



Výroční zpráva 2024

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Obsah

OBEČNÁ ČÁST	2
A. Základní informace o obhospodařovateli fondu	3
B. Základní informace a charakteristika fondu	4
C. Údaje o činnosti Společnosti ve vztahu k majetku fondu	4
D. Údaje o podílových listech, fondovém kapitálu, skladbě majetku a o aktivech fondu	6
E. Údaje o osobě provádějící správu majetku	9
F. Údaje o technikách obhospodařování	9
G. Údaje o rizikovém profilu a pákovém efektu	10
H. Údaje o mzdách a o odměňování	11
I. Údaje o úplatě obhospodařovateli a dalším osobám	12
J. Další údaje	13
K. Informace o začleňování rizik týkajících se udržitelnosti (SFDR)	14
L. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu	14
ZPRÁVA AUDITORA	15
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA FONDU KE DNI 31. 12. 2024	18



Obecná část

A. Základní informace o obhospodařovateli fondu

Obchodní firma:	Fio investiční společnost, a.s. (dále též „Společnost“)
Sídlo:	Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika
IČO:	067 04 441
Spisová značka:	B 23153 vedená u Městského soudu v Praze
Datum vzniku:	5. 1. 2018
Základní kapitál:	20 000 000,- Kč
Akcionář Společnosti:	Fio banka, a.s., IČO: 618 58 374, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1
Kontakty:	www.fiofondy.cz +420 224 346 800

O založení Společnosti bylo rozhodnuto jejím zakladatelem, společností Fio banka dne 29. září 2016, a to přijetím stanov Společnosti v souladu s ustanovením § 250 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích. Stanovy byly sepsány ve formě notářského zápisu N 1199/2016, NZ 1028/2016, JUDr. Jaroslavou Voclovou, notářkou se sídlem v Praze.

Společnost získala povolení k činnosti investiční společnosti rozhodnutím České národní banky ze dne 24. října 2017, č.j.: 2017/140360/CNB/570, S-Sp-2016/00462/CNB/571, a to v rozsahu těchto činností:

- oprávnění přesáhnout rozhodný limit
- oprávnění obhospodařovat
 - standardní fondy
 - speciální fondy
 - fondy kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání)
- oprávnění provádět administraci
 - standardních fondů
 - speciálních fondů
 - fondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání)

Do obchodního rejstříku byla Společnost zapsána dne 5. ledna 2018.

Ke dni 31. 12. 2024 Společnost obhospodařovala tyto investiční fondy:

- Fio globální akciový fond – otevřený podílový fond (standardní fond)
- Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond (speciální fond)
- Fio realitní fond SICAV, a.s. (včetně jeho podfondu Fio realitní podfond I.) (speciální fond)

Ve vztahu k podílům na hlasovacích právech vztahujícím se k majetku Společností obhospodařovaných investičních fondů, nenaplnuje Společnost definici obhospodařovatele uvedeného v § 34 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“).

B. Základní informace a charakteristika fondu

Základní informace:

Celý název:	Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	dynamický smíšený fond
ISIN:	CZ0008475738
Datum vzniku:	9. 10. 2018
Zahájení vydávání podílových listů:	25. 10. 2018
Měna:	CZK
Rozhodné období	1. 1. 2024 až 31. 12. 2024

Depozitář:

Činnost depozitáře vykonává pro fond od jeho vzniku společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

Auditor:

Auditorem fondu je a účetní závěrku fondu za rok 2024 ověřila společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., IČO 40765521, se sídlem Hvězdova 1734/2c, 14000 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637.

Investiční zaměření:

Fio fond domácího trhu je dynamický smíšený fond, který nejméně 60 % prostředků investuje do akcií a obdobných cenných papírů, cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními fondy, jejichž majetek je investován především do akcií, a jiných nástrojů nesoucích riziko akcií (dále souhrnně jen jako „akcie a obdobné investiční instrumenty“) obchodovaných na akciových burzách v České republice, případně do akcií společností obchodovaných na zahraničních trzích, které ale zároveň mají silnou vazbu na Českou republiku. V rámci investiční strategie je snahou využít vysokého dividendového potenciálu domácího trhu a zároveň v rámci koncentrovaného portfolia aktivně řídit jednotlivé pozice. Fond je nabízen v české koruně a významná část aktiv je dominována v této měně, což eliminuje měnové riziko. Vhodný a doporučený investiční horizont pro Fio fond domácího trhu je 5 let a více.

V obecné rovině Fio fond domácího trhu pro rok 2025 plánuje pokračovat v činnosti s důrazem na kontinuitu a stabilní provoz. V kontextu relativně úzce zaměřené strategie se neplánují žádné dramatické změny ve složení portfolia, ale primárně práce s jeho strukturou. Důležitou částí portfolia budou nadále tituly z finančního sektoru. Pro aktivní přístup k řízení pozic budou vybírány především pozice s vyšší likviditou. V případě příchodu nových titulů na trh prostřednictvím primárního úpisu (či obdobného vstupu na trh) bude každý titul v kontextu rozhodování o zařazení do portfolia posuzován individuálně.

C. Údaje o činnosti Společnosti ve vztahu k majetku fondu

Akciové indexy v roce 2024 navázaly na předchozí rok a zaznamenaly silné posílení. Podobně jako loni indexy táhly výše především růstovější segmenty akciového trhu. Výkonnost mezi jednotlivými částmi trhu byla ale velmi rozdílná. Růst indexů je zásluhou především posílení akcií těch největších společností, a to z části díky růstu zisků, ale zároveň i další expanze valuačních násobků. Ocenění se víceméně vrátilo na úroveň z roku 2021, přičemž úrokové sazby a výnosy na státních dluhopisech zůstávají na poměrně vysokých hodnotách oproti předchozím rokům.

Vzhledem k většímu zastoupení růstových titulů měl lepší výkonnost americký akciový trh při posílení širšího indexu S&P 500 o 23,3 %. Relativně slabší výkonnost naopak měly evropské indexy s větším zastoupením tradičnějších sektorů. Panevropský index Stoxx Europe 600 připsal 6 %. Dařilo se také japonskému trhu a po oznámených monetárních stimulech se nakonec zvedly i čínské akcie. Z jednotlivých akciových sektorů vynikal opět technologický sektor a primárně pak akcie společností s expozicí na vývoj umělé inteligence. Technologický index Nasdaq Composite posílil o 27 %.

Přicházející makrodata potvrzovala solidní stav americké ekonomiky. Vzhledem k postupnému snižování inflace Fed mohl přistoupit zatím jen k mírnému snížení úrokových sazeb. Vývoj v Evropě je nadále slabší a větším problémem než inflace se stává slabý ekonomický růst. ECB tak může oproti Fedu uvolňovat měnovou politiku o poznání rychleji. V závěru roku vývoj na trzích rozhybal výsledek amerických voleb kvůli očekávaným politickým změnám pod staronovým prezidentem Donaldem Trumpem.

Pražská burza v roce 2024 navázala na silnou výkonnost z roku předešlého, když si letos index PX připsal zhodnocení o 24,5 %. Nadále výraznou podporou pro celkovou výkonnost pražské burzy byly vyplácené dividendy jednotlivých emisí a při zohlednění čistých dividend byla výkonnost reprezentována indexem PX Total Return net na úrovni 32 %. Po zastavení vzestupných tendencí ohledně obchodní aktivity z předchozího roku došlo v roce 2024 k dalšímu citelnému poklesu zobchodovaných objemů v akciové části trhu. Objem obchodů s akciemi dosáhl za rok 2024 pouze 107,93 mld. Kč, což byl pokles o více jak 12 % z předchozí hodnoty 123,45 mld. Kč. Objem obchodů za rok 2024 byl nejnižším z posledních deseti let. Pozici nejvíce obchodovaného titulu si udržely akcie energetické firmy ČEZ. Zobchodovaný objem dosáhl 40,75 mld Kč a podíl na celkovém objemu obchodů tvořil necelých 37 %. Dominantní postavení ČEZu z tohoto pohledu se snížilo, když v předchozím roce dosahoval podíl na celkových obchodech téměř 53 %. Postavení na dalších místech se oproti loňskému roku rovněž nezměnilo a druhým nejvíce obchodovaným titulem byla Komerční banka (28,86 mld. Kč), na třetí pozici Erste Group s objemem 19,41 mld. Kč. Na rozdíl od ČEZu došlo u těchto bankovních emisí k meziročnímu růstu zobchodovaných objemů. Tržní kapitalizace akciové části pražské burzy se k 31. 12. 2024 zvýšila na 20,95 bilionu Kč z úrovně 18,65 bilionu Kč ze závěru roku 2023. V nejsledovanějším trhu Prime se kapitalizace zvýšila na 1,51 bilionů Kč z loňských 1,21 bilionů Kč. Podstatnou část tržní kapitalizace celé burzy nadále tvoří trh Free, kde jsou v rámci duálního listingu obchodovány velké zahraniční společnosti (např. Deutsche Bank, Nokia či RWE). Na hlavní trh pražské burzy – trh Prime – přestoupila v úvodu roku ze segmentu START emise Primoco. Počet titulů na trhu Prime se rozšířil na deset. Na trhu START neproběhlo v loňském roce žádná IPO.

