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?“

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Pozitivní a negativní kritéria obsažena v investiční strategii zahrnují všechny aspekty stanovené Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti (jako je zabránění ničení životního prostředí, korupce a poškozování lidských práv, a rovněž dodržování základních pracovních standardů Mezinárodní organizace práce (ILO)). Obhospodařovatel neustále sledoval různé kanály informací jako média a výzkumné agentury, aby určil, zda investice není ovlivněna závažnými kontroverzemi.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Navíc, majetek fondu byl vyhodnocován z hlediska potencionálního porušování Pokynů OECD pro nadnárodní společnosti prověřujícími prostředky od významných poskytovatelů ESG výzkumu. Společnost, jejíž činnost nebyla v souladu se Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, nebyla vhodná pro investici. Existence porušení se předpokládala u společností, které byly zapojeny do jedné nebo více kontroverzních událostí, jež byly prokázány obviněními, a které společnosti nebo obhospodařovateli způsobily podstatné poškození významného rozsahu v rozporu globálními standardy.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

„Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?



Zohlednění hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti se dělo skrze negativní kritéria, dále prostřednictvím zahrnutí ESG výzkumu do investičního procesu (ESG skóre) a také výběru jednotlivých, konkrétních akcií (pozitivní kritéria). Aplikace pozitivních kritérií zahrnovala absolutní a relativní vyhodnocení společností z hlediska dat vztahujících se k zainteresovaným subjektům, např. vztahující se k jeho zaměstnancům, společnosti, dodavatelům, obchodní etice a prostředí. Současně byly společnosti podporovány k tomu, aby snižovaly nepříznivé dopady na udržitelnost skrze korporátní dialog a zejména skrze výkon hlasovacích práv. Tyto aktivity korporátního zapojení byly prováděny v předmětných společnostech nezávisle na jakémkoliv konkrétní investici a v současné době nebyly na úrovni fondu zdokumentovány.

Tabulka ukazuje témata, u nichž byly hodnoty udržitelnosti z hlediska nepříznivých dopadů brány v potaz včetně metodiky, která byla na ně použita.

Společnosti		Negativní kritéria	Pozitivní kritéria
Životní prostředí	Emise skleníkových plynů	✓	✓
	Činnosti s nepříznivým dopadem na oblasti s chráněnou biodiverzitou	✓	✓
	Voda (znečištění, spotřeba)		✓
	Nebezpečný odpad		✓
Sociální záležitosti a zaměstnanost	Porušování nebo chybějící politika týkající se Global Compact OSN (iniciativa společenské odpovědnosti) a OECD směrnice pro nadnárodní podniky; pracovní úrazy	✓	✓
	Genderová spravedlnost		✓
	Kontroverzní zbraně	✓	✓



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují největší podíl investic daného produktu během referenčního období, jímž je:

01.04.2023 - 31.3.2024

Největší investice		Sektor	% Assets	Země
US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	Information Technology	2,88	United States
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	Telecommunication Services	2,08	United States
US79466L3024	SALESFORCE INC CRM	Information Technology	2,08	United States
US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI	Information Technology	1.88	United States
US03662Q1058	ANSYS INC ANSS	Information Technology	1.75	United States
US2788651006	ECOLAB INC ECL	Materials	1.66	United States
US58933Y1055	MERCK & CO. INC. MRK	Health Care	1.65	United States
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	Information Technology	1.65	Ireland
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	Financials	1.63	United States
US78409V1044	S&P GLOBAL INC SPGI	Financials	1.58	United States
US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES AMD	Information Technology	1.56	United States
IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATION JCI	Industrials	1.56	Ireland
DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	Health Care	1.50	Denmark
US55354G1004	MSCI INC MSCI	Financials	1.48	United States
US98419M1009	XYLEM INC XYL	Industrials	1.47	United States



Jaký byl podíl investic související s udržitelností?

Investice související s udržitelností odkazují na všechny investice, které přispívají k dosažení environmentálních a/nebo sociálních kritérií v rámci stanovené investiční strategie.

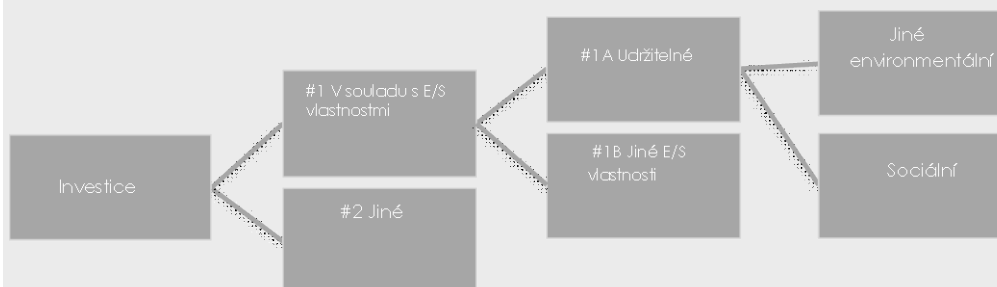
o Jaká byla alokace aktiv?

