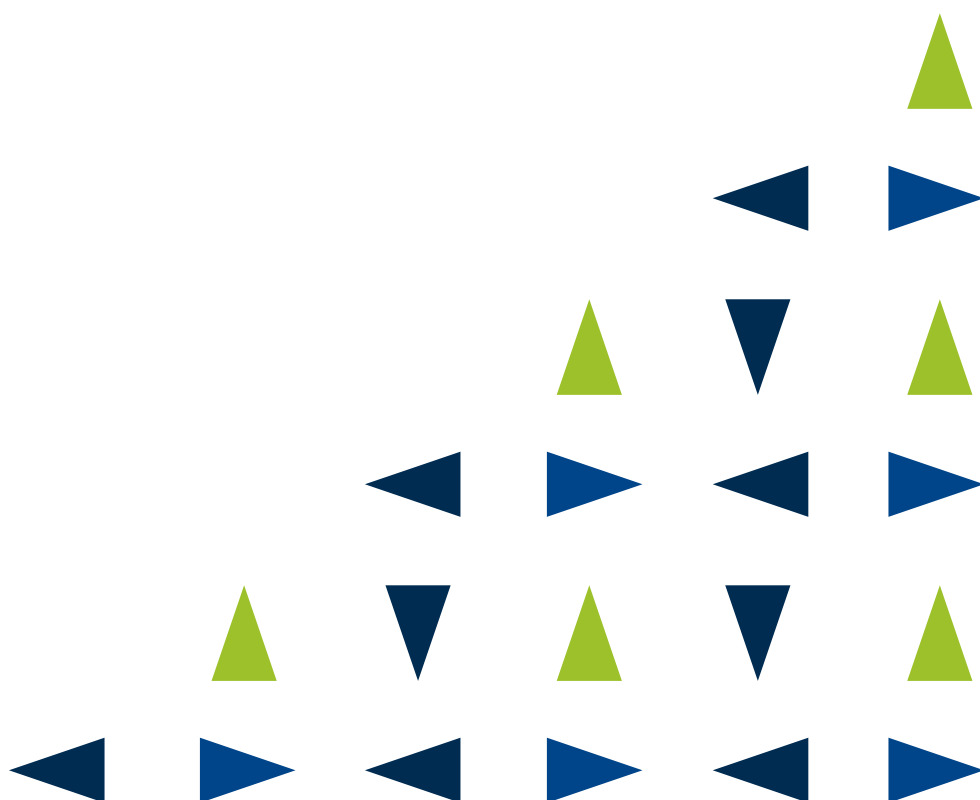




Výroční zpráva 2021

Fio investiční společnost, a.s.

Obsah

OBECNÁ ČÁST	2
A. Úvod	3
B. Základní údaje	4
C. Údaje o vlastních akcích, základním kapitálu, akcionářích a mateřské společnosti	4
D. Údaje o činnosti	5
E. Zpráva o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku	6
F. Údaje o statutárních a dozorčích orgánech Společnosti	8
G. Údaje o obhospodařovaných fondech a portfolio manažerech	9
H. Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti	10
I. Údaje o rizicích, kterým je Společnost vystavena	12
J. Další údaje	12
K. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu	13
ZPRÁVA AUDITORA	14
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SPOLEČNOSTI KE DNI 31. 12. 2021	17
ZPRÁVA O VZTAZÍCH	38



Obecná část

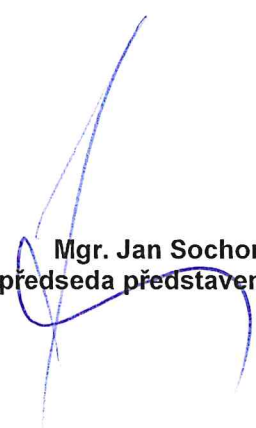
A. Úvod

Vážené dámy, vážení pánové,

v roce 2018, kdy jsme pro klienty představili první akciové fondy spravované Fio investiční společností, čekal jsem spousty práce s rozjezdem nového produktu v rámci finanční skupiny Fio, s vytvořením portfolií fondů, proškolení kolegů v pobočkové síti Fio banky a podobně. Skutečnost však potočila kormidlem a covid omezení s ním spojená a jejich vliv na fungování společnosti a akciových trhů práce výrazně přidaly.

Jsem velmi rád, že i přesto se podařilo výrazně zvýšit objem ve fondech spravovaného majetku přes miliardu korun a ke konci roku dosáhnout 1,2 mld. Kč. Objemově se v roce 2021 více dařilo Fio globálnímu akciovému fondu, vyšší zhodnocení si připsal Fio fond domácího trhu. U Fio globálního akciového fondu jsme představili podílové listy v eurech, abychom vyhověli poptávce především slovenských klientů.

Děkuji všem klientům za důvěru a zaměstnancům za práci, která přináší výsledky a spokojené klienty.



Mgr. Jan Sochor
předseda představenstva

B. Základní údaje

Obchodní firma: Fio investiční společnost, a.s. (dále též „Společnost“ nebo „účetní jednotka“)
Sídlo: V Celnici 1028/10, 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
Kontakty: www.fiofondy.cz
+420 224 346 800
Rozhodné období: 1. 1. 2021 až 31. 12. 2021