Velmi pozitivní vývoj akcií na pražské burze byl v roce 2024 v částečném kontrastu s umírněným vývojem ostatních evropských trhů. Panevropský index Stoxx Europe 600 posílil pouze o 6 %, když se projevovala na rozdíl od trhů v USA slabší ekonomická kondice na starém kontinentě a absence velkých technologických firem, které táhly vývoj v USA. Vývoj pražské burzy podporoval především vývoj bankovních emisí. Postupný pokles úrokových sazeb snižoval bankám náklady na depozita a opětovně podporoval vyšší poptávku po úvěrech. Za mírného ekonomického růstu banky nadále vytvářely relativně nízké opravné položky, což rovněž podporovalo jejich hospodářský výsledek. Akcie Erste Group kurzově posílily o téměř 65 % a dostaly se na nová mnoholetá maxima. Podporou pro kurz akcií byl rovněž zpětný odkup, který firma v průběhu roku realizovala. Růst přes 30 % si připsala i Moneta Money Bank. Společnost v průběhu roku nad rámec klasické dividendy vyplatila i mimořádný výnos. Dynamika hospodaření a pozitivní vývoj jednotlivých položek nebyla u Komerční banky tak výrazná jako u konkurenčních bank, což se odrazilo v umírněnějším vývoji na trhu. Přesto kurzově zhodnocení o více jak 17 % je velmi dobrý výsledek. Z největších společností na trhu zaznamenal nejslabší výkonnost ČEZ, který kurzově nepatrně oslabil. Při zohlednění vyplácené dividendy byl výnos však rovněž pozitivní. Negativní sentiment kolem společnosti podporovala politická nejistota v kontextu postoje k dani z mimořádných zisků. Scénář s možností předčasného zrušení se nenaplnil, a tak tato daň bude negativně ovlivňovat výsledky ČEZu i v roce 2025. V mírném záporu zakončily rok i akcie nováčka na trhu Prime, společnost Gevorkyan. Přestože firma nadále podstatně vylepšovala hospodaření, kurzově se tento aspekt na trhu neprojevil. Přes rozsáhlé povodně a záplavy, které se nevyhnuly provozům Kofola, společnost zaznamenala velmi úspěšný rok. Kurz akcií posílil o 42 % a dostal se do blízkosti hranice 400 Kč. Kromě organického růstu firma rostla i akvizičně, když koupila majoritní podíl ve společnosti Pivovary CZ Group. Přes 25 % rovněž posílily akcie zbrojovky Colt CZ Group. Společnost těžila z nadále vyšších výdajů na zbrojení, hospodaření se skokově posunulo s akvizicí výrobce střeliva Sellier & Bellot. Z titulů zastoupených v indexu PX stejně jako loni nejvýrazněji oslabil akcie Photon Energy, které ztratily téměř polovinu své hodnoty.

Investiční strategie Fio fondu domácího trhu je založena na záměru investovat do koncentrovaného portfolia titulů z domácího trhu, které nabízejí vysoký dividendový potenciál. Tento aspekt byl naplňován i v roce 2024, když většina držených společností vyplácela velmi štědrá dividendu. Jak již bylo zmíněno, tak akcionáři Monety kromě řádné dividendy ve výši 9 Kč obdrželi i mimořádnou dividendu ve výši 3 Kč z nerozděleného zisku minulých let. Souhrnná dividendu vztažená k ceně ze závěru roku reprezentuje dividendový výnos na úrovni 9,7 %. Citelné meziroční navýšení dividendy bylo patrné u

Erste Group, která v roce 2024 vyplatila 2,7 EUR na akcii místo předchozí dividendy 1,9 EUR. Management Komerční banky upravil pro zisky za rok 2023 a 2024 svoji dividendovou politiku na 100 % čistého zisku. V roce 2024 tak akcionáři obdrželi dividendu ve výši 82,66 Kč. V průběhu roku management informoval, že dividendu ze zisku za rok 2024 bude vylepšena o zisk z prodeje budovy na Václavském náměstí 42. Společnost ČEZ nezopakovala mimořádnou výplatu dividendy jako v loňském roce a díky nižšímu zisku v kontextu daně z mimořádných zisků vyplatila pouze 52 Kč na akcii. Dividendový výnos u titulu se tak pohyboval na úrovni 5 %. U akcií Colt CZ Group a CTP byly dividendy do fondu inkasovány v podobě nových akcií. Společnost Kofola na rámec řádné dividendy ve výši 13,50 Kč přistoupila v závěru roku k výplatě zálohy na dividendu z očekávaného zisku roku 2024 ve výši 7,50 Kč. Ze struktury portfolia nebyla v roce 2024 vyřazena žádná emise, díky omezenému množství nových emisí na trhu nebyla ani žádná nové emise zařazena. V rámci volatilního obchodování se využívalo dílčích pohybů k aktivnímu řízení pozice nejvýrazněji stejně jako v předchozím roce u akcií Erste Group. Rakouská banka rovněž měla v absolutním pohledu nejvyšší přínos do navýšení hodnoty majetku fondu. Největší pozicí ve struktuře portfolia byla v závěru roku nadále Komerční banka, kde na rozdíl od Erste Group a Monety Money Bank nadále převažovaly v průběhu roku nákupní transakce. Po výrazně pozitivním přínose v loňském roce ze strany emisí z trhu Start byl rok 2024 z tohoto pohledu podstatně umírněnější a všechny tituly z tohoto segmentu končily rok ve ztrátě. Díky omezenému rozsahu těchto pozic nebyl dopad do vývoje hodnoty majetku fondu nijak výrazný.

Jedním z hlavních rizik pro vývoj na trzích a vývoj Fio fondu domácího trhu je pro rok 2025 nadále možná globální recese, resp. citelné zpomalení ekonomického růstu, vzhledem ke stále restriktivní měnové politice hlavních centrálních bank a vytváření bariér v mezinárodním obchodě vzhledem k obchodně politickým opatřením nové americké administrativy. Rizikem zůstává nadále nevyřešený válečný konflikt na Ukrajině. Z celkového pohledu bude rovněž důležité, jakým způsobem se bude vyvíjet inflace a zda se jí podaří udržet po předchozím poklesu na nižších úrovních, tak aby centrální banky, včetně té tuzemské, mohly nadále snižovat své úrokové sazby a podporovat tak ekonomický růst. Na domácí scéně bude nutné zohledňovat i nadále vyšší míru politického rizika, když přes posun v tendru na výstavbu nových jaderných bloků zůstává nejasný postoj vlády k celkové transformaci energetické firmy ČEZ. V rámci Evropy bude rovněž několik důležitých parlamentních voleb, včetně Německa a samotné České republiky. Fio fond domácího trhu bude čelit jak těmto vnitřním faktorům, plynoucím primárně z domácího prostředí, tak v úvodu zmíněným externím faktorům souvisejícím s globálním vývojem.

D. Údaje o podílových listech, fondovém kapitálu, skladbě majetku a o aktivech fondu

V roce 2024 navázala pražská burza na výrazný růst z roku předchozího, což se opět pozitivně projevilo na výši hodnoty fondového kapitálu fondu připadajícího na jeden podílový list (NAV/PL). Hodnota se zvýšila o 19,42 %, tj. z hodnoty 1,4829 (ke dni 31. 12. 2023) na hodnotu 1,7709 (ke dni 31. 12. 2024). Samotný fondový kapitál fondu (NAV) dosáhl hodnoty **567 633 242,69 Kč** (ke dni 31. 12. 2024) po meziročním nárůstu o **155 442 068,48 Kč** od 31. 12. 2023. Za nárůstem fondového kapitálu stojí zhodnocení držných pozic společně s růstem objemu vydaných podílových listů, který se oproti roku 2023 více než zdvojnásobil.

Srovnání NAV a NAV/PL fondu ke konci uplynulých účetních období		
	NAV (v Kč)	NAV / podílový list (v Kč)
31. 12. 2021	307 271 052,50	1,3574
31. 12. 2022	337 076 132,67	1,2149
31. 12. 2023	412 191 174,21	1,4829
31. 12. 2024	567 633 242,69	1,7709

Vývoj NAV (v Kč) na jeden podílový list od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024



Celkový počet vydaných podílových listů v roce 2024 dosáhl hodnoty **71 854 834 ks** a celkový počet odkoupených podílových listů za stejné období byl **29 278 042 ks**. K 31. 12. 2024 bylo v oběhu evidováno **320 539 338 ks** podílových listů. Podrobný přehled vydaných a odkoupených podílových listů, včetně jejich objemů, viz následující tabulka.

Údaje o vydaných a odkoupených podílových listech fondu v roce 2024

měsíc	vydané podílové listy		odkoupené podílové listy		Saldo	
	počet v ks	objem v Kč	počet v ks	objem v Kč	počet v ks	objem v Kč
1	3 821 391	5 736 815	1 239 142	1 857 194	2 582 249	3 879 620
2	4 027 567	6 112 432	3 048 814	4 619 914	978 753	1 492 518
3	3 774 048	5 705 966	1 578 333	2 387 799	2 195 715	3 318 167
4	3 322 153	5 187 813	3 003 066	4 687 473	319 087	500 339
5	6 782 050	10 901 588	4 866 297	7 789 892	1 915 753	3 111 696
6	5 642 958	9 102 084	2 374 362	3 823 585	3 268 596	5 278 500
7	7 146 806	11 878 169	1 880 458	3 107 557	5 266 348	8 770 612
8	7 791 165	12 812 678	1 612 982	2 643 574	6 178 183	10 169 104
9	7 742 776	12 768 226	2 453 713	4 049 840	5 289 063	8 718 386
10	6 047 878	10 067 382	2 012 761	3 348 714	4 035 117	6 718 667
11	7 243 464	12 346 558	3 871 332	6 593 592	3 372 132	5 752 966
12	8 512 578	14 967 732	1 336 782	2 343 378	7 175 796	12 624 354
Celkem	71 854 834	117 587 443	29 278 042	47 252 513	42 576 792	70 334 930

Podíl majetku podílového fondu investovaného na akciových trzích se v průběhu roku 2024 ke konci jednotlivých měsíců pohyboval v rozmezí od 81,07 % do 88,40 %. Nejvyšší zainvestovanosti peněžních prostředků bylo dosaženo hned v úvodu roku v lednu, nejnižší byla naopak v červenci. Obecně druhá polovina roku byla charakteristická nižší mírou zainvestovanosti. K 31. 12. 2024 činil podíl objemu finančních prostředků a ostatních investičních nástrojů** na struktuře majetku fondu 17,70 %.