Níže uvedena hodnota se vztahuje ke konci účetního období. Podíly v investičních fondech se pro účely níže uvedeného výpočtu alokace aktiv nevypočítávají. #1, #1A a #2 se vztahují na celkový fond.

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Na konci účetního období 97,74 % majetku fondu bylo v souladu s environmentálními nebo sociálními kritérii v souladu s investiční strategií fondu (# 1 viz také informace v části „Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?). 2,26 % majetku fondu představovaly Jiné (#2 viz také informace „Jaké investice byly zahrnuty do položky „Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?“).

85,65 % majetku fondu byly udržitelné investice s environmentálním nebo sociálním cílem v souladu s čl. 2 (17) nařízení č. 2019/2088/EU (Disclosure Regulation). (#1A viz také informace v části „Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?“ A „Jaký je podíl sociálně udržitelných investic?“)



#1 V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

#2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující environmentálně a sociálně udržitelné investice,
- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

○ **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Struktura investic	Podíl ve fondu %
Informační technologie	28,35
Zdravotní péče	16,59
Průmyslová odvětví	14,52
Finance	12,56
Telekomunikační služby	6,41
Materiály	6,03
Jiné	15,54
Celkem	100.00

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro **fosilní plyn** omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o **jadernou energii**, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

– **Obratu**

představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,

– **kapitálových výdajích (CAPEX)**

znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,

– **provozních nákladech (OPEX)**

představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Na konci účetního období nepřekročila úroveň investic do ekonomických aktivit, které jsou environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU úroveň de minimis.

Investoval finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU?²

☐ Ano:

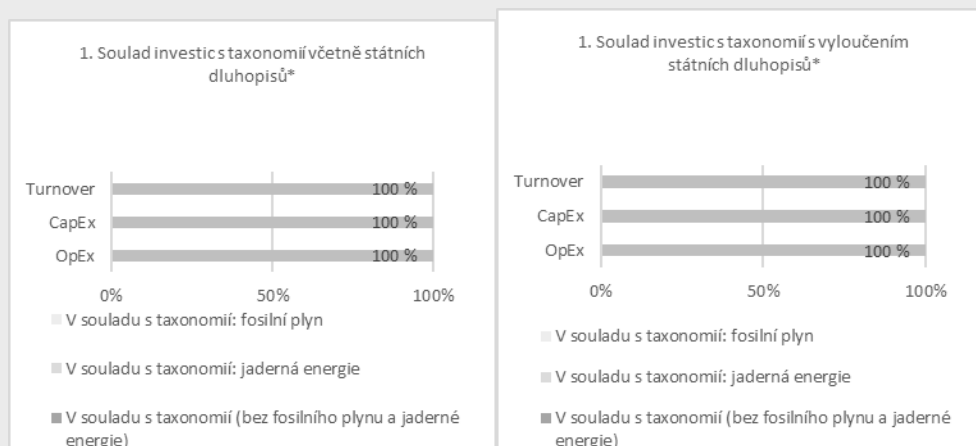
☐ fosilní plyn

☐ jaderná energie

☐ Ne

Neuplatní se.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Na konci účetního období nepřekročila úroveň investic do ekonomických aktivit, které jsou environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU úroveň de minimis.

Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?

Na konci účetního období nepřekročila úroveň investic do ekonomických aktivit, které jsou environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU úroveň de minimis.

² Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu“) a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU (viz vysvětlující poznámka vlevo). Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Udržitelnost ekonomické činnosti je vyhodnocována na základě Raiffeisen ESG indikátoru. Vzhledem k tomu, že bere v potaz jak environmentální, tak i sociální kritéria, není příliš citlivý na rozdíly mezi jednotlivými podíly environmentálních a sociálních investic. Na konci účetního období je aktuální podíl investic, které prosazují environmentální a sociální cíle je 85,65 % majetku fondu.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Udržitelnost ekonomické činnosti je vyhodnocována na základě Raiffeisen ESG indikátoru. Vzhledem k tomu, že bere v potaz jak environmentální, tak i sociální kritéria, není příliš citlivý na rozdíly mezi jednotlivými podíly environmentálních a sociálních investic. Na konci účetního období je aktuální podíl investic, které prosazují environmentální a sociální cíle je 85,65 % majetku fondu.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice, které nelze označit ani za udržitelné ani za zohledňující environmentální a sociální vlastnosti byly vklady splatné na požádání. Vklady splatné na požádání nepodléhají posouzení z hlediska udržitelnosti a jsou primárně užívána k řízení likvidity. Časové rozlišení a odklady jsou zahrnuty do položky „Jiné“.



Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Dosažení environmentálních a/nebo sociálních kritérií, které jsou podporované fondem byly neustále monitorovány oproti stanoveným limitům, které jsou součástí vnitřního systému limitů.

S ohledem na ESG (environmentální, sociální kritéria a kritérium odpovědného korporátního řízení), zohledňuje investiční strategie povinná negativní kritéria a povinné analýzy vztahující se k udržitelnosti, dále konstrukci portfolia se zohledněním ESG skóre a ESG momentum. Během tohoto procesu, byla přikládána velká důležitost na kvalitu společnosti a její obchodní model. Vysoký stupeň udržitelnosti a její základní síla byly klíčovými aspekty pro investice. Byly nakupovány jen jednotky, které berou v potaz udržitelná kritéria nebo mají za cíl provádění udržitelných investic (čl. 8 a čl. 9. nařízení č. 2019/2088/EU (Disclosure Regulation).

Detailnější informace k implementaci politiky zapojení lze nalézt ve výroční zprávě ohledně zapojení na internetových stránkách www.rcm-international.com v části Our Topics/Sustainability v části Policies & Reports.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro podílníky fondu Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále také „fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. březnu 2024, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. k 31. březnu 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.

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 způsobilo 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:

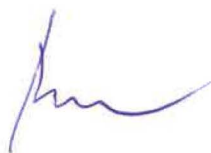
- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (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 pravidel, 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. června 2024

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

David Batal
evidenční číslo 2147



ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK 2024

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. BŘEZNU 2024

Název společnosti: Raiffeisen fond globálních trhů,
otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.

ISIN: CZ0008474442

Součástí účetní závěrky:



Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 25. června 2024.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Ing. Jaromír Sladkovský předseda představenstva	
Ing. Lucie Osvaldová člen představenstva	

Obchodní firma: Raiffeisen fond globálních trhů
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. června 2024

ROZVAHA
k 31.3.2024

tis. Kč	Bod	31.3.2024	31.03.2023
AKTIVA			
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	91 676	78 354
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	69 516	78 354
	<i>b) ostatní pohledávky</i>	22 160	-
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 299 721	1 024 877
	<i>b) podílové listy</i>	1 299 721	1 024 877
11	Ostatní aktiva	1 590	76 996
Aktiva celkem		1 392 987	1 180 227
tis. Kč	Bod	31.3.2024	31.03.2023
PASIVA			
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	-	66 750
	<i>b) ostatní závazky</i>	-	66 750
4	Ostatní pasiva	22 716	11
5	Výnosy a výdaje příštích období	21 826	1 644
6	Rezervy	6 167	-
	<i>b) na daně</i>	6 167	-
12	Kapitálové fondy	914 734	854 453
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	257 369	275 882
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	170 175	(18 513)
Pasiva celkem		1 392 987	1 180 227
tis. Kč	Bod	31.3.2024	31.03.2023
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva		2 478 197	2 293 908
4	Pohledávky z pevných termínových operací	1 085 210	1 113 681
8	Hodnoty předané k obhospodařování	1 392 987	1 180 227
Podrozvahová pasiva		2 478 197	2 293 908
12	Závazky z pevných termínových operací	1 103 298	1 021 815
	Vyrovnávací účet	1 374 899	1 272 093

Obchodní firma: Raiffeisen fond globálních trhů
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. června 2024

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za období 1.4.2023 - 31.3.2024

tis. Kč	Bod	1.4.2023-31.3.2024	1.4.2022-31.3.2023
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	110	-
2	Náklady na úroky a podobné náklady	(2 171)	(2 044)
4	Výnosy z poplatků a provizí	5 668	4 971
5	Náklady na poplatky a provize	(41 323)	(19 268)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	215 994	(2 039)
9	Správní náklady	(121)	(133)
	<i>b) ostatní správní náklady</i>	<i>(121)</i>	<i>(133)</i>
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	178 157	(18 513)
23	Daň z příjmů	(7 982)	-
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	170 175	(18 513)

Obchodní firma: Raiffeisen fond globálních trhů
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. června 2024

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
k 31.3.2024

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.4.2022	812 124	189 671	86 211	1 088 006
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	(18 513)	(18 513)
Podílové listy prodané	196 123	-	-	196 123
Podílové listy odkoupené	(153 794)	-	-	(153 794)
Převody do fondů	-	86 211	(86 211)	-
Zůstatek k 31.3.2023	854 453	275 882	(18 513)	1 111 822

