

**Raiffeisen strategie balancovaná,  
otevřený podílový fond,  
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

---

**Výroční zpráva  
2023**

## 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 2023

Raiffeisen investiční společnost a.s. obhospodařovala k 31. prosinci 2023 celkem 19 otevřených podílových fondů a 9 fondů kvalifikovaných investorů.

#### Standardní fondy

- Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí (ISIN CZ0008473998)
- 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 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 strategie balancovaná (dále jen „Fond“) výroční zpráva za období 1. 1. 2023 - 31. 12. 2023**

Měna:	Kč
ISIN:	CZ0008475506
Jmenovitá hodnota podílového listu:	nemá
Forma fondu:	otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	smíšený
Datum vzniku fondu:	17. února 2018

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 v roce 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. 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 dlouhodobý růst kapitálu měřený v CZK, kterého bude dosahováno investováním do akcií a jim obdobných nástrojů a do dluhopisů a jim obdobných nástrojů. Nebude uplatňováno sektorové či geografické omezení ani omezení podle druhu emitenta. Dosažení investičního cíle bude uskutečňováno investováním majetku Fondu jednak do tzv. rizikových nástrojů, které mohou tvořit maximálně 60 % čisté hodnoty aktiv Fondu. Fond bude zhodnocovat svěřené prostředky též formou investic do tzv. konzervativních nástrojů, které budou tvořit minimálně 40 % čisté hodnoty aktiv Fondu. Zastoupení jednotlivých složek majetku Fondu bude aktivně řízeno, přičemž v případě neutrálního náhledu Investiční společnosti na vývoj trhů bude podíl rizikových nástrojů tvořit 50 % čisté hodnoty aktiv Fondu. Souhrn hodnot cizoměnových investičních nástrojů a zůstatků cizoměnových peněžních účtů, k nimž není aplikováno měnové zajištění do české koruny, může tvořit až 50 % čisté hodnoty aktiv Fondu. V rámci své strategie může Fond v podstatném rozsahu investovat do derivátů. Podíly v jiných fondech mohou tvořit až 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu. Součástí investiční strategie fondu není zohledňování specifických kritérií společensky odpovědného investování (ESG). Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Fond neprosazuje enviromentální nebo sociální vlastnosti ve smyslu čl. 8 nařízení 2019/2088/EU, ani nesleduje cíl udržitelných investic ve smyslu čl. 9 nařízení 2019/2088/EU. Fond byl k 31. prosinci 2023 zařazen do rizikové skupiny 3 podle souhrnného ukazatele rizik (SRI).

## Portfolio manažer Fondu

Pavel Brezmen

Vzdělání	Středoškolské vzdělání, Gymnázium Kolín
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Odborná praxe	10 let
Portfolio manažer v RIS	od 1. července 2018

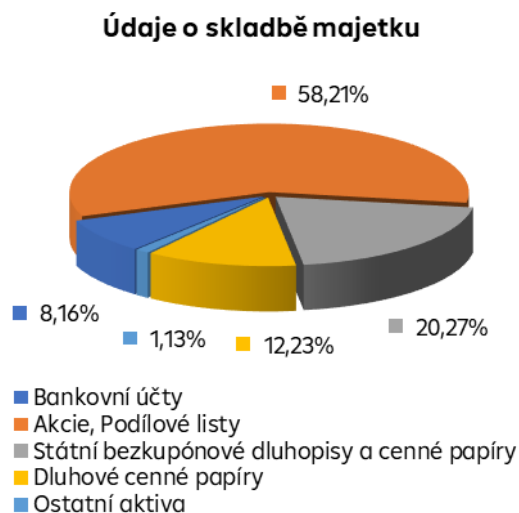
## Komentář portfolio manažera

Aktiva Fondu byla v průběhu roku 2023 alokována ze zhruba 55 % do akcií a jim obdobných nástrojů a z 45 % do korunových a eurových dluhopisů při průměrné době do splatnosti přibližně 3,9 let a hotovosti. Majetek Fondu může být investován i do dluhopisů bez ratingu. Na významné části cizoměnového majetku investovaného do dluhopisů bylo aplikováno kurzové zajištění. Riziková část Fondu je zainvestována především do akciových ETF (Exchange traded funds) s globální regionální alokací. V průběhu celého roku byl převážen region Severní Ameriky.

Finanční ukazatele	31. prosince 2023	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Zisk / ztráta po zdanění, v tis. Kč	426 905	(324 779)	144 802
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	3 272 993	2 821 573	3 091 750
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,2578	1,0925	1,2142
Počet podílových listů, ks	2 601 314 563	2 582 659 364	2 546 290 692

## Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 1. 2023 - 31. 12. 2023

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008475506	384 586 949	452 895	365 931 750	428 380	18 655 199	24 515



Graf vývoje hodnoty PL je zobrazen v CZK. Graf údajů o skladbě majetku je sestaven k 31. 12. 2023.

**Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 31. prosinci 2023**
**Cenné papíry:**

MĚNA	ZEMĚ	ISIN	NÁZEV CP	CENA	REÁLNÁ	PODÍL NA
				POŘÍZENÍ	HODNOTA	AKTIVECH
				v tis. Kč	v tis. Kč	v %
USD	US	US46090E1038	POWERSHARES QQQ TRUST SERIES 1	175 877	242 831	7,34
USD	US	US9229083632	VANGUARD S&P 500	156 724	210 137	6,36
CZK	CZ	CZ0001005888	CZGB 1,2 03/13/31	202 559	204 926	6,20
USD	US	US78462F1030	SPDR S&P 500 ETF Trust	139 915	193 567	5,85
EUR	FR	FR0010245514	Lyxor ETF Japan	161 855	167 485	5,07
CZK	CZ	CZ0001005375	CZGB 2,75/2029	162 608	153 963	4,66
CZK	CZ	CZ0001005243	CZGB 2 10/13/33	110 695	112 415	3,40
EUR	IE	IE0031442068	ISHARES S&P 500 UCITS ETF	61 803	109 729	3,32
EUR	LU	LU0274211480	db x-trackers DAX UCITS ETF	83 587	97 973	2,96
EUR	LU	LU0292107645	db x-trackers MSCI Emerging Markets Index	86 648	82 832	2,51
USD	US	US4642876555	iShares Russell 2000	74 631	75 899	2,30
EUR	DE	DE0005933956	iShares EURO STOXX 50 (DE)	58 304	70 401	2,13
EUR	DE	DE000A0H0785	iShares Euro Government Bond Capped	62 147	67 814	2,05
CZK	CZ	CZ0001006233	CZGB 1,75 06/23/32	55 092	60 935	1,84
CZK	US	XS2110100885	C 3,63 03/10/27	60 010	60 138	1,82
CZK	NL	XS2450391409	LPTY Float 03/01/27	60 007	58 762	1,78
EUR	IE	IE0032523478	ISHARES EURO CORP BNDLC	56 041	58 264	1,76
EUR	FR	LU1829221024	LYXOR NASDAQ-100-D-EUR	48 379	53 221	1,61
EUR	LU	LU0950373059	PARVEST EQUITY NORDIC SC-I	62 093	51 505	1,56
CZK	LU	LU2361417483	BNP A-FLT 25- I RH CZK ACC	50 001	49 761	1,51
CZK	CZ	CZ0001004253	CZGB 2,4 09/17/25	52 004	48 677	1,47
CZK	CZ	CZ0001004469	CZGB 1/06/26/2026	45 676	46 672	1,41
EUR	AT	AT0000A2R4C1	Raiffeisen Mehrwert 2027	51 140	45 796	1,39
USD	US	US81369Y6059	FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	39 358	45 096	1,36
USD	US	US81369Y7040	INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	33 205	43 361	1,31
USD	US	US78467X1090	SPDR DJIA TRUST	32 289	42 164	1,28
CZK	CZ	XS2559478693	RABKAS 8,27 11/28/27	40 001	41 030	1,24
CZK	ES	XS2309437452	SANTAN 1,65 03/04/26	42 001	40 077	1,21
CZK	AT	AT000B015219	RBI AV 2,07 09/15/24	39 001	38 261	1,16
USD	LU	LU0823411292	BNP US SMALL CUP-I	32 629	35 626	1,08
<b>CELKEM</b>				<b>2 336 280</b>	<b>2 609 318</b>	<b>78,94</b>

**Další majetek:**

NÁZEV	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Bankovní účty	269 993	8,16
Ostatní aktiva	37 344	1,13
<b>CELKEM</b>	<b>307 337</b>	<b>9,29</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 2023

	Počet	Pevná složka v tis. Kč	Pohyblivá složka v tis. Kč	Odměny za zhodnocení kapitálu v tis. Kč
Pracovníci	32	33 720	9 649	-
z toho: vedoucí osoby	8	14 639	5 717	-

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 2023

	v tis. Kč
Pracovníci	31 768
z toho: vedoucí osoby	20 356

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“)

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 8. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE a 10. 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 zajišťovaných aktiv b) v riziku selhání protistrany. Hodnota cizoměnových investičních nástrojů, k nimž není aplikováno měnové zajištění do CZK, nesmí přesáhnout 50 % hodnoty majetku fondu. Finanční deriváty byly sjednávány s těmito protistranami: Česká spořitelna a.s., ČSOB a.s., Komerční banka, a.s., PPF banka, a.s. 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.

#### **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**

K 15. lednu 2024 došlo ke změně depozitáře na RAIFFEISENBANK, A.S., IČ 49240901, se sídlem Hvězdova 1716/2B, 140 78 PRAHA 4.

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, kromě výše zmíněné, které by měly významný dopad na účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2023.



## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

### Pro podílníky fondu Raiffeisen strategie balancovaná, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

#### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky Raiffeisen strategie balancovaná, 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 2023, 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 strategie balancovaná, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. k 31. prosinci 2023 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 způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež 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 vzniknout 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 26. dubna 2024

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

David Batal  
evidenční číslo 2147



## ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK 2023

## ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2023

**Název společnosti:** Raiffeisen strategie balancovaná,  
otevřený podílový fond,  
Raiffeisen investiční společnost a.s.

**ISIN:** CZ0008475506

### Součásti účetní závěrky:

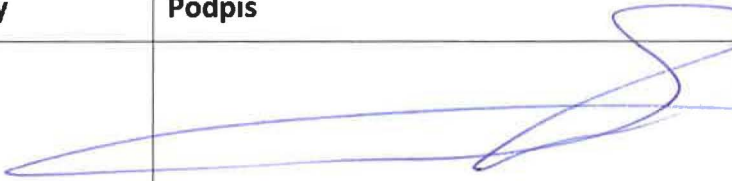

Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 26. dubna 2024.

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

Obchodní firma: Raiffeisen strategie balancovaná  
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: 26.04.2024

**ROZVAHA**  
**k 31.12.2023**

tis. Kč	Bod	31.12.2023	31.12.2022
<b>AKTIVA</b>			
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	670 430	519 556
	<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>	670 430	519 556
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	269 993	70 670
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	107 040	70 670
	<i>b) ostatní pohledávky</i>	162 953	-
5	Dluhové cenné papíry	404 314	663 613
	<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>	10 118	8 510
	<i>b) vydané ostatními osobami</i>	394 196	655 103
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 924 738	1 496 924
	<i>v tom: a) akcie</i>	72 180	105 151
	<i>b) podílové listy</i>	1 852 558	1 391 773
11	Ostatní aktiva	37 344	137 932
<b>Aktiva celkem</b>		<b>3 306 819</b>	<b>2 888 695</b>

tis. Kč	Bod	31.12.2023	31.12.2022
<b>PASIVA</b>			
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	750	60 250
	<i>b) ostatní závazky</i>	750	60 250
4	Ostatní pasiva	29 044	3 218
5	Výnosy a výdaje příštích období	4 032	3 654
12	Kapitálové fondy	2 911 900	2 887 385
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	(65 812)	258 967
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	426 905	(324 779)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>3 306 819</b>	<b>2 888 695</b>

tis. Kč	Bod	31.12.2023	31.12.2022
<b>PODROZVAHOVÉ POLOŽKY</b>			
<b>Podrozvahová aktiva</b>		<b>4 991 404</b>	<b>4 632 326</b>
4	Pohledávky z pevných termínových operací	1 684 585	1 743 631
8	Hodnoty předané k obhospodařování	3 306 819	2 888 695
<b>Podrozvahová pasiva</b>		<b>4 991 404</b>	<b>4 632 326</b>
12	Závazky z pevných termínových operací	1 671 863	1 590 679
	Vyrovňovací účet	3 319 541	3 041 647