C. Údaje o vlastních akciích, základním kapitálu, akcionářích a mateřské společnosti

- základní kapitál Společnosti ve výši 20 000 000,- Kč je rozdělen na 20 ks kmenových akcií znějících na jméno, o jmenovité hodnotě 1 000 000,- Kč, které jsou vydány v listinné podobě,
- akcie mohou být převáděny pouze se souhlasem valné hromady Společnosti,
- s akciemi jsou spojena práva stanovená zákonem a stanovami, žádná jiná ani prioritní práva z nich nevyplyvají,
- akcie nejsou kótované na žádném regulovaném trhu,
- ke dni 31. 12. 2021 měla Společnost jediného akcionáře, a to společnost Fio banka, a.s., IČO: 618 58 374, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21 (dále jen „Fio Banka“)
- Společnost od svého vzniku nevyplatila žádné dividendy,
- Společnost ani osoba, na níž má Společnost přímý či nepřímý podíl přesahující 50 % základního kapitálu nebo hlasovacích práv, nevlastní žádné akcie Společnosti,
- Společnost neměla po dobu rozhodného období kvalifikovanou účast na žádné osobě
- Společnost patřila ke dni 31. 12. 2021 do regulovaného konsolidovaného celku sestavovaného společnostmi Fio Banka, do kterého patří následující společnosti:
 - Fio banka, a.s., IČO: 61858374, V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1,
 - Fio holding, a.s., IČO: 60192763, V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1,
 - RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s., IČO: 47116404, V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1,
 - Družstevní záložna Kredit, IČO: 64946649, V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1,
 - Fio forexová, s.r.o., IČO: 27589587, V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1.
 - Fio investiční společnost, a.s., IČO: 06704441, V celnici 1028/10, Praha 1, PSČ 110 00
 - Fio realitní fond SICAV, a.s., IČO: 14052628, V celnici 1028/10, 110 00 Praha 1.

D. Údaje o činnosti

Povolení činnosti:

Rozhodnutí České národní banky ze dne 24. října 2017 o povolení k činnosti investiční společnosti, Čj.: 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)

Údaje o založení Společnosti a předmětu podnikání:

O založení Společnosti bylo rozhodnuto jejím zakladatelem, společností Fio banka, a.s. 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 na adrese Praha 1 Senovážné náměstí 978/23.

Předmětem podnikání je činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, a to:

- obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů,
- provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů

Datum zápisu do obchodního rejstříku: 5. ledna 2018 (datum vzniku Společnosti)

Zahájení činnosti obhospodařování a administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů: 25. října 2018

Údaje o změnách skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku

V rozhodném období nedošlo ke změnám skutečností zapisovaných ohledně Společnosti do obchodního rejstříku.

E. Zpráva o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku

Akciové trhy, v roce 2021, navázaly na růst z předchozího roku a zaznamenaly další velice úspěšný rok. Investoři hodili za hlavu nekončící pandemii, když zavedená distanční opatření už neměla tak velký celkový ekonomický dopad. Pracovní trh se rychle zotavoval a vracel se na úroveň před pandemií. Pandemie avšak nadále způsobovala problémy v dodavatelských řetězcích, což vedlo a dále povede k vyšší inflaci. V Evropě se navíc také výrazně zvedly ceny energií. Firmy se s nelehkou situací dokázaly obecně vypořádat velice solidně, když zisky na úrovni hlavních indexů meziročně výrazně narostly. Těžké období měly nicméně nadále obory jako maloobchod nebo cestovní ruch. Žádné velké firemní bankroty se ale neodehrávaly, když vlády a centrální banky pokračovaly v podpoře ekonomiky. Zatímco hlavní centrální banky inflaci považovaly pouze za dočasnou záležitost, v rozvíjejících se ekonomikách úrokové sazby začaly postupně růst. Výnosy státních dluhopisů vyspělých zemí zůstaly během roku stále na velmi nízkých úrovních, což podporovalo udržení z historického pohledu vyššího ocenění akcií. Inflační tlaky ale vytrvaly a od teze o její dočasnosti se postupně začalo upouštět i mezi centrálními bankéři z hlavních regionů.

V uplynulém roce 2021 spravovala Fio investiční společnost dva otevřené podílové fondy – speciální fond **Fio fond domácího trhu** a standardní fond **Fio globální akciový fond**. U Fio globálního akciového byla na začátku roku spuštěna nová třída podílových listů denominovaných v euru (Třídy EUR). Hlavním důvodem bylo uspokojení poptávky po investicích v eurech. Dalším důvodem bylo zvýšení konkurenceschopnosti fondu na slovenském trhu, kde jsme rovněž zahájili prodeje podílových listů Fio globálního akciového fondu.

Fio fond domácího trhu zaznamenal v uplynulém roce nárůst hodnoty podílových listů o více jak 37% (při srovnání hodnot NAV/PL od 31. 12. 2020 do 31. 12. 2021), a to především díky pozitivnímu vývoji na pražské burze. Rok 2021 byl na pražské burze nadmíru vydařený. Domácí trh dokázal svou výkonností překonat hlavní evropské i americké akciové indexy. Na Prime marketu se nejvíce dařilo akciím Česká zbrojovka, které posílily téměř o 73%. Firmě pomohla akvizice americké skupiny COLT, díky čemuž firma výrazně posílila své postavení na nejdůležitějším americkém trhu. Růst o více jak 60 % zaznamenaly akcie ČEZu. Motorem zlepšené výkonnosti elektrárenské společnosti byl vývoj na cenách elektřiny, které v průběhu roku výrazně posilovaly.

Fio globální akciový fond zaznamenal v uplynulém roce 2021 rovněž dobrou výkonnost. Fondový kapitál připadající na jeden podílový list (NAV/PL) vzrostl v roce 2021 o 24,09 % (při srovnání hodnot NAV/PL z 31. 12. 2020 a 31. 12. 2021). Mezi nejziskovější akciové pozice patřil v roce 2021 například designer čipů Nvidia, dále pak poskytovatel softwaru pro vývoj čipů Synopsys a dodavatel zdravotnického vybavení Thermo Fisher Scientific. Negativně na vývoj NAV působily akcie čínské společnosti Alibaba, které byly v průběhu roku prodány. Dále akcie poskytovatelů platebních služeb PayPal a Global Payments.