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.4.2023	854 453	275 882	(18 513)	1 111 822
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	170 175	170 175
Podílové listy prodané	260 198	-	-	260 198
Podílové listy odkoupené	(199 917)	-	-	(199 917)
Převody do fondů	-	(18 513)	18 513	-
Zůstatek k 31.3.2024	914 734	257 369	170 175	1 342 278

**Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024

(v tisících Kč)

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

Raiffeisen fond globálních trhů, 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 21. května 2014 na základě vyrozumění České národní banky o zápisu podílového fondu č.j.: 2014/5237/570 ze dne 21. května 2014. Fond je veřejně nabízen od 9. června 2014.

Fond je standardním fondem cenných papírů podle Zákona, který splňuje požadavky práva Evropských společenství.

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.

Fond je ve smyslu Zákona podřízeným fondem řídicího fondu Raiffeisen-Sustainable Equities (ISIN: AT0000A1U693), který je obhospodařován společností Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. (dále jen „KAG“) vzhledem k tomu, že investuje alespoň 85 % majetku Fondu do řídicího fondu.

Údaje o investiční společnosti

Investiční společnost, 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 od 6. února 2014 do 30. září 2023 poskytovala UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ 64948242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 13. října 2016.

Od 1. října 2023 poskytuje depozitářské služby pro tento fond Raiffeisenbank, a.s., IČ 49240901, se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 14. června 2022.

Za období 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024
(v tisících Kč)

(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 České republiky.

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.

Účetním obdobím Fondu je hospodářský rok od 1. dubna 2023 do 31. března 2024. Minulé účetní období bylo od 1. dubna 2022 do 31. března 2023. Data za běžné účetní období a minulé účetní období nejsou srovnatelné.

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.

Za období 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024
(v tisících Kč)

(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.

Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond,

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024

(v tisících Kč)

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

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

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

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

Finanční aktiva a finanční závazky jsou 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 vypořádat v čisté (netto) hodnotě nebo realizaci aktiva a vypořádat závazku současně.

V rámci vykazování započtených finančních aktiv a závazků jsou souvztažně zobrazovány i kolaterály přijaté a kolaterály vydané, které finanční aktiva a finanční závazky kompenzují.

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.

Za období 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024
(v tisících Kč)

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.

(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 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.

Za období 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024
(v tisících Kč)

Úplata Depozitáři

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

(g) Prostředky podílníků

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

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

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

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

(h) Tvorba rezerv

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

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“.

Za období 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024
(v tisících Kč)

(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

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2018 respektive 1. ledna 2021 pro Fond, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, účetní jednotka od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standardy" nebo „IFRS“).

4. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

Položka výnosy z úroků a podobné výnosy představuje úroky z poskytnutého kolaterálu z finančních derivátů ve výši 110 tis. Kč (1. dubna 2022 do 31. března 2023: 0 tis. Kč).

5. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

Položka náklady na úroky a podobné náklady představuje úroky z přijatého kolaterálu z finančních derivátů ve výši 2 171 tis. Kč (1. dubna 2022 do 31. března 2023: 2 044 tis. Kč).

6. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Položka výnosy z poplatků a provizí představuje smluvně definovaný výnosový poplatek stanovený jako procento objemu investovaných prostředků do KAG fondu třetích stran ve výši 5 668 tis. Kč (1. dubna 2022 do 31. března 2023: 4 971 tis. Kč).

Za období 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024
(v tisících Kč)

7. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	1. 4. 2023 - 31. 3. 2024	1. 4. 2022 - 31. 3. 2023
Obhospodařovatelský poplatek	(20 608)	(18 487)
Poplatek za zhodnocení majetku fondu	(19 795)	-
Depozitářský poplatek	(692)	(657)
Správa CP	(218)	(122)
Ostatní poplatky a provize	(10)	(2)
Celkem	(41 323)	(19 268)

Poplatek za obhospodařování, hrazený Fondem Společnosti, činí v souladu se statutem Fondu 1,7 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu (31. března 2023: 1,7 %).

Poplatek za zhodnocení majetku, hrazený Fondem Společnosti, je ve výši 10 % (31. března 2023: 0 %) z hospodářského výsledku před zdaněním.

Poplatek za administraci není účtován.

V souladu se smlouvou o výkonu funkce depozitáře u instituce UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. platí Fond roční poplatek za období od 1. dubna 2023 do 30. září 2023 ve výši 0,04 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu minimálně však částku 95 tis. Kč bez DPH za rok. Ke stanovené částce bude připočtena daň z přidané hodnoty v příslušné výši.