**Obchodní firma: Raiffeisen strategie balancovaná**  
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: 26.04.2024

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**  
**za období 01.01.2023-31.12.2023**

tis. Kč	Bod	31.12.2023	31.12.2022
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	47 141	40 006
	<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	44 272	38 684
2	Náklady na úroky a podobné náklady	(3 643)	(708)
3	Výnosy z akcií a podílů	21 940	25 585
	<i>c) ostatní výnosy z akcií a podílů</i>	21 940	25 585
4	Výnosy z poplatků a provizí	3	5
5	Náklady na poplatky a provize	(45 709)	(44 504)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	413 255	(341 526)
9	Správní náklady	(121)	(333)
	<i>b) ostatní správní náklady</i>	(121)	(333)
<b>19</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>	<b>432 866</b>	<b>(321 475)</b>
23	Daň z příjmů	(5 961)	(3 304)
<b>24</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>	<b>426 905</b>	<b>(324 779)</b>

**Obchodní firma: Raiffeisen strategie balancovaná**  
 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: 26.04.2024

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU**  
 k 31.12.2023

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (Ztráta)	Celkem
<b>Zůstatek k 1.1.2022</b>	<b>2 832 783</b>	<b>114 165</b>	<b>144 802</b>	<b>3 091 750</b>
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	(324 779)	(324 779)
Podílové listy prodané	691 693	-	-	691 693
Podílové listy odkoupené	(637 091)	-	-	(637 091)
Převody do fondů	-	144 802	(144 802)	-
<b>Zůstatek k 31.12.2022</b>	<b>2 887 385</b>	<b>258 967</b>	<b>(324 779)</b>	<b>2 821 573</b>
<b>Zůstatek k 1.1.2023</b>	<b>2 887 385</b>	<b>258 967</b>	<b>(324 779)</b>	<b>2 821 573</b>
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	426 905	426 905
Podílové listy prodané	452 895	-	-	452 895
Podílové listy odkoupené	(428 380)	-	-	(428 380)
Převody do fondů	-	(324 779)	324 779	-
<b>Zůstatek k 31.12.2023</b>	<b>2 911 900</b>	<b>(65 812)</b>	<b>426 905</b>	<b>3 272 993</b>



## **Raiffeisen strategie balancovaná, otevřený podílový fond,**

### **Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1.1.2023 až 31.12.2023

(v tisících Kč)

---

## **1. OBECNÉ INFORMACE**

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

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

Raiffeisen strategie balancovaná, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále jen „Fond“) je účetní jednotka bez právní subjektivity, zřízená Raiffeisen investiční společností a.s. 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 dnem zápisu do seznamu investičních fondů ke dni 17. února 2018 na základě vyrozumění České národní banky o zápisu podílového fondu č.j. 2018/024254/CNB/570 ze dne 15. února 2018. Fond zahájil svou činnosti dne 17. února 2018.

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.

#### ***Údaje o investiční společnosti***

Investiční společností, která administruje a obhospodařuje majetek Fondu, je Raiffeisen investiční společnost a.s., IČ 29146739, se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 – Nusle. Společnost vznikla 21. prosince 2012. Povolení k činnosti investiční společnosti bylo uděleno Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2013/4256/570 ze dne 9. dubna 2013, které nabylo právní moci dne 9. dubna 2013.

Společnost je investiční společností ve smyslu platných zákonů a vystupuje jako právnická osoba, která shromažďuje peněžní prostředky právnických a fyzických osob za účelem jejich použití k účasti na podnikání (kolektivní investování).

#### ***Předmět podnikání Společnosti***

Společnost je oprávněna podle Zákona v rozsahu uvedeném v povolení uděleném Českou národní bankou:

- obhospodařovat investiční fondy nebo zahraniční investiční fondy,
- přesáhnout rozhodný limit,
- provádět administraci investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

#### ***Informace o depozitáři***

Depozitářské služby poskytuje od 6. února 2014 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.

### **(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.

## **Raiffeisen strategie balancovaná, otevřený podílový fond,**

### **Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1.1.2023 až 31.12.2023

(v tisících Kč)

---

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

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

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

Běžným účetním obdobím Fondu je kalendářní rok končící 31. prosince 2023. Jako srovnatelné údaje jsou použity údaje z minulého účetního období, tj. data za rok 2022.

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

## **Raiffeisen strategie balancovaná, otevřený podílový fond,**

### **Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1.1.2023 až 31.12.2023

(v tisících Kč)

---

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 emisí.

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

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

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

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

#### **(iii) Odúčtování**

Účetní jednotka odúčtuje finanční aktivum, pokud:

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

## **Raiffeisen strategie balancovaná, otevřený podílový fond,**

### **Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1.1.2023 až 31.12.2023

(v tisících Kč)

---

- 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 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 vypořádání v čisté (netto) hodnotě nebo realizaci aktiva a vypořádání 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.

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.

## **Raiffeisen strategie balancovaná, otevřený podílový fond,**

### **Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1.1.2023 až 31.12.2023

(v tisících Kč)

---

#### **(c) Úrokové výnosy**

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

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

#### **(d) Výnosy z dividend**

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

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

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

#### **(e) Výnosy z poplatků a provizí**

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

#### **(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.

## **Raiffeisen strategie balancovaná, otevřený podílový fond,**

### **Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1.1.2023 až 31.12.2023

(v tisících Kč)

---

#### **(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) Přepočtení cizí měny**

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou platným v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu.

Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v devizovém kurzu vyhlášeném Českou národní bankou platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Fondu, nebo z očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

#### **(j) Zdanění**

##### ***Splatná daň***

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty. Podle platných daňových předpisů činí sazba daně z příjmů právnických osob pro podílové fondy 5 %. Dividendové výnosy z majetkových cenných papírů jsou daněny 15 %.

Za období od 1.1.2023 až 31.12.2023  
(v tisících Kč)

#### **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**

tis. Kč	2023	2022
Úroky z dluhových cenných papírů	44 272	38 684
Úroky z termínovaných vkladů	2 396	231
Úroky z poskytnutého kolaterálu z finančních derivátů	473	1 091
<b>Celkem</b>	<b>47 141</b>	<b>40 006</b>

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

Položka náklady z úroků a podobné náklady představuje úroky z přijatého kolaterálu ve výši 3 643 tis. Kč (2022: 708 tis. Kč).

### **6. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ**

Položka výnosy z akcií a podílů představuje výnosy z dividend ve výši 21 940 tis. Kč (2022: 25 585 tis. Kč).