Zaměření obhospodařovaných fondů:

Fio globální akciový fond je zaměřen na investice do akciových titulů obchodovaných převážně na trzích vyspělých ekonomik (přičemž vyspělými ekonomikami se rozumí zejména členské státy OECD). Minimální podíl investice v akcích či obdobných investičních instrumentech musí být minimálně 80 % objemu majetku fondu. Základním předpokladem investiční strategie je dlouhodobé zhodnocování investovaných finančních prostředků, a to díky aktivně řízeným investicím do portfolia akcií obchodovaných na regulovaných akciových trzích. Fond nemá v úmyslu své investice koncentrovat do konkrétního hospodářského odvětví nebo jeho části, určité části finančního trhu ani do konkrétní zeměpisné oblasti. Tento akciový fond se snaží těžit primárně z hlavních světových trendů v oblastech, jako jsou IT, finance a zdravotnictví, ale i dalších odvětví ekonomiky. Fio globální akciový fond je vhodný především pro investory, kteří požadují vyšší potenciální výnos a zároveň jsou ochotni podstupovat větší riziko. Fio globální akciový fond má dvě třídy podílových listů, jedná se o Třidu CZK a Třidu EUR. Vhodný investiční horizont je 5 let a více.

Fio fond domácího trhu je dynamický smíšený fond, který nejméně 60 % prostředků investuje do akcií 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 denominována v této měně, což eliminuje měnové riziko. Fio fond domácího trhu je vhodný pro konzervativnější typy investorů, kteří očekávají vyšší výnos než na spořicíh produktech a jsou ochotni podstoupit akciové riziko. Minimální doporučený investiční horizont pro Fio fond domácího trhu je 5 let.

Fio realitní fond SICAV, a.s. je fondem kolektivního investování, jehož cílem je dlouhodobé zhodnocení prostředků akcionářů držících investiční akcie fondu investováním do nemovitostí a účastí v nemovitostních společnostech, přičemž fond dosahuje tohoto investičního cíle prostřednictvím jím vytvářených podfondů:

Fio realitní podfond I.

Podfond je speciálním podfondem nemovitostí, neboť trvale investuje do nemovitostí a účastí v nemovitostních společnostech minimálně 51 % svých aktiv. V rámci zaměření na realitní trh není sledována žádná užší koncentrace na určité hospodářské odvětví (bude-li to pro podfond vhodné, není však takové zaměření po určité časové období vyloučeno). Z hlediska zeměpisné oblasti může podfond nabývat nemovitosti nacházející se, popř. účasti v nemovitostních společnostech se sídlem, v České republice; obdobné investice v jiných členských státech OECD nejsou vyloučeny. Podfond je vhodný pro investory, kteří chtějí prostřednictvím kolektivního investování obohatit své základní portfolio investic o nemovitosti. Investiční akcie podfondu jsou vhodné zejména pro investory s malými až průměrnými zkušenostmi v oblasti cenných papírů a nižší až průměrnou ochotou nést riziko, pro investory se značnými zkušenostmi v oblasti cenných papírů a s ochotou nést vysoké riziko mohou investiční akcie podfondu tvořit konzervativnější složku jejich portfolia. Investor by měl mít představu o střednědobém až dlouhodobém časovém horizontu investic a měl by být ochoten akceptovat i delší období negativního vývoje hodnoty investiční akcie a další související rizika. Investiční horizont je 5 a více let, podfond je tedy vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na 5 let.

Komentář k finančním výsledkům Společnosti

Fio investiční společnost, a.s. vykázala za rok 2021 pozitivní výsledek hospodaření ve výši 4 604 tisíc korun. Jedná se o první ziskový rok od založení investiční společnosti. Za lepší se hospodářskou situací Fio investiční společnosti stojí především rostoucí objemy spravovaného majetku. V uplynulém roce 2021 se objem majetku spravovaného v obou výše uvedených fondech zvýšil více než trojnásobně, a to nad hranici 1,25 miliardy korun. Celkové výnosy v uplynulém roce vzrostly na 17 384 tisíc korun a celkové náklady, na kterých se největší měrou podílely především náklady outsourcingu, vzrostly na 12 780 tisíc korun. Výnosy se zvýšily téměř trojnásobně, a to i navzdory politice nulových či minimálních poplatků, kterou Společnost (respektive celá Finanční skupina Fio) vůči investorům uplatňuje. Výnosy Společnosti tvoří především poplatky za obhospodařování a administraci fondů. Navzdory realizovaným (a očekávaným) ztrátám v předchozích dvou letech je zde však stále silný předpoklad, že náklady investované v počátcích fungování Společnosti přinesou v delším horizontu pozitivní vývoj a zisky.

Významné události:

Fondy spravují majetek v hodnotě převyšující 1,2 miliardy korun.

Hlavní činností Fio investiční společnosti je obhospodařování a administrace podílových fondů, kterou fakticky vykonává od konce října roku 2018. Za velmi významnou událost roku 2021 považujeme velmi úspěšné zvládnutí krize vyvolané celosvětovou koronavirovou pandemií. Zejména vhodně zvolená investiční strategie Fio globálního akciového fondu přinesla nadprůměrně dobré zhodnocení a více než trojnásobný nárůst objemu spravovaného majetku – celkový objem spravovaného majetku ve Fio fondech se v roce 2021 zvýšil na více jak 1,25 miliardy korun českých.

Založení realitního fondu

Fio investiční společnost se rozhodla reagovat na poptávku po investicích do realitního sektoru a založila nový investiční fond se zaměřením na realitní sektor. Fond, jeho právní struktura, byl založen na konci roku 2021, a aktuálně vybíráme vhodné investiční příležitosti. Tento nový produkt bude klientům nabídnut v průběhu tohoto roku. Cílem realitního fondu je dlouhodobé zhodnocení prostředků akcionářů držících investiční akcie fondu investováním do nemovitostí a účastí v nemovitostních společnostech. Z hlediska zeměpisné oblasti může podfond nabývat nemovitosti nacházející se, popř. účasti v nemovitostních společnostech se sídlem, v České republice; obdobné investice v jiných členských státech OECD nejsou vyloučeny. Fond je vhodný pro investory, kteří chtějí prostřednictvím kolektivního investování obohatit své základní portfolio investic o nemovitosti. Investiční horizont je 5 let a více.