Údaje o skladbě majetku fondu a jejich změnách v roce 2024 (vždy k poslednímu dni v měsíci)		
	akcie a obdobné investiční instrumenty	ostatní investiční nástroje** a finanční prostředky
leden	88,40	11,60
únor	86,92	13,08
březen	87,70	12,30
duben	85,16	14,84
květen	82,62	17,38
červen	82,34	17,66
červenec	81,29	18,71
srpen	81,07	18,93
září	82,04	17,96
říjen	82,98	17,02
listopad	83,82	16,18
prosinec	82,30	17,70

* Hodnoty uvedené v druhém sloupci tabulky představují celkový podíl akcií a obdobných investičních instrumentů na celkových aktivech fondu a při výpočtu tohoto podílu se vychází ze „settlement date“ (tj. k poslednímu dni v měsíci jsou zohledněny obchody, které jsou zároveň k tomuto dni i vypořádány). Hodnoty uvedené ve třetím sloupci tabulky pak představují zbytkovou hodnotu do 100 %.

** Ostatními investičními nástroji se podle aktuální skladby majetku fondu rozumí státní pokladniční poukázky.

Následující tabulka zobrazuje složení akcií a obdobných investičních instrumentů k 31. 12. 2024:

Složení majetku fondu k 31. 12. 2024				
název cenniny	ISIN	zastoupení v %*	průměrná pořizovací cena v Kč	reálná hodnota k 31. 12. 2024 v Kč
BEZVAVLASY	CZ0009011920	1,69 %	520,12	700
COLT CZ GROUP	CZ0005130021	6,58 %	505,25	669
CTP N.V.	NL00150006R6	3,04 %	338,38	380,2
ČEZ	CZ0005112300	13,06 %	709,94	957
EMAN	CZ0009009718	0,48 %	96,92	63
ERSTE GROUP BANK AG	AT0000652011	13,42 %	778,89	1486,5
GEVORKYAN	SK1000025322	3,75 %	249,70	272
KARO LEATHER	CZ0009008819	3,14 %	130,02	152
KOFOLA ČS	CZ0009000121	4,05 %	283,05	392
KOMERČNÍ BANKA	CZ0008019106	16,39 %	774,04	848,5
MONETA MONEY BANK	CZ0008040318	6,48 %	82,95	123,8

PHILIP MORRIS ČR	CS0008418869	4,27 %	15183,23	16780
PILULKA LÉKÁRNY	CZ0009009874	0,05 %	655,00	107,5
VIG	AT0000908504	6,67 %	603,52	756

* jedná se o podíl objemu dané ceniny (vyjádřený v Kč) na NAV fondu

V rozhodném období nebyl součástí majetku fondu žádný majetek podléhající zvláštním opatřením v důsledku jeho nízké likvidity.

E. Údaje o osobě provádějící správu majetku

Ing. David Brzek

Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze, fakulty podnikohospodářské. S individuálními investicemi začínal na akciových trzích v roce 1998, od roku 2001 pracuje ve Finanční skupině Fio na různých pozicích spojených s akciovými trhy. Má více než 20 let zkušeností s investováním. Funkci portfolio manažera ve vztahu k Fio fondu domácího trhu vykonává od jeho vzniku dne 9. 10. 2018.

F. Údaje o technikách obhospodařování

Mezi techniky obhospodařování fondu patří repo obchody (repo/reversní repo) podle § 77 odst. 1 nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování (dále jen „nařízení“) a finanční deriváty upravené v § 12 a § 13 nařízení. Tyto techniky obhospodařování lze použít pouze za podmínek specifikovaných ve statutu fondu.

Všechny techniky k obhospodařování fondu jsou v souladu s § 30 nařízení. Použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená nařízením a určená statutem fondu ani jeho investiční strategie a fond je v každém okamžiku schopen splnit svou povinnost převést peněžní prostředky nebo dodat podkladové aktivum plynoucí z finančního derivátu sjednaného na účet fondu.

V rozhodném období nebyly na účet fondu uzavřeny žádné repo obchody a ani žádné finanční deriváty v podobě měnově zajišťujících operací. S použitím těchto technik obhospodařování dosáhl k 31.12.2024 **náklady 0,00 Kč a výnosy 0,00 Kč.**

Údaje o výsledném objemu závazků k 31. 12. 2024 vztahujícím se k technikám obhospodařování uvádí následující tabulka:

Výsledný objem závazků vztahujícím se k technikám obhospodařování k 31. 12. 2024	
typ	celkový objem
finanční deriváty podle § 12 a § 13 nařízení	0 Kč
repo obchody podle § 31 až § 33 nařízení	0 Kč

Hlavní rizika fondu přináší změny akciových kurzů na domácích trzích, protože naprostá většina aktiv je alokována v České republice. Měnová rizika, která souvisí s potenciálním pohybem kurzů zahraničních měn jsou minimální (opět kvůli investování v ČR), ale pokud existují, jsou také částečně zajišťována.

Rizika související s deriváty úzce souvisí s riziky tržními, zejména s měnovým rizikem, které je deriváty zajišťováno. Uzavřením derivátů vzniká pákový efekt, který je však s ohledem na typ derivátů (zejména FX forwardy a swapy) malý. Dále deriváty přináší i riziko úvěrové, které je řízeno nastavenými limity na protistrany a skládáním kolaterálu.

Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů nepřijatých k obchodování podle § 13 Nařízení, vyjádřené jako součet kladných reálných hodnot těchto finančních derivátů, a z technik obhospodařování fondu nesmí u jedné smluvní strany překročit 10 % Majetku fondu pro účely výpočtu limitů, je-li touto smluvní stranou osoba uvedená v § 72 odst. 2 ZISIF nebo 5 % Majetku fondu pro účely výpočtu limitů, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než osoba uvedená v § 72 odst. 2 ZISIF.

Kvantitativní omezení zvolené pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu

Techniky obhospodařování za použití finančních derivátů lze použít pouze za předpokladu, že se vztahují k investičním cenným papírům a k nástrojům peněžního trhu, jsou použity výhradně za účelem efektivního obhospodařování fondu a za účelem snížení rizika souvisejícího s investováním na účet fondu, snížení nákladů souvisejících s investováním na účet fondu, nebo získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů, jestliže je podstupované riziko v souladu s rizikovým profilem fondu. Fond musí zajistit, že použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená Nařízením a určená Statutem ani investiční strategie fondu. Fond musí být v každém okamžiku schopen splnit svou povinnost převést peněžní prostředky nebo dodat podkladové aktivum plynoucí z finančního derivátu sjednaného na účet fondu.

Metody zvolené pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu

Při řízení rizik uplatňuje Společnost následující metody:

- a) sledování a kontrola dodržování relevantních limitů a pravidel pro omezení rizik, která jsou dána obecně závaznými právními předpisy a statutem fondu,
- b) sledování volatility výkonnosti fondu, kde je zohledněna distribuce výnosů v čase,
- c) sledování událostí operačního rizika.

G. Údaje o rizikovém profilu a pákovém efektu

Rizikový profil fondu a systém řízení rizik, který uplatňuje Společnost

Rizikový profil fondu se nachází na hodnotě 4 dle ukazatele SRI.

Společnost uplatňuje pro řízení rizik systémy limitů, které omezují rizikové expozice podle jednotlivých typů rizik (tržní, úvěrové, likviditní, operační). Dále pravidelně analyzuje podstupovaná rizika a vyhodnocuje, zda jsou v souladu s rizikovým profilem fondu.

Změny v míře využití pákového efektu, záruky poskytnuté v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškeré změny týkající se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu

V průběhu roku 2024 nebyl pákový efekt využíván ve formě měnových swapů pro účely zajištění měnové pozice.

V oprávnění k využití poskytnutého kolaterálu nedošlo ke změnám. Během roku 2024 nedošlo k situaci, kdy by bylo nutné poskytovat nebo přijímat hotovostní ani jiný kolaterál za účelem snížení rizika selhání protistrany. V důsledku postupu účinné správy docházelo k expozicím vůči PPF bance, a.s., Unicredit bank, a. s. a Fio Banka a.s. ve formě depozitních obchodů a termínovaných vkladů.

Míra využití pákového efektu fondem

Seznam derivátů využívajících pákový efekt uvádí tabulka v části F. Ke dni 31. 12. 2024 dosáhla míra využití pákového efektu hodnoty 100,9 % (dle závazkové metody podle nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013). Nejvyšší naměřená dosažená hodnota míry využití pákového efektu v roce 2024 byla 100,95 %.

H. Údaje o mzdách a o odměňování

Údaje o odměnách vyplacené pracovníkům a vedoucím osobám podle § 234 odst. 2 písm. b) a c) zákona č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, jsou zpřístupněny v tabulce níže. Uvedené údaje se vztahují k celkové odměně všech zaměstnanců Společnosti, nikoliv pouze ve vztahu k zaměstnancům Společnosti, kteří jsou zcela nebo částečně zapojeni do činností fondu. V roce 2024 nebyly Společností vyplaceny žádné odměny za zhodnocení kapitálu. Údaje rozdělené podle jednotlivých speciálních fondů zde nejsou uvedeny, neboť takové údaje nejsou k dispozici.