Za období od 1.1.2023 až 31.12.2023  
(v tisících Kč)

## 7. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Položka výnosy z poplatků a provizí představuje výnosy ze sankčních poplatků ve výši 3 tis. Kč (2022: 5 tis Kč). Tyto poplatky jsou vybírány dle CSDR režimu včasného vypořádání obchodů.

## 8. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2023	2022
Obhospodařovatelský poplatek	(42 781)	(41 289)
Depozitářský poplatek	(1 841)	(1 783)
Správa CP	(838)	(943)
Provize a poplatky z obchodů s cennými papíry	(228)	(465)
Ostatní poplatky a provize	(21)	(19)
<b>Celkem</b>	<b>(45 709)</b>	<b>(44 504)</b>

Poplatek za obhospodařování, hrazený Fondem Společnosti, činil k 31. prosince 2023 v souladu se statutem Fondu 1,40 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu (k 31.prosinci 2022: 1,40 %).

Poplatek za administraci není účtován.

V souladu se smlouvou o výkonu funkce depozitáře, platí Fond poplatek ve výši 0,05 % (31. prosince 2022: 0,05 %) z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu, minimálně však částku 95 tis. Kč bez DPH.

## 9. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2023	2022
Zisk/(Ztráta) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou	380 261	(412 402)
Zisk/(Ztráta) z kurzových rozdílů	1 545	(4 522)
Zisk/(Ztráta) ze spotových a z pevných termínových operací	31 449	75 398
<b>Celkem</b>	<b>413 255</b>	<b>(341 526)</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 (2022: 333 tis. Kč).



Za období od 1.1.2023 až 31.12.2023  
(v tisících Kč)

## **11. STÁTNÍ BEZKUPÓNOVÉ DLUHOPISY A OSTATNÍ CENNÉ PAPIŘY PŘIJÍMANÉ CENTRÁLNÍ BANKOU K REFINANCOVÁNÍ**

Veškeré cenné papíry 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	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Státní dluhopisy	670 430	519 556
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>670 430</b>	<b>519 556</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) – 31.12.2023**

v tis. Kč	<b>31.12.2023</b>
<b>Vydané vládním sektorem</b>	
- Kótované na burze v ČR	670 430
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	-
- Nekótované	-
<b>Celkem</b>	<b>670 430</b>

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

Položka pohledávky za bankami představuje především běžné účty u instituce UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. ve výši 107 040 tis. Kč (31. prosince 2022: 70 670 tis. Kč) a ostatní pohledávky ve výši 162 954 tis. Kč (31. prosince 2022: 0 tis. Kč).

Ostatní pohledávky představují poskytnutý kolaterál z finančních derivátů ve výši 12 690 tis. Kč (31. prosince 2022: 0 tis. Kč), z toho 7 250 tis. Kč (31. prosince 2022: 0 tis. Kč) vůči UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. a ve výši 5 440 tis. Kč (31. prosince 2022: 0 tis. Kč) vůči PPF Banka, a.s., a termínovaný vklad ve výši 150 264 tis. Kč včetně naběhlých úroků je u instituce PPF Banka, a.s. (31. prosince 2022: 0 tis. Kč).

Běžné účty jsou splatné na požádání.

## **13. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY**

### **a) Dluhové cenné papíry dle druhu**

tis. Kč	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Dluhopisy vydané vládními institucemi	10 118	8 510
Dluhopisy vydané ostatními osobami	394 196	655 103
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>404 314</b>	<b>663 613</b>

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

## Raiffeisen strategie balancovaná, otevřený podílový fond,

### Raiffeisen investiční společnost a.s.

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1.1.2023 až 31.12.2023

(v tisících Kč)

Součástí celkové hodnoty "Dluhových cenných papírů" jsou i pohledávky za cennými papíry emitovanými International Investment Bank. 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 31.12.2023 činí 10 % z nominální hodnoty.

Celková expozice za INVBK XS2180177623 je k 31.12.2023 21 mil. Kč v nominální hodnotě a 2,1 mil. Kč v účetní hodnotě, celá tato expozice je po splatnosti.

Celková expozice za INVBK XS2333787047 je k 31.12.2023 30,76 mil. Kč v nominální hodnotě a 3,076 mil. Kč v účetní hodnotě, z toho je 30,31 mil. Kč před splatností a 0,45 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) – 31.12.2023

v tis. Kč	31.12.2023
<b>Vydané vládním sektorem</b>	
- Kótované na burze v ČR	-
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	10 118
- Nekótované	-
<b>Vydané nefinančními institucemi</b>	
- Kótované na burze v ČR	-
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	394 196
- Nekótované	-
<b>Celkem</b>	<b>404 314</b>

## 14. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

### a) Akcie, podílové listy a ostatní podíly dle druhu

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Akcie	72 180	105 151
Podílové listy	1 852 558	1 391 773
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>1 924 738</b>	<b>1 496 924</b>

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

**Raiffeisen strategie balancovaná, otevřený podílový fond,**  
**Raiffeisen investiční společnost a.s.**  
Příloha v účetní závěrce

Za období od 1.1.2023 až 31.12.2023  
(v tisících Kč)

**b) Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů určených jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) – 31.12.2023**

v tis. Kč	31.12.2023
<b>Vydané nefinančními institucemi</b>	
- Kótované na burze v ČR	31 153
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	41 027
- Nekótované	1 852 558
<b>Celkem</b>	<b>1 924 738</b>

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

**15. OSTATNÍ AKTIVA**

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	33 256	130 293
Zúčtování se státním rozpočtem	2 542	6 494
Dohadná položka na dividendu	1 011	961
Pohledávka za splatným kuponem	535	184
<b>Celkem</b>	<b>37 344</b>	<b>137 932</b>

Položka zúčtování se státním rozpočtem ve výši 2 542 tis. Kč (31. prosince 2022: 6 494 tis. Kč), je tvořena pohledávkou z titulu srážkové daní z dividend v zahraničí ve výši 2 004 tis. Kč (31. prosince 2022: 2 007 tis. Kč) a zálohou na daň z příjmu ve výši 538 tis. Kč (31. prosince 2022: 4 487 tis. Kč).

**16. VLASTNÍ KAPITÁL**

K 31. prosinci 2023 je vydáno 2 601 314 563 kusů podílových listů Fondu (31. prosince 2022: 2 582 659 364 kusů podílových listů).

Vlastní kapitál k 31. prosinci 2023 je ve výši 3 272 993 tis. Kč (31. prosince 2022: 2 821 573 tis. Kč).