F. Údaje o statutárních a dozorčích orgánech Společnosti

Představenstvo:

Mgr. Jan Sochor, předseda představenstva

je absolventem Matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy a na kapitálovém trhu působí již více než 20 let. Předsedou představenstva Společnosti je od jejího vzniku dne 5. 1. 2018. Od 30. 4. 2001 do 23. 4. 2002 byl jednatelem obchodníka s cennými papíry, společnosti Fio brokerská, spol. s r. o., před tím se jako zaměstnanec této společnosti podílel zejména na tvorbě elektronického obchodního systému. V obchodní společnosti Fio banka, a.s. (dříve Fio, burzovní společnost, a.s.) vykonává dlouhodobě funkci předsedy představenstva.

Mgr. Josef Valter, člen představenstva

je absolventem Právnické fakulty Univerzity Karlovy a ve Společnosti od jejího vzniku dne 5. 1. 2018, zastává, kromě funkce člena představenstva, také funkci ředitele Právní a provozní divize. Ve Finanční skupině Fio působí od roku 2002 a od téhož roku působí jako vedoucí jejího právního oddělení, později jako ředitel Právní a provozní divize. V letech 2002 až 2006 byl členem představenstva Fio, družstevní záložny a v letech 2006 až 2010 byl předsedou představenstva Fio, družstevní záložny. Od 5. 5. 2010 je rovněž členem představenstva obchodní společnosti Fio banka, a.s.

Ing. Jan Bláha, člen představenstva

je absolvent Ekonomické fakulty Vysoké školy báňské – Technické univerzity Ostrava. Vedle funkce člena představenstva, vykonává ve Společnosti od jejího vzniku dne 5. 1. 2018, také funkci ředitele Obchodní divize. Ve Finanční skupině Fio působí od roku 2000, v současné době na pozici ředitele Obchodní divize se zodpovědností za obchodování na finančních trzích a marketing. Od 25. 3. 2015 je rovněž členem představenstva obchodní společnosti Fio banka, a.s.

Mgr. Filip Novotný, člen představenstva

je absolventem Matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy. Funkci člena představenstva odpovědného za řízení rizik vykonává ve Společnosti od jejího vzniku. Ve Finanční skupině Fio působí od října roku 2004. Od roku 2006 pracoval jako hlavní riskmanager ve společnosti Fio, burzovní společnost, a.s. V současnosti působí také ve Fio bance jako hlavní riskmanager a člen představenstva banky odpovědný za řízení rizik.

Dozorčí rada:

RNDr. Petr Marsa LL.M. MBA, předseda dozorčí rady

je absolventem Matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy. RNDr. Marsa působí na finančním trhu přes 20 let. V průběhu let zastával různé funkce v orgánech řady společností Finanční skupiny Fio. Předsedou dozorčí rady Společnosti je od jejího vzniku dne 5. 1. 2018.

Mgr. Romuald Kopún, místopředseda dozorčí rady

je absolventem Matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy. Jako člen dozorčí rady obchodní společnosti Fio banka, a.s. působí již od roku 1994. Zejména v této funkci získal potřebné zkušenosti v oblasti kapitálového trhu. Místopředsedou dozorčí rady Společnosti je od jejího vzniku dne 5. 1. 2018.

Ing. Ján Franek, člen dozorčí rady

je absolventem Fakulty jaderné a fyzikálně inženýrské ČVUT v Praze. Ján Franek pracoval ve Finanční skupině Fio od roku 1995 do 31. 12. 2021. Od roku 2001 do 31. 12. 2021 vedl softwarovou divizi, zodpovídal za rozvoj a provoz informačního systému Finanční skupiny Fio a vedl rozvojové projekty směřující k rozšiřování a zkvalitňování služeb pro klienty Finanční skupiny Fio. Členem dozorčí rady Společnosti byl od jejího vzniku dne 5. 1. 2018 do 31. 12. 2021.

G. Údaje o obhospodařovaných fondech a portfolio manažerech

Společnost v rozhodném období vykonávala činnost obhospodařování a administrace ve vztahu k těmto investičním fondům (souhrnně jen jako „Společností obhospodařované fondy“ nebo „Fio fondy“):

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

- ISIN:CZ0008475738
- speciální fond
- typ fondu dle AKAT: dynamický smíšený fond
- datum vzniku fondu: 9. 10. 2018
- měna: CZK
- datum emise (zahájení vydávání) podílových listů: 25. 10. 2018
- depozitář: 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

Fio globální akciový fond – otevřený podílový fond

- Druhy podílových listů fondu:
 - o Třída CZK, ISIN CZ0008475720
 - o Třída EUR, ISIN CZ0008476215
- standardní fond
- typ fondu dle AKAT: akciový fond
- datum vzniku fondu: 11. 10. 2018
- Zahájení vydávání podílových listů
 - o Třída CZK dne 25. 10. 2018
 - o Třída EUR dne 26. 1. 2021 (tj. až po rozhodném období)
- depozitář: 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

Rozhodnutím Česká národní banky ze dne 24. 11. 2020 byla schválena změna statutu Fio globálního akciového fondu, která umožňovala začít vydávat další druh podílových listů, označovaných souhrnně jako Třída EUR. Podílové listy bez označení Třídy vydávané před datem 26. 1. 2021 (den zahájení vydávání podílových listů Třídy EUR) se začaly od tohoto data označovat jako podílové listy Třídy CZK. Dne 26. 1. 2021 bylo rovněž zahájeno přeshraniční nabízení obou tříd podílových listů Fio globálního akciového fondu ve Slovenské republice.

Fio realitní fond SICAV, a.s.