Údaje o počtech a odměnách pracovníků a vedoucích osob za rok 2024	
Počet pracovníků k 31. 12. 2024	7
Počet vedoucích osob k 31. 12. 2024	4
Odměny pracovníků a vedoucích osob celkem	7 943 040 Kč
z toho odměny pro vedoucí osoby	0 Kč
fixní odměny	0 Kč
variabilní odměny	0 Kč
z toho odměny pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu	1 079 664 Kč
fixní odměny	1 038 456 Kč
variabilní odměny	41 208 Kč
z toho odměny ostatních pracovníků	6 863 376 Kč
fixní odměny	6 506 752 Kč
variabilní odměny	356 624 Kč

Další údaje o odměňování:

Zásady odměňování (dále také jen „zásady“) zaměstnanců stanovuje představenstvo Společnosti, po předchozím souhlasu dozorčí rady Společnosti, s výjimkou zásad odměňování vybrané skupiny osob, které stanoví dozorčí rada Společnosti.

Zásady podporují řádné a efektivní řízení rizik a jsou s ním v souladu, nepodněcují k podstupování rizik nad rámec rizikového profilu Společnosti, zejména s ohledem na statut fondu, jsou v souladu se strategií podnikání, cíli, hodnotami a zájmy Společnosti a fondu a zahrnují opatření k zamezování střetům zájmů v souvislosti s odměňováním.

Vybranou skupinou osob se rozumí

- členové představenstva nebo dozorčí rady Společnosti
- osoby, které skutečně řídí činnost Společnosti (členové vrcholného vedení)
- osoby ve vnitřních kontrolních funkcích Společnosti, zejména osoby odpovědné za řízení rizik, compliance nebo vnitřní audit,
- osoby, jejichž činnost je spojena s podstupováním rizik Společnosti nebo fondu (risk takers),
- další osoby, jejichž odměňování je obdobné jako u osob uvedených pod bodem a) až d)

Zásady odměňování vybrané skupiny osob stanovují, že zaměstnanci ve vnitřních kontrolních funkcích jsou odměňováni podle plnění cílů stanovených pro danou vnitřní kontrolní funkci dle relevantních vnitřních předpisů Společnosti, a to nezávisle na výkonnosti útvarů, které kontrolují. Členové dozorčí rady Společnosti a zaměstnanci vnitřních kontrolních funkcí jsou odměňováni zpravidla pevnou složkou s vyloučením motivujících mechanismů. Výjimkou může být jediné případná pohyblivá složka spojená s úkoly kontroly, která je stanovena příslušným nadřízeným.

Odměnu mohou tvořit výlučně pevná a pohyblivá složka odměny, přičemž tyto složky odměny jsou vhodně vyvážené – pevná složka odměny tvoří dostatečně velký podíl celkové odměny tak, aby bylo možno pohyblivou omezit resp. vůbec nevyplatit. S ohledem na velikost a organizační uspořádání Společnosti a povahu, rozsah a složitost činností Společnosti, není Společností zřízen výbor pro odměňování.

I. Údaje o úplatě obhospodařovateli a dalším osobám

Společnost si, jako obhospodařovatel a administrátor, účtuje poplatek za obhospodařování a administraci Fondu maximálně 2,5 % p.a. z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu fondu. Výše úplaty depozitáři činí 0,05 % p.a. v případě aktiv fondu v hodnotě do 500 mil. Kč, 0,04 % p.a. v případě aktiv fondu v hodnotě od 500 mil. Kč do 1 000 mil. Kč a 0,03 % p.a. v případě aktiv fondu v hodnotě 1 000 mil. Kč a více, minimálně však 100 000,- Kč p.a.

V níže uvedené tabulce jsou uvedeny skutečné platby Společnosti a dalším osobám za rozhodné období roku 2024 (mohou se lišit oproti účetním nákladům spadajícím do rozhodného období, vzhledem k tomu, že k faktické úhradě některých nákladů dochází až v období následujícím). V případě úplaty za činnost auditora se jedná o náklady roku 2024.

Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli a dalším osobám za období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024	
Úplata Společnosti za činnost obhospodařování ¹	7 850 620,40 Kč
Úplata Společnosti za činnost administrace ¹	2 309 005,99 Kč
Úplata za činnost depozitáře ²	269 596,82Kč
Úplata za činnost auditora ³	215 865 Kč bez DPH
Údaje o dalších nákladech či daních ⁴	viz výkaz zisku a ztráty

¹ částka nezahrnuje úplatu za měsíc prosinec, jelikož k faktické úhradě dochází až v následujícím období

² částka nezahrnuje úplatu za měsíce prosinec, jelikož k úhradě dochází až v následujícím období;

³ částka vyjadřuje náklad za činnost auditora za rok 2024 – tento náklad bude splatný až v průběhu roku 2025;

⁴ údaje o dalších nákladech či daních jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v této výroční zprávě

J. Další údaje

Údaje vyžadované § 234 odst. 1 písm. k) ZISIF, resp. přílohou č. 2 vyhlášky č. 244/2013 Sb., ve znění pozdějších předpisů, které již nejsou uvedeny výše:

- V rozhodném období nevykonávala ve vztahu k majetku fondu činnost hlavního podpůrce žádná osoba.
- Společnost nebyla na účet fondu v rozhodném období účastníkem žádného soudního ani rozhodčího sporu, který by se týkal majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem a u něhož by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období.
- V rozhodném období nebyl stanoven ani vyplacen žádný podíl na zisku.
- Fond v rozhodném období nesledoval žádný určitý index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).
- Údaje o průměrném počtu zaměstnanců Společnosti a změnách tohoto počtu jsou uvedeny v příloze k účetní závěrce Společnosti za rok 2024. Fond samotný žádné zaměstnance nemá a v roce 2024 neměl.
- Identifikační údaje osoby, která byla v rozhodném období pověřena úschovou nebo opatrováním majetku fondu a bylo u ní uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu:
 - depozitář fondu UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608
 - společnost Fio banka, a.s., IČO: 618 58 374, se sídlem Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2704
 - společnost PPF banka a.s., IČO: 471 16 129, se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 41, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1834
- Údaje podle čl. 13 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365
 - Společnost na účet fondu neuzavřela žádné swapy veškerých výnosů (ve smyslu čl. 3 bodu 18 nařízení 2015/2365) ani žádné obchody zajišťující financování neboli „SFT“ (ve smyslu čl. 3 bodu 11 nařízení 2015/2365).
- Výdaje na činnost v oblasti výzkumu, vývoje a ochrany životního prostředí Společnost ani Fond v roce 2024 nevyvaložily. Náklady vynaložené Společností v roce 2024 v pracovněprávních vztazích jsou uvedeny v účetní závěrce Společnosti za rok 2024. Fond samotný žádné zaměstnance nemá.
- Fond nemá organizační složku v zahraničí.
- Fond v účetním období nevlastnil žádné vlastní akcie ani vlastní podíly. V době mezi rozvahovým dnem a datem sestavení této výroční zprávy nenastaly žádné významné skutečnosti.

Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu fondu, ke kterým došlo v průběhu rozhodného období (ve smyslu čl. 22 odst. 2 písm. d) směrnice 2011/61/EU a čl. 106 nařízení 231/2013)

- K žádným podstatným změnám údajů v průběhu rozhodného období nedošlo.

K. Informace o začleňování rizik týkajících se udržitelnosti (SFDR)

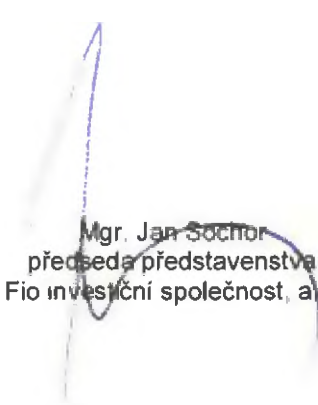
Níže uvedené odstavce poskytují komentář ve vztahu k investiční strategii fondu a k rozhodnutí nezohledňovat dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti, v rámci povinností vyplývajících z nařízení (EU) 2019/2088 (dále jako SFDR) informovat koncové investory o začleňování rizik týkajících se udržitelnosti a povinnost informovat investory o zohledňování nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na udržitelnost

- Fond neinvestuje cíleně do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu cíli ve smyslu čl. 2 bodu 17 SFDR.
- Fond neprosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti nebo kombinaci těchto vlastností. Fond nesleduje cíl udržitelných investic. Fond nesleduje cíl snížení emisí uhlíku.
- Společnost nezohledňuje nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti (ve smyslu čl. 2 bodu 24 SFDR), přičemž mezi důvody, proč tak nečiní, lze zařadit dosavadní rozsah činnosti Společnosti, celkovou hodnotu spravovaných aktiv ve Společnosti spravovaných fondech a charakteristiku investiční strategie Fondu. Podrobněji jsou tyto důvody rozebrány v dokumentu „Politika udržitelnosti“, který je dostupný na <https://www.fiofondy.cz/cs/dokumenty>
- Jelikož se na finanční produkt nevztahují čl. 8 odst. 1 ani čl. 9 odst. 1, 2 či odst. 3 SFDR, Společnost uvádí, že **podkladové investice tohoto finančního produktu (tj. Fondu) nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti** (ve smyslu nařízení (EU) 2020/852 tzv. Nařízení o taxonomii).

L. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu

Osobou odpovědnou za výroční zprávu je Mgr. Jan Sochor – předseda představenstva obchodní společnosti Fio investiční společnost, a.s.

V Praze dne 22. dubna 2025



Mgr. Jan Sochor
předseda představenstva
Fio investiční společnost, a.s.