Hodnota podílového listu k poslednímu obchodnímu dni roku 2023 činila 1,2578 Kč (2022: 1,0925 Kč). Jedná se o poslední hodnotu podílového listu v roce, za kterou byly realizovány nákupy a odkupy podílových listů Fondu.

**17. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A DRUŽSTEVNÍM ZÁLOŽNÁM**

Závazky vůči bankám představují přijaté kolaterály ve výši 750 tis. Kč související s finančními deriváty (31. prosince 2022: 60 250 tis. Kč), z toho 0 tis. Kč (31. prosince 2022: 36 750 tis. Kč) vůči UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. a ve výši 750 tis. Kč (31. prosince 2022: 23 500 tis. Kč) vůči Komerční banka, a.s.

**18. OSTATNÍ PASIVA**

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	26 015	-
Dohadná položka na srážkovou daň	2 953	3 130
Ostatní závazky	76	88
<b>Celkem</b>	<b>29 044</b>	<b>3 218</b>

**Raiffeisen strategie balancovaná, otevřený podílový fond,**  
**Raiffeisen investiční společnost a.s.**  
Příloha v účetní závěrce

Za období od 1.1.2023 až 31.12.2023  
(v tisících Kč)

## 19. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Položka výnosů a výdajů příštích období je ve výši 4 032 tis. Kč (31. prosince 2022: 3 654 tis. Kč).

V této položce je zaúčtován zejména nevyfakturovaný obhospodařovatelský poplatek za prosinec ve výši 3 823 tis. Kč (31. prosince 2022: 3 293 tis. Kč).

## 20. FINANČNÍ DERIVÁTY

**Nominální hodnota derivátů:**

tis. Kč	31.12.2023		31.12.2022	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Měnové forwardy	1 684 585	1 671 863	1 743 631	1 590 679
<b>Celkem</b>	<b>1 684 585</b>	<b>1 671 863</b>	<b>1 743 631</b>	<b>1 590 679</b>

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

**Reálná hodnota derivátů:**

tis. Kč	31.12.2023		31.12.2022	
	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Měnové forwardy	33 256	26 015	130 293	-
<b>Celkem</b>	<b>33 256</b>	<b>26 015</b>	<b>130 293</b>	<b>-</b>

Všechny měnové deriváty k 31. prosinci 2023 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 započtených dle této rámcové smlouvy a s nimi související výše kolaterálů přijatých nebo vydaných.

**Raiffeisen strategie balancovaná, otevřený podílový fond,**  
**Raiffeisen investiční společnost a.s.**  
Příloha v účetní závěrce

Za období od 1.1.2023 až 31.12.2023  
(v tisících Kč)

**Členění finančních derivátů dle protistran**

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
<b>UniCredit Bank Czech Republic, a.s.</b>		
<i>aktiva</i>	-	40 277
<i>pasiva</i>	(10 395)	-
<b>čistá pozice derivátů</b>	<b>(10 395)</b>	<b>40 277</b>
<i>aktivní/pasivní kolaterál</i>	7 250	(36 750)
<b>Celkem</b>	<b>(3 145)</b>	<b>3 527</b>
<b>Česká spořitelna a.s.</b>		
<i>aktiva</i>	-	-
<i>pasiva</i>	(2 042)	-
<b>čistá pozice derivátů</b>	<b>(2 042)</b>	-
<b>Komerční banka a.s.</b>		
<i>aktiva</i>	-	31 362
<i>pasiva</i>	(2 717)	(2 311)
<b>čistá pozice derivátů</b>	<b>(2 717)</b>	<b>29 051</b>
<i>aktivní/pasivní kolaterál</i>	(750)	(23 500)
<b>Celkem</b>	<b>(3 467)</b>	<b>5 551</b>
<b>Československá obchodní banka, a.s.</b>		
<i>aktiva</i>	-	32 628
<i>pasiva</i>	(7 196)	-
<b>čistá pozice derivátů</b>	<b>(7 196)</b>	<b>32 628</b>
<b>PPF Banka a.s.</b>		
<i>aktiva</i>	923	-
<i>pasiva</i>	(4 588)	-
<b>čistá pozice derivátů</b>	<b>(3 665)</b>	-
<i>aktivní/pasivní kolaterál</i>	5 440	-
<b>Celkem</b>	<b>1 775</b>	-

**21. NÁVRH ROZDĚLENÍ ZISKU**

*Společnost navrhuje rozdělení zisku roku 2023 následujícím způsobem:*

tis. Kč	Zisk / (Ztráta)	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období
Zůstatek k 31. prosince 2023 před rozdělením zisku za rok 2023	-	(65 812)
Zisk za rok 2023	426 905	-
<b>Návrh rozdělení zisku za rok 2023:</b>		
Převod do nerozděleného zisku / ztráty minulých let	(426 905)	426 905
<b>Celkem</b>	-	<b>361 093</b>

**22. DAŇ Z PŘÍJMŮ**

**a) Daň z příjmů**

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Splatná daň z příjmu	2 840	-
(Vratky)/doplatky daní za minulé účetní období	62	23
Dohad na srážkovou daň z neinkasovaných dividend	106	151
Srážková daň	2 953	3 130
<b>Celkem</b>	<b>5 961</b>	<b>3 304</b>

**Raiffeisen strategie balancovaná, otevřený podílový fond,  
Raiffeisen investiční společnost a.s.**  
Příloha v účetní závěrce

Za období od 1.1.2023 až 31.12.2023  
(v tisících Kč)

**b) Daň z příjmů – daňová analýza**

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	432 865	(321 475)
Výnosy zahrnuté do samostatného základu daně	(25 039)	(25 585)
Daňový základ	407 826	(347 059)
Použití daňových ztrát předchozích období	(351 022)	-
<b>Daň z příjmů za běžné období ve výši sazby 5 %</b>	<b>(2 840)</b>	<b>-</b>
Samostatný základ daně	19 684	20 868
<b>Daň ze samostatného základu daně-srážková daň</b>	<b>(2 953)</b>	<b>(3 130)</b>
<b>Daň splatná za běžné účetní období celkem</b>	<b>(5 793)</b>	<b>(3 130)</b>

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

Fond z opatrnostních důvodů neúčtuje o odložené daňové pohledávce ve výši 0 tis. Kč (31. prosince 2022: 17 353 tis. Kč).