- IČO: 14052628, se sídlem V celnici 1028/10, Nové Město, 110 00 Praha 1
- speciální fond
- typ fondu dle AKAT: speciální fond nemovitostí
- datum vzniku fondu: 14. 12. 2021 (zápisem do obchodního rejstříku, sp. zn: B 26879 vedená u Městského soudu v Praze)
- měna: CZK
- seznam podfondů
 - o Fio realitní podfond I.
 - ISIN: CZ0008048220
 - datum emise (zahájení vydávání) investičních akcií podfondu: (po uplynutí rozhodného období; první polovina roku 2022)
- depozitář: 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

Portfolio manažeři Společnosti:

Ing. David Brzek – portfolio manažer Fio fondu domácího trhu

je absolventem 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 fondu vykonává od jeho vzniku dne 9. 10. 2018.

Ing. Lukáš Brodniček – portfolio manažer Fio globálního akciového fondu

je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, fakulty mezinárodních vztahů. Na kapitálovém trhu působí od roku 2012, od roku 2017 pracuje ve Finanční skupině Fio. Má 10 let zkušeností s investováním na domácích i zahraničních trzích. Funkci portfolio manažera ve vztahu k Fio fondu domácího fondu vykonává od jeho vzniku dne 11. 10. 2018.

H. Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti

Společnost v rozhodném období nepověřila výkonem činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu žádnou osobu.

Po celou dobu rozhodného období byla Společností na základě outsourcingové smlouvy a v souladu s podmínkami stanovenými v zákoně č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“), pověřena výkonem následujících činností spadajících pod činnosti administrace investičních fondů společnost Fio banka, a.s., IČO: 618 58 374, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21, a to v celém rozsahu výkonu těchto činností:

- vedení účetnictví
- poskytování právních služeb
- compliance a vnitřní audit
- vyřizování stížností a reklamací investorů
- oceňování majetku a dluhů fondu (nevztahuje se na Fio realitního fondu SICAV, a.s.)
- výpočet aktuální hodnoty podílového listu vydávaného fondem
- plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním
- vedení seznamu vlastníků podílových listů vydávaných fondem a úschova cenných papírů a vedení evidence podílových listů vydávaných fondem
- rozdělování a vyplácení výnosů z majetku fondu
- vyhotovení a aktualizace výroční zprávy a pololetní zprávy fondu
- vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací fondu nebo srovnatelného dokumentu podle práva cizího státu a provádění jeho změn
- vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se fondu

- uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů podílníkům, obmyšleným nebo společníkům fondu a jiným osobám
- oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména České národní bance nebo orgánu dohledu jiného členského státu
- rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením fondu
- vedení evidence o vydávání a odkupování podílových listů vydávaných fondem

Společnost rovněž na základě outsourcingové smlouvy pověřila společnost Fio banka, a.s. výkonem následujících činností nespádajících pod činnosti administrace investičních fondů, a to v celém rozsahu výkonu těchto činností:

- zajištění bezpečnosti informačních systémů
- technická podpora
- správa sítí, serverů a databází
- zajištění metodických činností
- zajištění činností back-office, které nezahrnuje administrace investičních fondů
- zajištění jiných činností prováděných za účelem podpory administrace a obhospodařování investičních fondů
- činnosti související s předcházením legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu podle zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů
- činnosti související s ochranou vnitřních informací a předcházením manipulací s trhem.

Společnost dále na základě smlouvy o nabízení investic do fondu rovněž pověřila společnost Fio banka, a.s. výkonem následujících činností:

- přijímání a předávání pokynů týkajících se vydání anebo odkoupení podílových listů vydávaných fondy
- zpracování formulářů potvrzujících, že je možné potenciálního investora považovat za cílového investora fondů, resp. zda je pro investora investice do fondu přiměřená
- příprava smluvní dokumentace, na základě které budou upisovány a odkupovány podílové listy fondů.

Po celou dobu rozhodného období byla společností Fio banka, a.s. na základě suboutsourcingové smlouvy a v souladu s podmínkami stanovenými v ZISIF pověřena výkonem níže uvedených činností, které zahrnuje činnost administrace, obchodní společnost RM-S FINANCE, s.r.o., IČO: 62915240, se sídlem: V Celnici 1028/10, 11721 Praha 1 (a to v částečném, nikoliv výlučném rozsahu, a na území České republiky):

- nabízení investic do Fio fondů a
- zajišťování vydávání, výměny a odkupování Cenných papírů vydávaných Fio fondy.

Od 21. ledna do konce rozhodného období byla společností Fio banka, a.s. (prostřednictvím své organizační složky Fio banka, a.s., pobočka zahraniční banky) dále pověřena obchodní společností Fio Slovakia, a.s., IČO: 35828137, se sídlem Nám. SNP 21, Bratislava, PSČ 811 01, Slovenská republika níže uvedenými činnostmi (a to v částečném, nikoliv výlučném rozsahu, a na území Slovenské republiky):

- nabízení investic do Fio globálního akciového fondu.

Údaje uvedené v této kapitole platí stejně pro všechny Společností obhospodařované fondy, není-li explicitně stanoveno jinak.

I. Údaje o rizicích, kterým je Společnost vystavena

Cíle a metody řízení rizik

Míra akceptovatelného rizika Společnosti je nízká s cílem zajistit bezproblémový chod Společnosti i při realizaci ztráty ve výši odhadovaných rizik. Hlavní činností Společnosti je obhospodařování investičních fondů a její výnosy tvoří právě poplatky za správu těchto fondů, nikoli vlastní investiční činnost. V souladu s touto strategií jsou nastaveny i metody pro řízení rizik, zejména limity na rizikové expozice. Společnost se při řízení rizik řídí svými vnitřními předpisy, které zajišťují řádné vyhodnocení a řízení všech Společností podstupovaných rizik.

Konkrétní rizika

Tržní riziko

Tržním rizikem nazýváme riziko ztráty vyplývající ze změn tržních cen, úrokových měr, měnových kurzů, a dále i makroekonomické či geopolitické jevy, jenž tyto veličiny mohou přímo či nepřímo ovlivnit. Společnost je takovému riziku vystavena v případě otevřených úrokových, měnových a akciových pozic.

Společnost nevstupuje do významných tržních rizikových pozic a neinvestuje do obchodovatelných aktiv na svůj vlastní účet, což je zajištěno nastavenými interními limity.