Mgr. Josef Valter
člen představenstva
Fio investiční společnost, a.s.



Zpráva auditora

Zpráva nezávislého auditora

podílníkům fondu Fio fond domácího trhu

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice fondu Fio fond domácího trhu, se sídlem Na Florenci 2139/2, Nové Město, Praha 1 („Fond“) k 31. prosinci 2024 a jeho finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2024 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Fondu se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2024,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2024, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje významné informace o účetních metodách a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky a se zákonem o auditorech jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA a ze zákona o auditorech.

Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti Fio investiční společnost, a.s. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Fondu získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace vypracované v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

Odovědnost statutárního orgánu společnosti Fio investiční společnost, a.s. za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti Fio investiční společnost, a.s. 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 nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán společnosti Fio investiční společnost, a.s. povinen posoudit, zda je Fond schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán společnosti Fio investiční společnost, a.s. plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá statutární orgán společnosti Fio investiční společnost, a.s.

Odovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 auditorskými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodu nebo chyby a považují se za významné, 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 auditorskými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti Fio investiční společnost, a.s. 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 statutární orgán společnosti Fio investiční společnost, a.s. uvedl v příloze účetní závěrky.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem společnosti Fio investiční společnost, a.s., a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná 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 trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- 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 statutární orgán společnosti Fio investiční společnost, a.s. o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

22. dubna 2025

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem



Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800



Účetní závěrka fondu ke dni 31. 12. 2024

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

sestavená k 31.12.2024

Obchodní firma:	Fio investiční společnost, a.s. Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond
Sídlo:	Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1
Identifikační číslo:	067 04 441
Rozvahový den:	31. 12. 2024
Datum sestavení účetní závěrky:	22. 4. 2025

Název účetní jednotky: Fio fond dom8c9ho trhu
 Sídlo účetní jednotky: Na Florenci 2139/2, Praha 1, 110 00
 Sestaveno dne: 22.4.2025

Rozvaha k 31.12.2024

v tisících Kč

označ	AKTIVA	řád.	31.12.2024			31.12.2023
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
a	b	c				
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5	101 368	0	101 368	48 901
3.a)	<i>splatné na požádání</i>	6	101 368	0	101 368	48 901
6.	<i>Akcie, podílové listy a ostatní podíly</i>	14	471 395	0	471 395	362 992
11.	Ostatní aktiva	24	0	0	0	1 378
	AKTIVA CELKEM	27	572 763	0	572 763	413 271

označ.	PASIVA	řád.	31.12.2024	31.12.2023
			5	6
a.	b	c		
4.	Ostatní pasiva	37	1 448	1 020
6.	Rezervy	39	3 682	59
6.b)	<i>na daně</i>	41	3 682	59
	Cizí zdroje celkem		5 130	1 079
9.	Emisní ážio	48	62 507	34 749
12.	Kapitálové fondy	54	320 539	277 963
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	59	99 480	25 054
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	60	85 107	74 426
	Vlastní kapitál celkem		567 633	412 192
	PASIVA CELKEM	61	572 763	413 271

Podrozvaha k 31.12.2024

v tisících Kč

OZNAČ.	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	31.12.2024	31.12.2023
8.	Hodnoty předané k obhospodařování	572 763	413 271
	z toho cenné papíry	471 395	362 992

Výkaz zisku a ztráty za období končící 31.12.2024

v tisících Kč

označ.	TEXT	řád.	Skutečnost v účetním období	
			2024	2023
a.	b	c	1	2
1.	<i>Výnosy z úroků a podobné výnosy</i>	<i>PL1</i>	3 161	2 948
3.	<i>Výnosy z akcií a podílů</i>	<i>PL5</i>	20 344	20 762
3.c.	<i>výnosy z ostatních akcií a podílů</i>	<i>PL8</i>	20 344	20 762
5.	<i>Náklady na poplatky a provize</i>	<i>PL10</i>	10 998	8 936
6.	<i>Zisk nebo ztráta z finančních operací</i>	<i>PL11</i>	76 746	60 157
7.	<i>Ostatní provozní výnosy</i>	<i>PL12</i>	3	1
9.	<i>Správní náklady</i>	<i>PL14</i>	241	236
9.b.	<i>ostatní správní náklady</i>	<i>PL17</i>	241	236
19.	<i>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</i>	<i>PL27</i>	89 015	74 696
23.	<i>Daň z příjmů</i>	<i>PL31</i>	3 908	270
24.	<i>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</i>	<i>PL32</i>	85 107	74 426

PŘÍLOHA
k účetní závěrce za rok 2024

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2024

1. CHARAKTERISTIKA A HLAVNÍ AKTIVITY

Založení a charakteristika Fondu

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond (dále též jen „Fond“) je účetní jednotka bez právní subjektivity. Jedná se o otevřený podílový fond zřízený společností Fio investiční společnost, a.s. (dále též jen „Investiční společnost“) v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon“).

Fond je speciální fondem podle Zákona.

Fond byl vytvořen zápisem do seznamu podílových fondů vedeného Českou národní bankou podle § 597 písm. b) Zákona dne 9. 10. 2018. Nabízení investic do podílových listů Fondu bylo zahájeno dne 25. 10. 2018.

Počet vydávaných podílových listů ani doba, na kterou je Fond vytvořen, nejsou omezeny.

Činnosti v rámci obhospodařování a administrace Fondu, jakož i veškeré další činnosti související s činností Fondu, jsou prováděny Investiční společností, nebo jimi byla v souladu se statutem Fondu pověřena společnost Fio banka, a.s.

Fond nemá žádné vlastní zaměstnance.

Údaje o obhospodařovateli a administrátorovi Fondu

Investiční společností, která administruje a obhospodařuje majetek Fondu, je Fio investiční společnost, a.s., IČO: 067 04 441, se sídlem Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1. Společnost vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 5. 1. 2018. Povolení k činnosti Investiční společnosti bylo uděleno Českou národní bankou rozhodnutím č. j. 2017/140360/CNB/570 ze dne 24. 10. 2017, které nabylo právní moci dne 9. 11. 2017.

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

- přesáhnout rozhodný limit
- obhospodařovat
 - i. standardní fondy,
 - ii. speciální fondy, a
 - iii. fondy kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání
- provádět administraci
 - i. standardních fondů,

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2024

- ii. speciálních fondů, a
- iii. fondů kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání

Informace o depozitáři Fondu

Depozitářem Fondu je na základě uzavřené smlouvy společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Želetavská 1521/1, Praha 4 – Michle, 140 92 (dále jen „Depozitář“).

Rozhodující předmět činnosti

Fond na základě řádné žádosti investorů vydává podílové listy, čímž od investorů shromažďuje peněžní prostředky za účelem jejich investování na finančních trzích. Fond dále, opět na základě řádné žádosti podílníků Fondu odkupuje podílové listy. Investiční společnost může v souladu s příslušným ustanovením Zákona a statutu Fondu vydávání a/nebo odkupování podílových listů dočasně pozastavit.

Zaměření Fondu

Cíl investiční strategie Fondu spočívá v dlouhodobém zhodnocování majetku Fondu prostřednictvím investice do koncentrovaného portfolia akciových titulů obchodovaných na akciových burzách v České republice. Do portfolia mohou být zařazovány i akcie společností obchodovaných na zahraničních trzích, které ale zároveň mají silnou vazbu na Českou republiku (daňový domicil, reálné místo podnikání). Strategie počítá jak s kapitálovým zhodnocením, tak s dividendovým výnosem. Fond nesleduje ani nekopíruje žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark), pozice jsou řízeny aktivně v kontextu očekávaného vývoje jednotlivých titulů. Fond je denominován v české koruně (CZK). Měnové riziko je aktivně řízeno, cílem je maximalizace výnosu v české koruně. Fond nemá v úmyslu své investice koncentrovat do konkrétního hospodářského odvětví nebo jeho části ani určité části finančního trhu.

Podle převažujícího druhu majetkových hodnot, jež mohou být nabyty do majetku Fondu, je Fond v souladu s klasifikací Asociace pro kapitálový trh v České republice (dále jen „AKAT ČR“) dynamickým smíšeným fondem. Smíšený fond dle vymezení AKAT ČR investuje do různých druhů aktiv na různých trzích a nejsou stanoveny limity pro podíl „rizikových nástrojů“ a „konzervativních nástrojů“. Rizikovými nástroji se rozumí akcie, komodity, dluhopisy neinvestičního stupně a nástroje nesoucí obdobnou míru rizika. Konzervativními nástroji se rozumí dluhopisy, nástroje peněžního trhu, depozita a nástroje nesoucí obdobnou míru rizika.

Investiční společnost jakožto obhospodařovatel Fondu usiluje o to, aby se zastoupení jednotlivých tříd aktiv v portfoliu Fondu pohybovalo dlouhodobě v mezích uvedených ve statutu Fondu.

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2024

Investiční strategie je vymezena příslušnými ustanoveními Zákona a prováděcích předpisů k Zákonu, zejména nařízením č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů (dále též jen „Nařízení“), vztahujícími se na speciální fond, jakož i pravidly vymezenými ve statutu Fondu.

Aktiva, která je možno nabývat do majetku Fondu, jsou uvedena v čl. 7.2 statutu Fondu. Investiční limity vztahující se na Fond jsou upraveny v čl. 7.3 statutu Fondu.

Za účelem efektivního obhospodařování Fondu může Investiční společnost používat techniky obhospodařování uvedené v čl. 7.4 statutu Fondu, tj. repo obchody dle § 77 odst. 1 Nařízení a finanční deriváty upravené v § 12 a § 13 Nařízení. Tyto techniky obhospodařování může Investiční společnost používat pouze při dodržení podmínek dle čl. 7.4 statutu Fondu a povinností stanovených účinnými právními předpisy.