**23. 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 od 15.01.2024.

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Pasiva		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	3 823	3 293

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Náklady		
Úplata za obhospodařování placená Společnosti	(42 781)	(41 289)

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	3 306 819	2 888 695

**Transakce RBCZ**

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Aktiva		
Dluhové cenné papíry	71 549	69 839

**24. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ**

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

Za období od 1.1.2023 až 31.12.2023  
(v tisících Kč)

## 25. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

### a) Řízení rizik

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

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 31.12.2023 je 3,94 %. 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.

#### **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 splat.	Bez specifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2022</b>							
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	2 350	4 251	112 632	551 197	-	-	<b>670 430</b>
Pohledávky za bankami	269 993	-	-	-	-	-	<b>269 993</b>
Dluhové CP	4 523	42 164	321 118	34 639	1 870	-	<b>404 314</b>
Akcie, podílové listy	-	-	-	-	-	1 924 738	<b>1 924 738</b>
Ostatní aktiva	34 802	2 542	-	-	-	-	<b>37 344</b>
<b>Celkem</b>	<b>311 668</b>	<b>48 957</b>	<b>433 750</b>	<b>585 836</b>	<b>1 870</b>	<b>1 924 738</b>	<b>3 306 819</b>
Závazky za bankami	750	-	-	-	-	-	<b>750</b>
Ostatní pasiva	5 104	23 941	-	-	-	-	<b>29 044</b>
Výnosy a výdaje příštích období	4 032	-	-	-	-	-	<b>4 032</b>
Vlastní kapitál	-	-	-	-	-	3 272 993	<b>3 272 993</b>
<b>Celkem</b>	<b>9 886</b>	<b>23 941</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 272 993</b>	<b>3 306 819</b>
<b>GAP</b>	<b>301 782</b>	<b>25 016</b>	<b>433 750</b>	<b>585 836</b>	<b>1 870</b>	<b>(1 348 255)</b>	<b>-</b>
<b>Kumulativní GAP</b>	<b>301 782</b>	<b>326 798</b>	<b>760 548</b>	<b>1 346 384</b>	<b>1 348 254</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Raiffeisen strategie balancovaná, otevřený podílový fond,**  
**Raiffeisen investiční společnost a.s.**  
Příloha v účetní závěrce

Za období od 1.1.2023 až 31.12.2023  
(v tisících Kč)

**Zbytková splatnost majetku a dluhů Fondu**

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2022</b>						
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	1 489	3 641	196 340	318 086	-	<b>519 556</b>
Pohledávky za bankami	70 670	-	-	-	-	<b>70 670</b>
Dluhové CP	59 683	143 345	417 400	43 185	-	<b>663 613</b>
Akcie, podílové listy	-	-	-	-	1 496 924	<b>1 496 924</b>
Ostatní aktiva	44 715	93 217	-	-	-	<b>137 932</b>
<b>Celkem</b>	<b>176 557</b>	<b>240 203</b>	<b>613 740</b>	<b>361 271</b>	<b>1 496 924</b>	<b>2 888 695</b>
Závazky za bankami	60 250	-	-	-	-	<b>60 250</b>
Ostatní pasiva	88	3 130	-	-	-	<b>3 218</b>
Výnosy a výdaje příštích období	3 654	-	-	-	-	<b>3 654</b>
Rezervy	-	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	-	-	2 821 573	<b>2 821 573</b>
<b>Celkem</b>	<b>63 992</b>	<b>3 130</b>	-	-	<b>2 821 573</b>	<b>2 888 695</b>
<b>GAP</b>	<b>112 565</b>	<b>237 073</b>	<b>613 740</b>	<b>361 271</b>	<b>(1 324 649)</b>	-
<b>Kumulativní GAP</b>	<b>112 565</b>	<b>349 638</b>	<b>963 378</b>	<b>1 324 649</b>	-	-

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.

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
<b>K 31. prosinci 2023</b>					
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	2 350	4 251	112 632	551 197	<b>670 430</b>
Pohledávky za bankami	269 993	-	-	-	<b>269 993</b>
Dluhové CP	126 448	42 164	223 815	11 887	<b>404 314</b>
<b>Celkem</b>	<b>398 791</b>	<b>46 415</b>	<b>336 447</b>	<b>563 084</b>	<b>1 344 737</b>
<b>Pasiva</b>					
Závazky za bankami	750	-	-	-	<b>750</b>
<b>Celkem</b>	<b>750</b>	-	-	-	<b>750</b>



**Raiffeisen strategie balancovaná, otevřený podílový fond,**  
**Raiffeisen investiční společnost a.s.**  
Příloha v účetní závěrce

Za období od 1.1.2023 až 31.12.2023  
(v tisících Kč)

**Úroková citlivost majetku a dluhů Fondu**

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2022</b>					
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	1 489	3 641	196 340	318 086	<b>519 556</b>
Pohledávky za bankami	70 670				<b>70 670</b>
Dluhové CP	263 182	59 859	321 262	19 310	<b>663 613</b>
<b>Celkem</b>	<b>335 341</b>	<b>63 500</b>	<b>517 602</b>	<b>337 396</b>	<b>1 253 839</b>
<b>Pasiva</b>					
Závazky za bankami	60 250	-	-	-	60 250
<b>Celkem</b>	<b>60 250</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>60 250</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:

**Devizová pozice Fondu**

tis. Kč	EUR	USD	CZK	PLN	Celkem
<b>K 31. prosinci 2023</b>					
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	-	-	670 430	-	<b>670 430</b>
Pohledávky za bankami a) splatné na požádání	12 132	22 238	72 016	654	<b>107 040</b>
Pohledávky za bankami b) ostatní	-	-	162 953	-	<b>162 953</b>
Dluhové cenné papíry	52 950	32 750	318 614	-	<b>404 314</b>
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	827 209	1 000 831	96 698	-	<b>1 924 738</b>
Ostatní aktiva	654	36 152	538	-	<b>37 344</b>
<b>Celkem</b>	<b>892 945</b>	<b>1 091 971</b>	<b>1 321 249</b>	<b>654</b>	<b>3 306 819</b>
Závazky za bankami	-	-	750	-	<b>750</b>
Ostatní pasiva	11 984	14 031	3 029	-	<b>29 044</b>
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	4 032	-	<b>4 032</b>
Vlastní kapitál	-	-	3 272 993	-	<b>3 272 993</b>
<b>Celkem</b>	<b>11 984</b>	<b>14 031</b>	<b>3 280 804</b>	<b>-</b>	<b>3 306 819</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	31 534	1 653 051	-	<b>1 684 585</b>
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	828 288	843 575	-	-	<b>1 671 863</b>
<b>Čistá devizová pozice</b>	<b>52 673</b>	<b>265 899</b>	<b>(306 504)</b>	<b>654</b>	<b>12 722</b>