V souladu se smlouvou o výkonu funkce depozitáře, platí Fond poplatek ve výši 0,045 % (31. března 2023: 0,05 %) z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu, minimálně však částku 95 tis. Kč bez DPH za rok bez DPH za rok. Ke stanovené částce bude připočtena daň z přidané hodnoty.

8. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	1. 4. 2023 - 31. 3. 2024	1. 4. 2022 - 31. 3. 2023
Zisk/(Ztráta) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou	264 510	(99 290)
Zisk/(Ztráta) z kurzových rozdílů	1 505	(688)
Zisk/(Ztráta) ze spotových a z pevných termínových operací	(50 021)	97 939
Celkem	215 994	(2 039)

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.

9. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Položka správních nákladů představuje náklady na audit ve výši 121 tis. Kč (1. dubna 2022 do 31. března 2023: 133 tis. Kč).

Za období 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024
(v tisících Kč)

10. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

Položka pohledávky za bankami představuje především běžné účty u instituce Raiffeisenbank a.s. ve výši 69 516 tis. Kč (31. března 2023: 0 tis. Kč) a u instituce UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. ve výši 0 tis. Kč (31. března 2023: 78 354 tis. Kč). a ostatní pohledávky ve výši 22 160 tis. Kč (31. března 2023: 0 tis. Kč).

Ostatní pohledávky ve výši 22 160 tis. Kč (31. března 2023: 0 tis. Kč) představují poskytnuté kolaterály z finančních derivátů u instituce UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. ve výši 5 000 tis. Kč (31. března 2023: 0 tis. Kč), u instituce PPF, a.s. ve výši 5 060 tis. Kč (31. března 2023: 0 tis. Kč) a u instituce Česká spořitelna, a.s. ve výši 12 100 tis. Kč (31. března 2023: 0 tis. Kč).

Běžné účty jsou splatné na požádání.

11. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

a) Akcie, podílové listy a ostatní podíly dle druhu

tis. Kč	31. 03. 2024	31. 03. 2023
Podílové listy	1 299 721	1 024 877
Čistá účetní hodnota	1 299 721	1 024 877

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) – 31.03.2024

v tis. Kč	31.3.2024
Vydané nefinančními institucemi	
- Kótované na burze v ČR	-
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	-
- Nekótované	1 299 721
Celkem	1 299 721

12. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. 3. 2024	31. 3. 2023
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	-	73 003
Zúčtování se státním rozpočtem	-	2 714
Dohadná položka na poplatek z investice do fondů KAG	1 590	1 279
Celkem	1 590	76 996

13. VLASTNÍ KAPITÁL

K 31. březnu 2024 je vydáno 961 288 789 kusů podílových listů Fondu (31. března 2023: 912 767 995 kusů podílových listů).

Vlastní kapitál k 31. březnu 2024 je ve výši 1 342 278 tis. Kč (31. března 2023: 1 111 822 tis. Kč).

Za období 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024
(v tisících Kč)

Hodnota podílového listu k poslednímu obchodnímu dni hospodářského roku 31. března 2024 činila 1,3963 Kč (31. března 2023: 1,2181 Kč). Jedná se o poslední hodnotu podílového listu ke konci účetního období, za kterou byly realizovány nákupy a odkupy podílových listů Fondu.

14. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A DRUŽSTEVNÍM ZÁLOŽNÁM

Závazky vůči bankám představují přijaté kolaterály ve výši 0 tis. Kč (31. března 2023: 66 750 tis. Kč) související s finančními deriváty u instituce Československá obchodní banka, a.s. ve výši 0 tis. Kč (31. března 2023: 9 500 tis. Kč) a u instituce Komerční banka, a.s. ve výši 0 tis. Kč (31. března 2023: 57 250 tis. Kč).

15. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 3. 2024	31. 3. 2023
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	22 688	-
Ostatní závazky	28	11
Celkem	22 716	11

16. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Položka výnosů a výdajů příštích období je ve výši 21 826 tis. Kč (31. března 2023: 1 644 tis. Kč).

V této položce je zaúčtován zejména nevyfakturovaný obhospodařovatelský poplatek za březen ve výši 1 941 tis. Kč (31. března 2023: 1 575 tis. Kč) a poplatek za zhodnocení majetku fondu ve výši 19 795 tis. Kč (31. března 2023: 0 tis. Kč).

17. REZERVY

Fond vykázal Rezervy ve výši 6 167 tis. Kč (31. března 2023: 0 tis. Kč), vzhledem k tomu, že rezerva na daň z příjmů ve výši 7 982 tis. (31. března 2023: 0 tis. Kč) Kč byla vyšší než zaplacené zálohy na daň z příjmů ve výši 1 815 tis. Kč (31. března 2023: 2 714 tis. Kč).