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2024

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, příslušnými platnými nařízeními, vyhláškami a vnitřními normami v souladu a v rozsahu stanoveném Vyhláškou Ministerstva financí České republiky 501/2002 Sb., ze dne 6.11.2002 ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce a Českými účetními standardy pro finanční instituce, kterými se stanoví základní postupy účtování.

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. 1. 2021, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. 12. 2017, Fond od 1. 1. 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Fond je povinen dodržovat regulační požadavky Zákona.

Účetní závěrka respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věčné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách ve vlastním kapitálu a přílohu k účetní závěrce.

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.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby investiční společnost prováděla odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná. Fond je součástí konsolidačního celku, jehož mateřskou společností je Fio holding, a.s., se sídlem Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 601 92 763.

Údaje ve výkazech a v příloze jsou uvedeny v tisících Kč, pokud není uvedeno jinak.

Fond zahájil svoji činnost 25. října 2018.

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2024

3. UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ METODY

Okamžik uskutečnění účetního případu

Fond účtuje o prodeji a nákupu cenných papírů v okamžiku vypořádání obchodu.

Za okamžik uskutečnění účetního případu se v případě smluv o derivátech považuje:

- a) okamžik, kdy byla uzavřena příslušná smlouva,
- b) okamžik, kdy došlo ke změně reálné hodnoty derivátu,
- c) okamžik, kdy došlo k plnění na základě příslušné smlouvy.

Dále je okamžikem uskutečnění účetního případu den, ve kterém dojde ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví a které nastaly.

Finanční nástroje

Účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií (IFRS 9).

Klasifikace finančních aktiv a následné oceňování

- naběhlou hodnotou;
- reálnou hodnotou vykázanou do oceňovacích rozdílů v rozvaze
- reálnou hodnotou vykázanou do výkazu zisku a ztráty.

Klasifikace je určována na základě charakteristiky smluvních peněžních toků dluhového finančního aktiva a obchodního modelu, do kterého je toto finanční aktivum zařazeno. Fond vyhodnocuje při pořízení finančního aktiva prostřednictvím tzv. SPPI analýzy, zda smluvní peněžní toky představují výlučně splátku jistiny a úroků z nesplacené části jistiny.

Reálná hodnota a hierarchie reálné hodnoty:

Reálná hodnota je cena, která by byla obdržena při prodeji aktiva v rámci řádné transakce mezi účastníky na trhu k datu ocenění. Ocenění reálnou hodnotou je založeno na předpokladu, že transakce spočívající v prodeji aktiva probíhá buď na hlavním trhu, nebo při jeho neexistenci na nejvýhodnějším trhu pro dané aktivum. Reálná hodnota aktiva je stanovena za použití předpokladů, které by při oceňování aktiva použili účastníci trhu, přičemž se předpokládá, že účastníci trhu jednájí ve svém nejlepší ekonomickém zájmu.

Fond všechny položky oceňované v reálné hodnotě zařazuje do tzv. hierarchie reálných hodnot, která odráží význam vstupních informací použitých pro stanovení reálné hodnoty aktiv a pasiv oceňovaných v reálné hodnotě.

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2024

Hierarchie reálných hodnot má následující tři úrovně:

- Úroveň 1: vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění;
- Úroveň 2: vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek; a
- Úroveň 3: vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum či závazek.

V souladu se strategií Fondu jsou všechny cenné papíry klasifikovány jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Reálná hodnota cenných papírů je určena v souladu s IFRS 13. Cenné papíry se během účetního období přeceňují na reálnou hodnotu na denní bázi. Není-li k dispozici tržní cena, je použita hodnota vypočtená dle oceňovacích modelů.

Cenné papíry

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

Realizované kapitálové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce Zisk nebo ztráta z finančních operací.

Investice do majetkových cenných papírů

Finanční aktiva, která splňují definici vlastního kapitálu z pohledu emitenta, tj. aktiva, která neobsahují smluvní povinnost platit hotovost a dokládají zbytkový podíl na čistých aktivech, jsou Fondem považovány za investice do majetkových cenných papírů. Investice do majetkových cenných papírů jsou oceněny metodou FVTPL, s výjimkou případů, kdy se Fond při prvotním uznání neodvolatelně rozhodne kapitálovou investicí označit jako FVOCI. Fond klasifikuje kapitálové investice jako FVOCI, pokud jsou tyto investice drženy ze strategických důvodů, a nikoliv výhradně k tvorbě výnosů z investic. Dividendy jsou i nadále vykázány ve výkazu zisku a ztráty, jakmile Společností vznikne právo na inkaso platby.

Finanční deriváty a zajišťovací operace

Fond může používat finanční deriváty k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystaven v důsledku operací na finančních trzích.

Nominální hodnoty finančních derivátů jsou zachyceny v podrozvaze. Všechny finanční deriváty jsou vykazovány jako aktiva v případě kladné reálné hodnoty a jako pasiva v případě záporné reálné hodnoty. Reálná hodnota derivátů je vypočtena na základě oceňovacích modelů.

Deriváty jsou oceňovány denně reálnou hodnotou na účtech nákladů a výnosů, které jsou zahrnuty na řádku Zisk nebo ztráta z finančních operací.

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2024

Daň z příjmů

Daň z příjmů se skládá z odhadu splatné daně a ze změny odložené daně, jejíž změny jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty.

Podle platných daňových předpisů činí sazba daně z příjmů právnických osob pro podílové fondy 5 %.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

Přepočty cizích měn

Pro přepočet cizích měn je používán kurz devizového trhu vyhlášený ČNB platný k danému dni. Aktiva a pasiva v zahraniční měně jsou k rozvahovému dni přepočítána stejným způsobem.

Kurzové rozdíly vzniklé denním přeceňováním majetku a závazků účtovaných v cizích měnách se účtují na účty nákladů nebo výnosů.

Podílové listy Fondu

Fond k 31.12.2024 i 31.12.2023 vydával jednu třídu podílových listů, která je zpětně odkupitelná na žádost držitele. Všichni akcionáři Fondu mají shodná práva spojená s držbou vydaných podílových listů Fondu. Podílové listy jsou vydávány jako kusové, tj. bez jmenovité hodnoty a jsou denominované v měně CZK. Nabyvatel podílových listů může být kvalifikovaný investor.

Na základě výše uvedeného podílové listy emitované Fondem splňují podmínky definice finančního závazku podle IAS 32. Podmínky uvedené v IAS 32 §16A-16B, resp. 16C-16D nicméně umožňují klasifikovat některé finanční závazky jako kapitálový nástroj. Po posouzení dodatečných podmínek uvedených v IAS 32 §16A-16B, resp. 16C-16D jsou hodnoty příslušející držitelům podílových listů, tj. fondový kapitál Fondu, klasifikovány jako kapitálový nástroj a v rozvaze jsou prezentovány v rámci položky vlastního kapitálu Fondu.

Podílové listy jsou odkupovány na základě žádosti o odkup podané investorem. Fond je povinen odkupovat podílové listy za podmínek uvedených ve statutu Fondu. Podílové listy jsou vykazovány v částce hrazené za podílové listy, která je splatná k rozvahovému dni, pokud držitel uplatní právo vrátit investiční akcií zpět Fondu.

Prodejní cena podílového listu je vypočítávána jako podíl vlastního kapitálu Fondu a příslušného počtu podílových listů k danému dni. Podílové listy jsou prodávány kvalifikovaným investorům na základě denně stanovované prodejní ceny.

Emisní ážio

Emisní ážio představuje rozdíl mezi nominální hodnotou všech podílových listů a jejich tržní hodnotou.

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2024

Úrokové výnosy a náklady

Časové rozlišení úroků vztahující se k aktivům je zahrnuto do celkových zůstatků těchto aktiv. Úrokové výnosy z pohledávek za bankami jsou vykázány v položce Výnosy z úroků a podobné výnosy. Úrokové výnosy a náklady ze všech dluhových nástrojů jsou zachyceny na akruální bázi metodou efektivního úročení. Tato metoda zachycuje jako součást úrokových výnosů nebo nákladů všechny poplatky zaplacené nebo obdržené mezi smluvními stranami, transakční náklady a všechny ostatní prémie či diskonty, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry.

Výnosy z dividend

Dividendové výnosy jsou vykazovány v položce Výnosy z akcií a podílů výkazu zisku aztráty a jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu. Dividendové výnosy z tuzemských cenných papírů jsou zachyceny po odpočtu srážkové daně. Dividendové výnosy ze zahraničních cenných papírů jsou zachyceny před odpočtem srážkové daně.

Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem představujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány a jejich dopady kvantifikovány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zachyceny v účetních výkazech.

Spřízněné strany

Spřízněnými stranami Fondu se rozumí:

- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat rozhodující vliv u Společnosti, a společnosti, kde tyto strany mají rozhodující nebo podstatný vliv,
- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat podstatný vliv u Společnosti,
- členové statutárních, dozorčích a řídicích orgánů Společnosti, nebo její mateřské společnosti a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv.

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2024

4. ŘÍZENÍ RIZIK

Úvěrové riziko

Fond má nastaveny limity na protistrany a instrumenty omezující úvěrová rizika v souladu se statutem a investiční strategií fondu. Na nové instrumenty musí být před zařazením do portfolia nastaven Risk managementem limit. Obecně fond nevstupuje do obchodů, které by dávaly za vznik podstatnému úvěrovému riziku a pokud je to možné, snižuje fond úvěrové riziko finančním kolaterálem.