**Raiffeisen strategie balancovaná, otevřený podílový fond,**  
**Raiffeisen investiční společnost a.s.**  
Příloha v účetní závěrce

Za období od 1.1.2023 až 31.12.2023  
(v tisících Kč)

**Devizová pozice Fondu**

tis. Kč	EUR	USD	CZK	PLN	Celkem
<b>K 31. prosinci 2022</b>					
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	-	-	519 556	-	<b>519 556</b>
Pohledávky za bankami a) splatné na požádání	15 760	8 708	45 611	591	<b>70 670</b>
Pohledávky za bankami b) ostatní	-	-	-	-	-
Dluhové cenné papíry	104 674	32 099	526 840	-	<b>663 613</b>
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	605 377	759 593	131 954	-	<b>1 496 924</b>
Ostatní aktiva	34 246	99 199	4 487	-	<b>137 932</b>
<b>Celkem</b>	<b>760 057</b>	<b>899 599</b>	<b>1 228 448</b>	<b>591</b>	<b>2 888 695</b>
Závazky za bankami	-	-	60 250	-	<b>60 250</b>
Ostatní pasiva	-	-	3 218	-	<b>3 218</b>
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	3 654	-	<b>3 654</b>
Rezervy	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	2 821 573	-	<b>2 821 573</b>
<b>Celkem</b>	-	-	<b>2 888 695</b>	-	<b>2 888 695</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	27 979	1 715 652	-	<b>1 743 631</b>
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	776 503	814 176	-	-	<b>1 590 679</b>
<b>Čistá devizová pozice</b>	<b>(16 446)</b>	<b>113 402</b>	<b>55 405</b>	<b>591</b>	<b>152 952</b>

**26. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO**

Investice Fondu jsou prováděny tak, aby ratingová struktura cenných papírů byla v souladu se statutem Fondu a investiční strategií. V rámci řízení úvěrového rizika je monitorována diverzifikace investic z pohledu geografického rozložení a z pohledu expozice na kreditní riziko jednotlivých emitentů.

**Členění aktiv Fondu podle zeměpisných segmentů**

tis. Kč	ČR	EU	Ostatní	Celkem
<b>K 31. prosinci 2023</b>				
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	670 430	-	-	<b>670 430</b>
Pohledávky za bankami	269 993	-	-	<b>269 993</b>
Dluhové cenné papíry	139 112	172 315	92 888	<b>404 314</b>
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	31 154	928 379	965 205	<b>1 924 738</b>
Jiná aktiva	37 344	-	-	<b>37 344</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 148 033</b>	<b>1 100 694</b>	<b>1 058 093</b>	<b>3 306 819</b>

**Členění aktiv Fondu podle zeměpisných segmentů**

tis. Kč	ČR	EU	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
<b>K 31. prosinci 2022</b>					
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	519 556	-	-	-	<b>519 556</b>
Pohledávky za bankami	70 670	-	-	-	<b>70 670</b>
Dluhové cenné papíry	151 983	393 100	30 230	88 300	<b>663 613</b>
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	73 546	663 785	-	759 593	<b>1 496 924</b>
Jiná aktiva	137 932	-	-	-	<b>137 932</b>
<b>Celkem</b>	<b>953 687</b>	<b>1 056 885</b>	<b>30 230</b>	<b>847 893</b>	<b>2 888 695</b>

**Členění cenných papírů podle emitenta**

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Vydané finančními institucemi	392 506	432 037
Vydané fondy kolektivního investování	1 852 557	1 391 772
Vydané nefinančními institucemi	70 565	245 921
Vydané vládními institucemi	683 854	610 363
<b>Celkem</b>	<b>2 999 482</b>	<b>2 680 093</b>

**Raiffeisen strategie balancovaná, otevřený podílový fond,  
Raiffeisen investiční společnost a.s.**  
Příloha v účetní závěrce

Za období od 1.1.2023 až 31.12.2023  
(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 sledována, zveřejňujeme instrument v kategoriích „Ostatní“.

**Členění finančních aktiv dle segmentu trhu**

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
<b>Pohledávky za bankami – splatné na požádání</b>		
<b>R1</b>		
Bankovní sektor	107 040	70 670
<b>Pohledávky za bankami – ostatní pohledávky</b>		
<b>R1</b>		
Bankovní sektor	162 953	-
<b>Celkem</b>	<b>269 993</b>	<b>70 670</b>
<b>Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP</b>		
<b>R1</b>		
Vládní sektor	670 430	519 556
<b>Celkem</b>	<b>670 430</b>	<b>519 556</b>
<b>Dluhové cenné papíry</b>		
<b>R1</b>		
Bankovní sektor	251 495	229 850
Zdravotnictví	-	23 778
Ostatní sektor	-	33 453
<b>R2</b>		
Bankovní sektor	18 210	29 716
Telekomunikace	11 201	11 034
Automobilový průmysl	-	99 417
Přeprava	-	24 204
Elektřina	-	-
Vládní sektor	10 118	8 510
Finanční sektor	-	57 586
Ostatní sektor	58 762	48 844
<b>R3</b>		
Letectví	9 498	9 516
Real Estate	-	9 948
Private Equity	15 231	14 601
Bankovní sektor	1 870	39 282
Stavebnictví	24 623	23 874
Ostatní sektor	3 306	-
<b>Celkem</b>	<b>404 314</b>	<b>663 613</b>
<b>Akcie, Podílové listy a ostatní podíly</b>		
<b>R1</b>		
Firemní sektor	58 264	-
Vládní sektor	67 814	-
Ostatní fondy	49 761	40 967
Bankovní sektor	92 733	-
Technologie	25 243	-
Ostatní sektor	-	47 650
	-	-

**Raiffeisen strategie balancovaná, otevřený podílový fond,****Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1.1.2023 až 31.12.2023

(v tisících Kč)

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
<b>R3</b>		
<i>Ostatní fondy</i>	126 194	109 356
<i>Bankovní sektor</i>	-	61 003
<i>Technologie</i>	-	8 593
<i>Elektřina</i>	-	35 556
<i>Energie</i>	31 892	13 848
<i>Finanční sektor</i>	410 329	56 481
<i>Ostatní sektor</i>	1 012 660	1 051 668
<i>Telekomunikace</i>	27 659	19 532
<i>Tématický sektor</i>	-	31 813
<i>Zdravotnictví</i>	22 189	20 457
<b>Celkem</b>	<b>1 924 738</b>	<b>1 496 924</b>
<b>Kladné reálné hodnoty finančních derivátů</b>		
<b>R1</b>		
<i>Bankovní sektor</i>	33 256	130 293
<b>Celkem</b>	<b>33 256</b>	<b>130 293</b>
<b>Celkem</b>	<b>3 302 731</b>	<b>2 881 056</b>

Tabulka členění finančních aktiv dle segmentů trhu u nástrojů podílové listy a ETF vychází ze stavů portfolií těchto nástrojů k 31.12.2023 a k 31.12.2022. Smíšené nástroje jsou sektorově klasifikovány dle nejvýznamnější pozice v portfoliu daného nástroje. Vzhledem k výše uvedenému nemusí být nástroje sektorově porovnatelné.