18. FINANČNÍ DERIVÁTY

Nominální hodnota derivátů:

tis. Kč	31. 3. 2024		31. 3. 2023	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Měnové forwardy	1 085 210	1 103 298	1 113 681	1 021 815
Celkem	1 085 210	1 103 298	1 113 681	1 021 815

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. 3. 2024		31. 3. 2023	
	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Měnové forwardy	-	22 688	73 003	-
Celkem	-	22 688	73 003	-

Všechny měnové deriváty jsou splatné do jednoho roku.

Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024
(v tisících Kč)

Fond má uzavřené rámcové smlouvy o obchodování na finančních trzích včetně započtení s následujícími protistranami.

Tabulka níže obsahuje výši reálných hodnot FX derivátů započtených dle této rámcové smlouvy a s nimi související výše kolaterálů přijatých nebo vydaných.

Členění finančních derivátů dle protistran

tis. Kč	31. 3. 2024	31. 3. 2023
UniCredit Bank Czech Republic, a.s.		
Aktiva	732	-
Pasiva	(5 373)	-
Čistá pozice derivátů	(4 641)	-
Aktivní/pasivní kolaterál	5 000	-
celkem	359	-
Česká spořitelna a.s.		
Pasiva	(12 832)	-
Čistá pozice derivátů	(12 832)	-
Aktivní/pasivní kolaterál	12 100	-
Celkem	(732)	-
Komerční banka a.s.		
Aktiva	-	59 476
Pasiva	-	-
Čistá pozice derivátů	-	59 476
Aktivní/pasivní kolaterál	-	(57 250)
Celkem	-	2 226
Československá obchodní banka a.s.		
Aktiva	-	12 625
Čistá pozice derivátů	-	12 625
Aktivní/pasivní kolaterál	-	(9 500)
Celkem	-	3 125
PPF banka a.s.		
Aktiva	158	903
Pasiva	(5 373)	-
Čistá pozice derivátů	(5 215)	903
Aktivní/pasivní kolaterál	5 060	-
Celkem	(155)	903

19. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

Společnost navrhuje rozdělení zisku za období od 1. dubna 2023 do 31. března 2024 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk / (Ztráta)	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období
Zůstatek k 31. březnu 2024 před rozdělením zisku za období od 1.4.2023 do 31.3.2024	-	257 369
Zisk za období od 1.4.2023 do 31.3.2024	170 175	-
Návrh rozdělení zisku za období 1.4.2023 – 31.3.2024:		
Převod do nerozděleného zisku/ztráty minulých let	(170 175)	170 175
Celkem	-	427 544

20.

Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024
(v tisících Kč)

21. DAŇ Z PŘÍJMŮ

a) Daň z příjmů

tis. Kč	1. 4. 2023 - 31. 3. 2024	1. 4. 2022 - 31. 3. 2023
Splatná daň z příjmů	7 982	-
Celkem	7 982	-

b) Daň z příjmů – daňová analýza

tis. Kč	1. 4. 2023 - 31. 3. 2024	1. 4. 2022 - 31. 3. 2023
Zisk nebo ztráta před zdaněním	178 157	(18 513)
Daňový základ	178 157	(18 513)
Odpočet daňové ztráty z minulých let	(18 513)	-
Daň z příjmů za běžné období ve výši 5 %	(7 982)	-
Daň splatná za běžné účetní období celkem	(7 982)	-

c) Daň z příjmů – odložená daňová pohledávka

Fond z opatrnostních důvodů neúčtoval k 31. březnu 2024 ve výši 0 tis. Kč (31. března 2023: 926 tis. Kč) o odložené daňové pohledávce.

22. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

V této kapitole jsou vykázány transakce fondu s Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. (KAG) a 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. 3. 2024	31. 3. 2023
Aktiva		
Dohadná položka aktivní (společnost KAG - trailer fee)	1 590	1 279
Pasiva		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	1 941	1 575
Poplatek za zhodnocení majetku fondu	19 795	-

tis. Kč	1. 4. 2023 - 31. 3. 2024	1. 4. 2022 - 31. 3. 2023
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(20 608)	(18 487)
Poplatek za zhodnocení majetku fondu	(19 795)	-
Výnosy		
Pobídka v souvislosti s investováním do fondů KAG	5 668	4 971

tis. Kč	31. 3. 2024	31. 3. 2023
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	1 392 987	1 180 227

Za období 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024
(v tisících Kč)

Transakce s RBCZ

tis. Kč	31.03.2024	31.03.2023*
Aktiva		
Pohledávky za bankami – splatné na požádání	69 516	-
Pasiva		
DP depozitářský poplatek	62	-
tis. Kč	01.04.2023 – 31.03.2024	01.04.2022 – 31.03.2023*
Náklady		
Depozitářský poplatek	(471)	-

* období 01.04.2022 – 31.03.2023 není srovnatelné – RBCZ je depozitářem od 1.10.2023

23. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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

24. 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. Rizikový profil Fondu je odvozen z rizikového profilu Řídícího fondu.