Tržní riziko

Fond používá pro omezování rizikové expozice portfolia vůči tržním rizikům kromě zákonných omezení, zejména soubor interních limitů. Tyto limity přímo omezují rizikovou expozici vůči měnovému, úrokovému a akciovému riziku. Příslušné limity jsou stanovovány adekvátně povaze Fondu.

Dodržování výše uvedených limitů je průběžně kontrolováno a je hodnocena vhodnost jejich nastavení a případně jsou limity revidovány.

Měnové riziko spočívá v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Fond může držet investice i v jiných měnách, než je jeho základní měna a jejich hodnota tedy může stoupat nebo klesat v důsledku změn měnových kurzů. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek ztrátu kapitálu. Pokud existuje měnové riziko, je zajišťováno prostřednictvím finančních derivátů (měnové forwardy a swapy). Finanční deriváty jsou uzavírány s protistranami, na které jsou Risk managementem nastaveny limity.

Tabulky níže zobrazují měnovou pozici fondu v jednotkách měny:

stav k 31.12.2023	Aktiva CZK	Pasiva CZK	Čistá pozice CZK	V měně
EUR	1 467	0	1 467	59
USD	274 476	0	274 476	12 267

stav k 31.12.2024	Aktiva CZK	Pasiva CZK	Čistá pozice CZK	V měně
EUR	16 130	0	16 130	640
USD	297 304	0	297 304	12 267

Nové instrumenty jsou předem analyzovány z pohledu úvěrového i tržního rizika.

Tržní rizikovost fondu je měřena hodnotou Value at Risk (dále jen „VaR“) a pomocí SRI – souhrnný rizikový ukazatel, který bere v úvahu jak volatilitu finančního nástroje (tržní riziko), tak bonitu emitenta (úvěrové riziko).

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2024

Fond k výpočtu měsíčního VaR používá tzv. historickou metodu na hladině spolehlivosti 99 % s historií 270 obchodních dní s denními změnami kurzů. Fond počítá VaR pro akciové riziko, kdy se předpokládá, že se budou měnit kurzy akcií, ale kurzy měn a úrokové sazby zůstanou konstantní. Druhou variantou je VaR pro měnové riziko, kde se předpokládá proměnlivost pouze u kurzů měn. Třetí variantou je VaR pro úrokové riziko, kde se předpokládá proměnlivost pouze u úrokových sazeb. Poslední variantou je VaR pro celkové riziko, kde se předpokládá, že se v čase mění všechny tři vstupní veličiny. Hodnota VaR je vyjádřena jako % z NAV fondu.

V tabulce níže jsou v procentech uvedeny relativní měsíční hodnoty VaR pro jednotlivé typy tržních rizik:

	31.12.2023	31.12.2024
Akciový VaR	5,58 %	1,96 %
Měnový VaR	0,00 %	0,00 %
Úrokový VaR	0,00 %	0,00 %
Globální VaR	5,58 %	1,96 %

Dle ukazatele SRI fond spadá do rizikové třídy 4. Souhrnný ukazatel rizik (SRI), který může nabývat hodnot 1-7, vyjadřuje míru kolísání investice a pravděpodobnost její návratnosti. Hodnota 1 představuje nejmenší rizikovost produktu, ale současně lze předpokládat nejnižší očekávané výnosy; hodnota 7 nejvyšší rizikovost produktu, ale nejvyšší očekávané výnosy.

Geografická koncentrace investic

stav k 31.12.2023	USA	Eurozóna bez České republiky	Česká republika	Ostatní země
Akcie	0	0	362 992	0

stav k 31.12.2024	USA	Eurozóna bez České republiky	Česká republika	Ostatní země
Akcie	0	0	471 395	0

Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Fond nebude mít dostatek likvidních zdrojů ke splnění svých závazků. Likviditní pozice fondu je monitorována a řízena podle očekávaných peněžních toků a podle výsledku je případně upravována struktura portfolia fondu.

V rámci fondu jsou pro řízení rizika likvidity implementovány postupy a limity, které zabezpečují zejména povinnost odkupu podílových listů fondu. Fond má v držení zejména likvidní cenné papíry obchodované na domácích i světových trzích, jejichž likvidita je vysoká a k tomu má i stálou rezervu v penězích na běžných účtech. Je tak dostatečně ošetřeno riziko, že Fond nebude z důvodu absence likvidních prostředků schopen dostát svým závazkům.

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2024

5. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

5.1. Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami	31.12.2023	31.12.2024
Běžné účty	48 901	101 368
Celkem	48 901	101 368

Běžné účty jsou splatné na požádání. Fond ukládá peněžní prostředky na spořicí účty nebo termínované vklady u bank v případě, kdy nejsou využity pro operace s cennými papíry.

5.2. Cenné papíry

Jednotlivé druhy cenných papírů podle emitentů, jejich počet, tržní ocenění a úročení jsou uvedeny v Portfoliu. Veškeré cenné papíry v majetku Fondu jsou kótované na Burze cenných papírů Praha.

Akcie, podílové listy a ostatní podíly	31.12.2023	31.12.2024
Cenné papíry obchodované na BCPP	362 992	471 395
Celkem	362 992	471 395

Portfolio 2024 (Dle data obchodu)

název ceniny	ISIN	měna	počet	kurz	celkem (Kč)
BEZVAVLASY	CZ0009011920	CZK	13 680	700,00	9 576 000
COLT CZ GROUP SE	CZ0009008942	CZK	55 817	669,00	37 341 573
CTP N.V.	NL00150006R6	CZK	45 357	380,20	17 244 731
ČEZ, A.S.	CZ0005112300	CZK	77 438	957,00	74 108 166
EMAN	CZ0009009718	CZK	43 000	63,00	2 709 000
ERSTE GROUP BANK AG	AT0000652011	CZK	51 262	1486,50	76 200 963
GEVORKYAN	SK1000025322	CZK	78 248	272,00	21 283 456
KARO LEATHER	CZ0009008819	CZK	117 177	152,00	17 810 904
KOFOLA ČS	CZ0009000121	CZK	58 588	392,00	22 966 496
KOMERČNÍ BANKA	CZ0008019106	CZK	109 637	848,50	93 026 995
MONETA MONEY BANK	CZ0008040318	CZK	297 082	123,80	36 778 752
PHILIP MORRIS ČR	CS0008418869	CZK	1 443	16780,00	24 213 540
PILULKA LÉKÁRNY	CZ0009009874	CZK	2 500	107,50	268 750
VIG	AT0000908504	CZK	50 087	756,00	37 865 772
Celkem					471 395 098

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2024

Portfolio 2023 (Dle data obchodu)

název ceniny	ISIN	měna	počet	kurz	Celkem (Kč)
BEZVAVLASY	CZ0009011920	CZK	11 680	735,00	8 584 800
COLT CZ GROUP SE	CZ0009008942	CZK	41 020	531,00	21 781 620
CTP N.V.	NL00150006R6	CZK	29 741	384,00	11 420 544
ČEZ, A.S.	CZ0005112300	CZK	69 838	958,50	66 939 723
EMAN	CZ0009009718	CZK	43 000	68,50	2 945 500
ERSTE GROUP BANK AG	AT0000652011	CZK	69 363	902,10	62 572 362
GEVORKYAN	SK1000025322	CZK	51 000	282,00	14 382 000
KARO LEATHER	CZ0009008819	CZK	73 500	180,00	13 230 000
KOFOLA ČS	CZ0009000121	CZK	50 960	276,00	14 064 960
KOMERČNÍ BANKA	CZ0008019106	CZK	95 396	724,50	69 114 402
MONETA MONEY BANK	CZ0008040318	CZK	379 082	93,60	35 482 075
PHILIP MORRIS ČR	CS0008418869	CZK	941	15620,00	14 698 420
PILULKA LÉKÁRNY	CZ0009009874	CZK	2 500	246,00	615 000
VIG	AT0000908504	CZK	41 786	650,00	27 160 900
Celkem					362 992 307

5.3. Ostatní aktiva

Fond k 31. 12. 2024 eviduje ostatní aktiva ve výši 0 tis. Kč (2023: 1 378 tis. Kč).

5.4. Náklady a příjmy příštích období

Fond k 31. 12. 2024 ani k 31.12. 2023 nevykazoval žádné náklady nebo příjmy příštích období.

5.5. Vlastní kapitál

V souladu s postupy účtování Fond nemá základní kapitál. Jmenovitá hodnota podílového listu je 1 Kč. Celková jmenovitá hodnota všech podílových listů je zachycena na účtu Kapitálové fondy.

Emisní ážio z rozdílu mezi jmenovitou a prodejní hodnotou podílových listů je vykazováno samostatně. Fond účtuje o emisním ážiu jak při prodeji podílových listů, tak i při jejich zpětném odkupu.

Prodejní cena podílového listu je stanovena jako podíl vlastního kapitálu Fondu a počtu vydaných podílových listů.

Hodnota podílového listu k poslednímu obchodnímu dni roku 2024 činila 1,7709 Kč (2023: 1,4831 Kč).

Jedná se o poslední zveřejněnou hodnotu podílového listu za rok 2024, za kterou byly realizovány nákupy a odkupy podílových listů Fondu.

Podřízené závazky Fondu vyplývají primárně z vydaných podílových listů. Tyto podílové listy nejsou úročeny a jsou splatné na základě žádosti jednotlivých investorů o odkup podílových listů v souladu se statutem Fondu.

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2024

O převodu zisku za rok 2024 ve výši 85 107 tis. Kč k datu účetní závěrky nebylo rozhodnuto.