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
51 241 534	1,57%	924 533	0,03%	-924 533	-0,03%

Pozice oceněné jako úroveň 3 v hierarchii reálných hodnot ve fondu tvořily k 31.12.2023 celkem 1,57% čisté hodnoty fondu Raiffeisen strategie balancovaná. Případná změna kreditního rizika těchto instrumentů o 0,5% by měla dopad ve výši 0,03% NAV fondu.

K 31.12.2022

Citlivostní analýza na vstupy pro cenné papíry oceněné jako úroveň 3					
Souhrnná hodnota pozic v CZK k 31.12.2022	Souhrnný podíl pozic na NAV fondu k 31.12.2022	Citlivost na změnu kreditního rizika pozic			
		+0,5% (pozitivní dopad)		-0,5% (negativní dopad)	
		v CZK	% NAV fondu	v CZK	% NAV fondu
57 235 014	2,03%	455 359	0,02%	-455 359	-0,02%

Pozice oceněné jako úroveň 3 v hierarchii reálných hodnot ve fondu tvořily k 31.12.2022 celkem 2,03% čisté hodnoty fondu Raiffeisen strategie balancovaná. Případná změna kreditního rizika těchto instrumentů o 0,5% by měla dopad ve výši 0,02% NAV fondu.

**Raiffeisen strategie balancovaná, otevřený podílový fond,****Raiffeisen investiční společnost a.s.**

Příloha v účetní závěrce

Za období od 1.1.2023 až 31.12.2023

(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 aktivní trzích (výnosové křivky, úrokové sazby).

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

K 31.12.2023

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP	670 430	-	-	670 430
Pohledávky za bankami	269 993	-	-	269 993
Dluhové cenné papíry	28 328	321 458	54 528	404 314
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 924 738	-	-	1 924 738
Ostatní aktiva	4 088	33 256	-	37 344
Z toho kladné hodnoty derivátů	-	33 256	-	33 256
<b>Celkem</b>	<b>2 897 577</b>	<b>354 714</b>	<b>54 528</b>	<b>3 306 819</b>
Závazky za bankami	750	-	-	750
Ostatní pasiva	3 029	26 015	-	29 044
Z toho záporné hodnoty derivátů	-	26 015	-	26 015
<b>Celkem</b>	<b>3 779</b>	<b>26 015</b>	<b>-</b>	<b>29 794</b>

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

K 31.12.2022

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP	519 556	-	-	519 556
Pohledávky za bankami	70 670	-	-	70 670
Dluhové cenné papíry	80 800	524 873	57 940	663 613
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 496 924	-	-	1 496 924
Ostatní aktiva	7 639	130 293	-	137 932
Z toho kladné hodnoty derivátů	-	130 293	-	130 293
<b>Celkem</b>	<b>2 175 589</b>	<b>655 166</b>	<b>57 940</b>	<b>2 888 695</b>
Závazky za bankami	60 250	-	-	60 250
Ostatní pasiva	3 218	-	-	3 218
<b>Celkem</b>	<b>63 468</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>63 468</b>

**Raiffeisen strategie balancovaná, otevřený podílový fond,**  
**Raiffeisen investiční společnost a.s.**  
Příloha v účetní závěrce

Za období od 1.1.2023 až 31.12.2023  
(v tisících Kč)

**Členění výsledovky Fondu podle zeměpisných segmentů**

**Za období od 1. ledna 2023 do 31.prosince 2023**

tis. Kč	ČR	EU	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	31 620	12 215	417	2 889	<b>47 141</b>
Náklady z úroků a podobné náklady	(3 643)	-	-	-	<b>(3 643)</b>
Výnosy z akcií a podílů	2 208	7 114	0	12 618	<b>21 940</b>
Výnosy z poplatků a provizí	3	-	-	-	<b>3</b>
Náklady na poplatky a provize	(45 709)	-	-	-	<b>(45 709)</b>
Zisk nebo ztráta z finančních operací	88 426	119 830	3	204 995	<b>413 255</b>
Správní náklady	(121)	-	-	-	<b>(121)</b>
Daň z příjmu	(5 961)	-	-	-	<b>(5 961)</b>
<b>Celkem</b>	<b>66 823</b>	<b>139 159</b>	<b>420</b>	<b>220 502</b>	<b>426 905</b>

**Za období od 1. ledna 2022 do 31.prosince 2022**

tis. Kč	ČR	EU	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	22 184	13 484	1 779	2 559	<b>40 006</b>
Náklady z úroků a podobné náklady	(708)	-	-	-	<b>(708)</b>
Výnosy z akcií a podílů	4 763	8 350	-	12 472	<b>25 585</b>
Výnosy z poplatků a provizí	5	-	-	-	<b>5</b>
Náklady na poplatky a provize	(44 504)	-	-	-	<b>(44 504)</b>
Zisk nebo ztráta z finančních operací	(4 654)	(159 229)	16	(177 659)	<b>(341 526)</b>
Správní náklady	(333)	-	-	-	<b>(333)</b>
Daň z příjmu	(3 304)	-	-	-	<b>(3 304)</b>
<b>Celkem</b>	<b>(26 551)</b>	<b>(137 395)</b>	<b>1 795</b>	<b>(162 628)</b>	<b>(325 779)</b>

**27. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

K 15. lednu 2024 došlo ke změně depozitáře na RAIFFEISENBANK, A.S., IČ 49240901, se sídlem Hvězdova 1716/2B, 140 78 PRAHA 4. Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, kromě výše zmíněné, které by měly významný dopad na účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2023.