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 31.03.2024 je 5,74 %. 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.

Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024
(v tisících Kč)

b) Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Fond nebude mít dostatek hotovostních zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů. Likvidita je monitorována a řízena na základě očekávaných peněžních toků a v souvislosti s tím je také upravována struktura portfolia cenných papírů a termínových vkladů.

Zbytková splatnost majetku a dluhů Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. březnu 2024						
Aktiva						
Pohledávky za bankami	91 676	-	-	-	-	91 676
Akcie, podílové listy	-	-	-	-	1 299 721	1 299 721
Ostatní aktiva	1 590	-	-	-	-	1 590
Celkem	93 266	-	-	-	1 299 721	1 392 987
Pasiva						
Ostatní pasiva	10 042	12 674	-	-	-	22 716
Výnosy a výdaje příštích období	21 826	-	-	-	-	21 826
Rezervy	-	6 167	-	-	-	6 167
Vlastní kapitál	-	-	-	-	1 342 278	1 342 278
Celkem	31 868	18 841	-	-	1 342 278	1 392 987
GAP	61 398	(18 841)	-	-	(42 557)	-
Kumulativní GAP	61 398	42 557	42 557	42 557	-	-

Zbytková splatnost majetku a dluhů Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. březnu 2023						
Aktiva						
Pohledávky za bankami	78 354	-	-	-	-	78 354
Akcie, podílové listy	-	-	-	-	1 024 877	1 024 877
Ostatní aktiva	22 047	54 949	-	-	-	76 996
Celkem	100 401	54 949	-	-	1 024 877	1 180 227
Pasiva						
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	66 750	-	-	-	-	66 750
Ostatní pasiva	11	-	-	-	-	11
Výnosy a výdaje příštích období	1 644	-	-	-	-	1 644
Vlastní kapitál	-	-	-	-	1 111 822	1 111 822
Celkem	68 405	-	-	-	1 111 822	1 180 227
GAP	31 996	54 949	-	-	(86 945)	-
Kumulativní GAP	31 996	86 945	86 945	86 945	-	-

Výše uvedená tabulka představuje 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.

Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 4. 2023 do 31. 3. 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	Celkem
K 31. březnu 2024					
Aktiva					
Pohledávky za bankami	91 676	-	-	-	91 676
Celkem	91 676	-	-	-	91 676

Úroková citlivost majetku a dluhů Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. březnu 2023					
Aktiva					
Pohledávky za bankami	78 354	-	-	-	78 354
Celkem	78 354	-	-	-	78 354
Pasiva					
Závazky za bankami	66 750	-	-	-	66 750
Celkem	66 750	-	-	-	66 750

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:

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	USD	EUR	PLN	CZK	Celkem
K 31. březnu 2024					
Aktiva					
Pohledávky za bankami – splatné na požádání	-	676	-	68 840	69 516
Pohledávky za bankami - ostatní	-	-	-	22 160	22 160
Akcie, podílové listy	-	1 299 721	-	-	1 299 721
Ostatní aktiva	-	-	-	1 590	1 590
Celkem	-	1 300 397	-	92 590	1 392 987
Pasiva					
Ostatní pasiva	-	22 688	-	28	22 716
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	21 826	21 826
Rezervy	-	-	-	6 167	6 167
Vlastní kapitál	-	-	-	1 342 278	1 342 278
Celkem	-	22 688	-	1 370 299	1 392 987
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-	1 085 210	1 085 210
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-	1 103 298	-	-	1 103 298
Čistá devizová pozice	-	174 411	-	(192 499)	(18 088)

Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024
(v tisících Kč)

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	USD	EUR	PLN	CZK	Celkem
K 31. březnu 2023					
Aktiva					
Pohledávky za bankami – splatné na požádání	333	10 751	289	66 981	78 354
Akcie, podílové listy	-	1 024 877	-	-	1 024 877
Ostatní aktiva	-	73 004	-	3 992	76 996
Celkem	333	1 108 632	289	70 973	1 180 227
Pasiva					
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	-	-	-	66 750	66 750
Ostatní pasiva	-	-	-	11	11
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	1 644	1 644
Vlastní kapitál	-	-	-	1 111 822	1 111 822
Celkem	-	-	-	1 180 227	1 180 227
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-	1 113 681	1 113 681
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-	1 021 815	-	-	1 021 815
Čistá devizová pozice	333	86 817	289	4 427	91 866

25. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty, která Fondu hrozí, jestliže protistrana v transakci s finančním nástrojem nesplní své smluvní závazky.