Úvěrové riziko

Úvěrovým rizikem nazýváme riziko ztráty vyplývající ze selhání protistrany, vedoucí k tomu, že nedostojí svým závazkům podle smluvních podmínek. Jedná se zejména o nesplacení poskytnutých úvěrů, včetně příslušenství, řádně a včas.

Společnost je vystavena úvěrovému riziku zejména vůči protistranám, u kterých ukládá své finanční prostředky (jedná se zejména o banky v České republice a ČNB). Před uložením finančních prostředků k protistraně musí být na tuto protistranu schváleny limity zohledňující zejména její kredibilitu.

Riziko likvidity

Společnost je povinna zajistit, že jí obhospodařované fondy budou mít vždy dostatek likviditních prostředků k zajištění odkupů svých podílových listů, což zajišťuje zejména pravidelným sledováním finančních toků s cílem předejít situaci nedostatečné likvidity, a držením dostatečného podílu rychle likvidních aktiv. Zda limity dostatečně zabezpečují dostatek likvidity i ve stresových situacích, je prověřováno průběžnými stresovými testy.

Operační riziko

Pod pojem operační riziko spadají všechny výše neuvedená rizika, zejména selhání lidského faktoru a nedokonalosti vnitřních procesů, ale také kybernetické hrozby, a havárie. Ze všech typů rizik jsou pro Společnost operační rizika těmi nejpodstatnějšími. Tato rizika jsou ošetřena jak jejich pravidelným monitoringem (ex ante přístup), tak přípravou pohotovostních plánů, jenž mají za cíl minimalizovat důsledky negativních nahodilých událostí (ex post přístup), ale také udržováním dostatečné výše vlastního kapitálu pro jejich absorpci.

J. Další údaje

Údaje vyžadované zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, které již nejsou uvedeny výše:

- Přehled o změnách vlastního kapitálu za poslední dvě účetní období je uveden v účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy.
- Údaje o průměrném počtu zaměstnanců a změnách tohoto počtu jsou uvedeny v příloze k účetní závěrce za rok 2021, která je součástí této výroční zprávy.

- Výdaje na činnost v oblasti výzkumu, vývoje a ochrany životního prostředí Společnost v roce 2021 nevynaložila. Náklady vynaložené Společností v roce 2021 v pracovněprávních vztazích jsou uvedeny v účetní závěrce za rok 2021, která je součástí této výroční zprávy.
- Společnost nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.
- Účetní jednotka bude pokračovat i nadále ve stávající činnosti.
- Po rozvahovém dni nenastaly žádné skutečnosti, které by měly významný vliv na naplnění účelu této výroční zprávy.

Údaje vyžadované přílohou č. 4 vyhlášky č. 244/2013 Sb., ve znění pozdějších předpisů, které již nejsou uvedeny výše:

- Společnost neměla po dobu rozhodného období kvalifikovanou účast na žádné osobě.
- Společnost nejednala v rozhodném období ve shodě s žádnou jinou osobou.
- Společnost nebyla v rozhodném období na svůj účet, ani na účet Společností obhospodařovaných fondů účastníkem žádného soudního ani rozhodčího sporu, u něhož by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku Společnosti či Společností obhospodařovaného fondu v rozhodném období.

K. 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.

Účetní závěrku ověřil auditor:

Deloitte Audit s.r.o., IČO: 49620592, se sídlem Italská 2581/67, Vinohrady, 120 00 Praha 2, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24349.

V Praze dne 28. 4. 2022

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

Pro akcionáře společnosti Fio investiční společnost, a.s.

Se sídlem: V Celnici 1028/10, 110 00 Praha 1

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Fio investiční společnost, a.s. (dále také „společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2021, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 1. ledna do 31. prosince 2021 (dále také „období“) 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 společnosti Fio investiční společnost, a.s. k 31. prosinci 2021 a její finanční výkonnosti za období 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 společnosti 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 ke společnosti uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku společnosti 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 společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Deloitte označuje jednu či více společností Deloitte Touche Tohmatsu Limited („DTTL“), globální síť jejích členských firem a jejich přidružených subjektů (souhrnně „organizace Deloitte“). Společnost DTTL (rovněž označovaná jako „Deloitte Global“) a každá z jejích členských firem a jejich přidružených subjektů je samostatným a nezávislým právním subjektem, který není oprávněn zavazovat nebo přijímat závazky za jinou z těchto členských firem a jejich přidružených subjektů ve vztahu k třetím stranám. Společnost DTTL, a každá členská firma a přidružený subjekt nesou odpovědnost pouze za vlastní jednání či pochybení, nikoli za jednání či pochybení jiných členských firem či přidružených subjektů. Společnost DTTL služby klientům neposkytuje. Více informací je najdete na adrese www.deloitte.com/about.

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 společnost 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 představenstvo plánuje zrušení společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

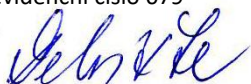
- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost společnosti 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 společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že společnost 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 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 28. dubna 2022

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Diana Rádl Rogerová
evidenční číslo 2045





Účetní závěrka Společnosti ke dni 31. 12. 2021

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2021

Název společnosti: Fio investiční společnost, a.s.
Sídlo: V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1 - Nové Město
Právní forma: akciová společnost
IČO: 067 04 441

Součásti účetní závěrky:

Rozvaha

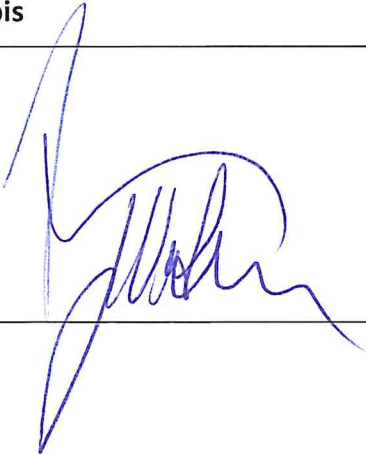
Podrozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách fondového kapitálu