5.6. Přehled změn podílových listů

	Počet podílových listů (v tis. ks)	Nominální hodnota (v tis. Kč)	Emisní ážio (v tis. Kč)	Kapitálové fondy celkem (v tis. Kč)
Zůstatek k 1.1.2024	277 963	277 963	34 749	312 712
Podílové listy prodané	71 854	71 854	45 732	117 586
Podílové listy odkoupené	-29 278	-29 278	-17 974	-47 252
Zůstatek k 31.12.2024	320 539	320 539	62 507	383 046

	Počet podílových listů (v tis. ks)	Nominální hodnota (v tis. Kč)	Emisní ážio (v tis. Kč)	Kapitálové fondy celkem (v tis. Kč)
Zůstatek k 1.1.2023	277 461	277 461	34 561	312 022
Podílové listy prodané	115 597	115 597	28 572	144 169
Podílové listy odkoupené	- 115 095	- 115 095	-28 384	-143 479
Zůstatek k 31.12.2023	277 963	277 963	34 749	312 712

5.7. Ostatní pasiva

Ostatní pasiva	31.12.2023	31.12.2024
Závazky vůči Fio investiční společnosti	758	1 066
Závazek vůči depozitáři	21	23
Dohad na audit	236	236
Ostatní závazky	5	123
Celkem	1 020	1 448

Závazky vůči Fio investiční společnosti ve výši 1 066 tis. Kč představují neuhrazené náklady na obhospodařování a administraci Fondu.

Závazky nejsou kryty věcnými zárukami a nemají splatnost delší než 5 let.

5.8. Výnosy a výdaje příštích období

Fond k 31. 12. 2024 ani k 31.12.2023 nevykazoval žádné výnosy a výdaje příštích období.

5.9. Výnosy z akcií a podílů

Výnosy z akcií a podílů v roce 2024 tvořily vyplacené dividendy v hodnotě 20 344 tis. Kč (2023: 20 762 tis. Kč).

	31.12.2023	31.12.2024
Česká republika	19 500	16 132
Eurozóna bez České republiky	1 262	4 212
Celkem	20 762	20 344

5.10. Výnosy z úroků

Výnosy z úroků v roce 2024 v hodnotě 3 161 tis. Kč, je tvořen přijatým úrokem z termínovaných vkladů (2023: 2 948 tis. Kč).

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2024

5.11. Poplatky a provize

	31.12.2023	31.12.2024
Poplatky za obhospodařování	6 583	8 088
Poplatky za administraci	1 936	2 379
Poplatky depozitáři	237	271
Provize za obchody	81	127
Poplatky ostatní	99	133
Celkem	8 936	10 998

Poplatek za obhospodařování, hrazený Fondem Investiční společnosti, činí v souladu se statutem fondu 1,7 % p.a. z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu Fondu (tj. NAV) (2023: 1,7 % p.a.).

Poplatek za administraci, hrazený Fondem Investiční společnosti, činí v souladu se statutem fondu 0,5 % p.a. z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu Fondu (tj. NAV) (2023: 0,5 % p.a.).

V souladu se smlouvou o výkonu funkce depozitáře, kterou vykonává UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., platí Fond poplatek ve výši 0,05 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu.

5.12. Zisk nebo ztráta z finančních operací

	31.12.2023	31.12.2024
Zisk (ztráta) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	60 104	76 687
Zisk (ztráta) z přecenění a vypořádání FX derivátů	0	0
Zisk (ztráta) z kurzových rozdílů	53	59
Celkem	60 157	76 746

Zisk nebo ztráta z cenných papírů, oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, představuje především zisky z realizovaných nákupů cenných papírů, ze splatných cenných papírů a z denního ocenění cenných papírů na reálnou hodnotu.

5.13. Správní náklady

Správní náklady	31.12.2023	31.12.2024
Audit	236	240
Celkem	236	240

5.14. Daň z příjmů

	2023	2024
Výsledek hospodaření před zdaněním	74 696	89 014
Přičitatelné položky	0	0
Odečitatelné položky	20 760	20 343
Základ daně	53 936	68 671
Odpočet daňové ztráty minulých období	-53 936	-1 604
Daň ze základu daně	0	3 353
Zvláštní základ daně	4 900	5 634
Zápočet	676	0
Daň ze zvláštního základu daně	59	328
Úprava daně minulých let	211	0
Daň celkem	270	3 681

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2024

K 31.12.2024 nebyl identifikován žádný důvod pro odloženou daňovou pohledávku nebo závazek. K 31.12.2023 vyčíslil Fond potenciální odloženou daňovou pohledávku z daňové ztráty ve výši 2 697 tis. Kč. Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 5 %.

5.15. Transakce se spřízněnými stranami

31.12.2024 (v tis. Kč)	Pohledávky	Závazky	Náklady	Výnosy
Fio banka, a.s.	0	0	127	0
Fio investiční společnost, a.s.	0	1 066	10 467	0
Celkem	0	1 066	10 594	0

31.12.2023 (v tis. Kč)	Pohledávky	Závazky	Náklady	Výnosy
Fio banka, a.s.	0	0	81	0
Fio investiční společnost, a.s.	0	758	8 519	0
Celkem	0	758	8 600	0

Závazky za Fio investiční společnost, a.s. jsou tvořeny neuhrazenými poplatky obhospodařování a administraci. Náklad je tvořen poplatky za obhospodařování a administraci. Náklad ze vztahu s Fio banka, a.s. je tvořen poplatky za obchody s cennými papíry.

K 31.12.2024 vlastní Fio banka, a.s., pobočka zahraniční banky 11 929 tisíc podílových listů, k 31.12.2023 držela 11 929 tisíc podílových listů.

5.16. Likvidita

V tabulce je uvedena zbytková splatnost aktiv členěných podle nejdůležitějších druhů. Vzhledem k tomu, že všechny cenné papíry jsou obchodované na veřejných trzích, prodeje je možné realizovat do 3 měsíců.

31.12.2024	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 - 5 let	nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	101 368	0	0	0	0	101 368
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	471 395	471 395
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	0
Aktiva celkem	101 368	0	0	0	471 395	572 763

31.12.2024	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 - 5 let	nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Ostatní pasiva	1 212	236	0	0	0	1 448
Rezervy	0	3 682	0	0	0	3 682
Vlastní kapitál	0	0	0	0	567 633	567 633
Nederivátová pasiva	1 212	3 918	0	0	567 633	572 763
Pasiva celkem	1 212	3 918	0	0	567 633	572 763
GAP	100	-3 918	0	0	-96 238	0

156

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2024

31.12.2023	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 - 5 let	nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	48 901	0	0	0	0	48 901
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	362 992	362 992
Ostatní aktiva	0	1 378	0	0	0	1 378
Aktiva celkem	48 901	1 378	0	0	362 992	413 271

31.12.2023	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 - 5 let	nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Ostatní pasiva	784	236	0	0	0	1 020
Rezervy	0	59	0	0	0	59
Vlastní kapitál	0	0	0	0	412 192	412 192
Nederivátová pasiva	784	295	0	0	412 192	413 271
Pasiva celkem	784	295	0	0	412 192	413 271
GAP	48 117	1 083	0	0	-49 200	0

5.17. Informace o reálné hodnotě finančních aktiv

Hierarchie reálných hodnot

31.12.2024	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami	0	0	101 368	101 368
Akcie a podílové listy	471 395	0	0	471 395
Ostatní aktiva	0	0	0	0
Aktiva celkem	471 395	0	101 368	572 763

Hierarchie reálných hodnot

31.12.2023	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3	Celkem
Pohledávky a bankami	0	0	48 901	48 901
Akcie a podílové listy	362 992	0	0	362 992
Ostatní aktiva	0	0	1 378	1 378
Aktiva celkem	362 992	0	50 279	413 271

5.18. Majetek a závazky vykázané v podrozvaze

Fond vykazuje v podrozvaze obhospodařovaná aktiva.

5.19. Dodržování regulačních požadavků a limitů

U Fondu nedošlo v roce 2024 k žádnému překročení limitů uvedených v zákoně č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ani v nařízení vlády č. 243/2013 Sb. o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování. Rovněž nedošlo k žádnému porušení limitů uvedených ve statutu Fondu.

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2024

5.20. Změna statutu Fondu

Rozhodnutím představenstva společnosti nabyla dne 19. 2. 2024 účinnosti změna statutu, jejíž podstatou byla zejména pravidelná roční aktualizace nákladovosti a výkonnosti Fondu.

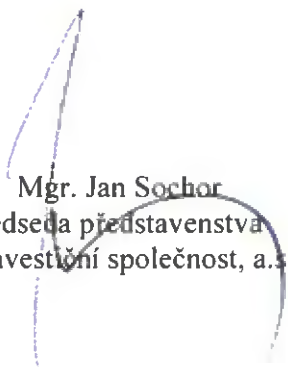
Rozhodnutím představenstva společnosti nabyla dne 6.11.2024 účinnosti změna statutu, kterou byly změněny sídla společností Fio investiční společnost, a.s., Fio banka, a.s., RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. a Finanční skupiny Fio, a.s. a upraveny části týkající se likvidace a přeměny fondu z důvodu novely zákona č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech.

Žádná z výše uvedených změn statutu však není podstatnou změnou ve smyslu ve smyslu čl. 22 odst. 2 písm. d) směrnice 2011/61/EU a čl. 106 nařízení 231/2013.


5.21. Události po datu účetní závěrky

Vedení Fondu nejsou známy žádné události, které by nastaly po rozvahovém dni a které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky.

V Praze, dne 22. dubna 2025



Mgr. Jan Sochor
předseda představenstva
Fio investiční společnost, a.s.



Mgr. Josef Valter
člen představenstva
Fio investiční společnost, a.s.