Vzhledem k tomu, že minimálně 85 % majetku Fondu bude investováno do Cenných papírů vydávaných Řídícím fondem, má rizikový profil Řídícího fondu podstatný vliv na rizikový profil Fondu.

Členění aktiv Fondu podle zeměpisných segmentů

K 31. březnu 2024

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Pohledávky za bankami	91 676	-	91 676
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	1 299 721	1 299 721
Jiná aktiva	-	1 590	1 590
Celkem	91 676	1 301 311	1 392 987

Členění aktiv Fondu podle zeměpisných segmentů

K 31. březnu 2023

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Pohledávky za bankami	78 354	-	78 354
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	1 024 877	1 024 877
Jiná aktiva	75 718	1 278	76 996
Celkem	154 072	1 026 155	1 180 227

Členění cenných papírů podle emitenta

tis. Kč	31. 3. 2024	31. 3. 2023
Vydané fondy kolektivního investování	1 299 721	1 024 877
Celkem	1 299 721	1 024 877

Za období 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024
(v tisících Kč)

Členění finančních aktiv dle interního hodnocení rizikovosti a odvětvové struktury trhu

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

Členění finančních aktiv dle segmentu trhu

tis. Kč	31. 03. 2024	31. 03. 2023
Pohledávky za bankami		
R1		
Bankovní sektor	-	78 354
Celkem	-	78 354
Akcie, Podílové listy a ostatní podíly		
R3		
IT Technologie	368 471	239 924
Finanční sektor	163 245	107 100
Zdravotnictví	215 624	173 922
Bankovní sektor	27 944	19 678
Průmysl	188 719	150 554
Ostatní sektor	252 406	253 964
Materiály	-	79 735
Telekomunikace	83 312	-
Celkem	1 299 721	1 024 877
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů		
R1		
Bankovní sektor	-	73 003
Celkem	-	73 003
Celkem	1 299 721	1 176 234

Tabulka členění finančních aktiv dle segmentů trhu u nástrojů podílové listy a ETF vychází ze stavů portfolií těchto nástrojů k 31.03.2024 a k 31.03.2023. Smíšené nástroje jsou sektorově klasifikovány dle nejvýznamnější pozice v portfoliu daného nástroje. Vzhledem k výše uvedenému nemusí být nástroje sektorově porovnatelné.

Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024
(v tisících Kč)

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

Rozčlenění do úrovní 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 aktivních 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).

K 31.03.2024

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami	91 676	-	-	91 676
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 299 721	-	-	1 299 721
Ostatní aktiva	1 590	-	-	1 590
Celkem	1 392 987	-	-	1 392 987
Ostatní pasiva	28	22 688	-	22 716
Z toho záporné hodnoty derivátů	-	22 688	-	22 688
Celkem	28	22 688	-	22 716

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

K 31.03.2023

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami	78 354	-	-	78 354
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 024 877	-	-	1 024 877
Ostatní aktiva	3 993	73 003	-	76 996
Z toho kladné hodnoty derivátů	-	73 003	-	73 003
Celkem	1 107 224	73 003	-	1 180 227
Závazky za bankami	66 750	-	-	66 750
Ostatní pasiva	11	-	-	11
Celkem	66 761	-	-	66 761

Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů

Za období od 1. dubna 2023 do 31. března 2024

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Výnosy z úroků	110	-	110
Náklady z úroků a podobné náklady	(2 171)	-	(2 171)
Výnosy z poplatků a provizí	-	5 668	5 668
Náklady na poplatky a provize	(41 323)	-	(41 323)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	(48 516)	264 510	215 994
Správní náklady	(121)	-	(121)
Daň z příjmu	(7 982)	-	(7 982)
Celkem	(100 003)	270 178	170 175

Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
Příloha v účetní závěrce

Za období 1. 4. 2023 do 31. 3. 2024
(v tisících Kč)

Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů

Za období od 1. dubna 2022 do 31. března 2023

tis. Kč	ČR	EU	Celkem
Náklady z úroků a podobné náklady	(2 044)	-	(2 044)
Výnosy z poplatků a provizí	-	4 971	4 971
Náklady na poplatky a provize	(19 268)	-	(19 268)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	97 250	(99 289)	(2 039)
Správní náklady	(133)	-	(133)
Celkem	75 805	(94 318)	(18 513)

26. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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