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 28. dubna 2022.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Mgr. Jan Sochor Předseda představenstva	
Mgr. Josef Valter Člen představenstva	

Název účetní jednotky	Fio investiční společnost, a.s.
Sídlo účetní jednotky	Praha 1, V celnici 1028/10, PSČ 11721
IČO	06704441

Rozvaha k 31.12.2021 v tisících Kč						
Označ.	Text	Řádek	běžné období			Minulé období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
1.	<i>Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank</i>	1	0	0	0	17 000
3.	<i>Pohledávky za bankami a družstevními záložnami</i>	5	27 262	0	27 262	2 857
3.a)	splatné na požádání	6	27 262	0	27 262	2 857
11.	<i>Ostatní aktiva</i>	24	2 225	0	2 225	686
	AKTIVA CELKEM	27	29 487	0	29 487	20 543
4.	<i>Ostatní pasiva</i>	37			8 398	4 349
6.	<i>Rezervy</i>	39			334	42
6.b)	na daně	41			213	0
6.c)	ostatní	42			121	42
	<i>Cizí zdroje celkem</i>				9 732	4 391
8.	<i>Základní kapitál</i>	44			20 000	20 000
	splacený základní kapitál	45			20 000	20 000
14.	<i>Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období</i>	59			-3 849	-2 896
15.	<i>Zisk nebo ztráta za účetní období</i>	60			4 604	-952
	<i>Vlastní kapitál celkem</i>				20 755	16 152
	PASIVA CELKEM	61			29 487	20 543

Podrozvaha k 31.12.2021 v tisících Kč			
Označ.	Text	běžné období	minulé období
1.	Poskytnuté přísliby a záruky		
2.	Poskytnuté zástavy		
3.	Pohledávky ze spotových operací		
4.	Pohledávky z pevných termínových operací		
5.	Pohledávky z opcí		
6.	Odepsané pohledávky		
7.	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení		
8.	Hodnoty předané k obhospodařování		
9.	Přijaté přísliby a záruky		
10.	Přijaté zástavy a zajištění		
11.	Závazky ze spotových operací		
12.	Závazky z pevných termínových operací		
13.	Závazky z opcí		
14.	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení		
15.	Hodnoty převzaté k obhospodařování	1 259 887,00	383 555

Výkaz zisku a ztráty za období končící 31.12.2021
v tisících Kč

Označení	Text	Číslo řád.	Běžné období	Minulé období
1.	<i>Výnosy z úroků a podobné výnosy</i>	PL1	153	12
4.	<i>Výnosy z poplatků a provizí</i>	PL9	17 231	6 469
5.	<i>Náklady na poplatky a provize</i>	PL10	30	37
6.	<i>Zisk nebo ztráta z finančních operací</i>	PL11	-6	-2
8.	<i>Ostatní provozní náklady</i>	PL13	84	78
9.	<i>Správní náklady</i>	PL14	12 462	7 324
9.a.	náklady na zaměstnance	PL15	4 283	3 132
9.aa.	z toho: mzdy a platy		3 162	2 378
9.ab	sociální a zdravotní pojištění	PL16	1 066	711
9.b.	ostatní správní náklady	PL17	8 179	4 192
19.	<i>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</i>	PL27	4 802	-960
23.	<i>Daň z příjmů</i>	PL31	198	-8
24.	<i>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</i>	PL32	4 604	-952

Přehled o změnách vlastního kapitálu v tisících Kč							
	Základní kapitál	Rezerv. fondy	Oceňov. Rozdily	Nerozdělený zisk / (ztráta) minulých let	Hospodářský výsledek ve schvalovacím řízení	Zisk (ztráta) běžného období	Celkem
Zůstatek k 1.1.2020	20 000	0	0	-1 045	-1 851		17 104
Čistý zisk/ztráta za účetní období						-952	-952
Převody do fondů				-1851	1 851		0
Zůstatek 31.12.2020	20 000	0	0	-2 896	0	-952	16 152
Zůstatek k 1.1.2021	20 000	0	0	-2 896	-952		16 152
Čistý zisk/ztráta za účetní období						4 604	4604
Zůstatek 31.12.2021	20 000	0	0	-2 897	-952	4 604	20 755

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. 12. 2021

Název společnosti:	Fio investiční společnost, a.s.
Sídlo:	V celnici 1028/10, Nové Město, 110 00 Praha 1
Právní forma:	akciová společnost
IČO:	067 04 441

OBSAH

1.	POPIS SPOLEČNOSTI	3
1.1.	Založení a charakteristika společnosti	3
1.2.	Organizační struktura společnosti k 31. 12. 2021	4
1.3.	Identifikace skupiny	5
1.4.	Představenstvo a dozorčí rada ve stavu k 31. 12. 2021	5
2.	ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	6
2.1.	Účetní principy	6
2.2.	Zachycení operací v cizích měnách	6
2.3.	Cenné papíry	7
2.4.	Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	7
2.5.	Pohledávky	8
2.6.	Daně	8
2.7.	Rezervy a opravné položky	8
2.8.	Úrokové výnosy a náklady	8
2.9.	Změny způsobu oceňování, postupů odpisování a postupů účtování oproti předcházejícímu účetnímu období	9
2.10.	Řízení rizik	9
2.10.1.	Riziko Likvidity	9
2.10.2.	Riziko Devizové	9
3.	POUŽITÉ FINANČNÍ NÁSTROJE	10
3.1.	Tržní rizika	10
3.2.	Úvěrové riziko	10
3.3.	Operační riziko	10
3.4.	Úrokové riziko	10
4.	POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK	11
5.	POHLEDÁVKY ZA BANKAMI	11
6.	CENNÉ PAPÍRY	11
7.	NEHMOTNÝ MAJETEK	11
8.	HMOTNÝ MAJETEK	11
9.	OSTATNÍ AKTIVA	11
10.	NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ	11
11.	ZÁKLADNÍ KAPITÁL	11
12.	ROZDĚLENÍ VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ	11
13.	OSTATNÍ PASIVA	12
14.	ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY	12
15.	ČISTÝ PŘÍJEM Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	12
16.	ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ	12
17.	OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A PROVOZNÍ NÁKLADY	12
18.	SPRÁVNÍ NÁKLADY	13
19.	REZERVY	13
20.	DAŇ Z PŘÍJMU, ODLOŽENÁ DAŇ	13
21.	MAJETEK PŘEVZATÝ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ K 31.12.2021	13
22.	ÚROKOVÉ RIZIKO	13
23.	RIZIKO LIKVIDITY	14

24.	RIZIKO DEVIZOVÉ.....	14
25.	RIZIKO OPERAČNÍ	14
26.	VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI MEZI DATEM ÚČETNÍ ZÁVĚRKY A DATEM JEJÍHO SCHVÁLENÍ	14

1. POPIS SPOLEČNOSTI

1.1. Založení a charakteristika společnosti

Fio investiční společnost, a.s. (dále jen „společnost“) je akciová společnost, která vznikla zápisem do obchodního rejstříku vedeném Městským soudem v Praze dne 5. ledna 2018.

Předmět podnikání společnosti vyplývá z ustanovení zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, a z povolení k činnosti investiční společnosti uděleného Českou národní bankou. Tímto předmětem podnikání je:

- a) obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů,
- b) provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů

Ke dni 31. 12. 2021 vykonávala společnost činnost obhospodařování a administrace ve vztahu k následujícím investičním fondům:

- a) Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond, ISIN: CZ0008475738
- b) Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond
 - Třída CZK ISIN: CZ0008475720
 - Třída EUR, ISIN CZ0008476215 (zahájení vydávání 26. 1. 2021)
- c) Fio realitní fond SICAV, a.s.
 - Fio realitní podfond I.; ISIN CZ0008048220 (zahájení vydávání investičních akcií podfondu se předpokládá v první polovině roku 2022)

Fio realitní fond SICAV, a.s. vznikl zápisem do obchodního rejstříku dne 14. 12. 2021, Fio realitní podfond I. pak zápisem na seznam vedený ČNB dne 17. 12. 2021. První účetní období obou účetních jednotek bylo v souladu s § 3 odst. 4 písm. a) zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů bylo prodlouženo, a to takto:

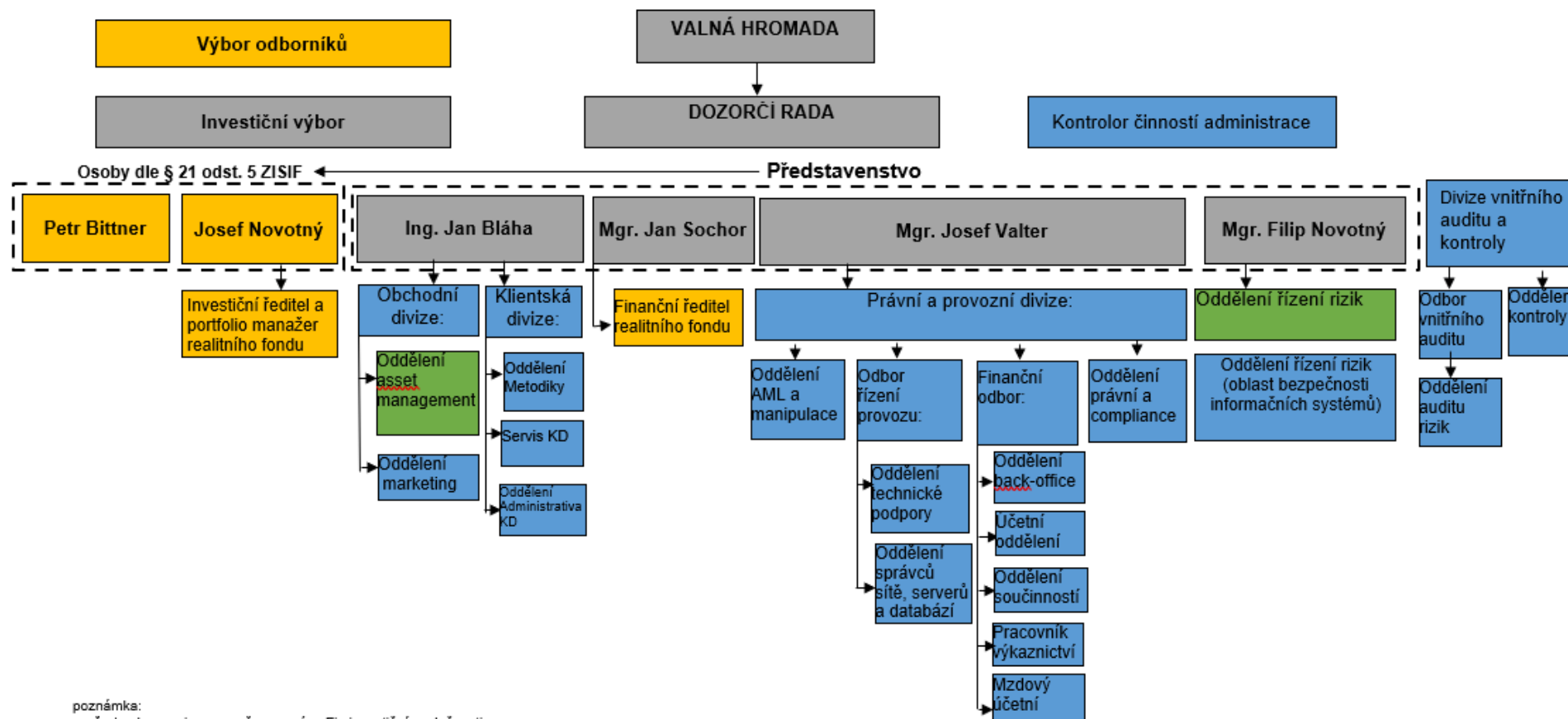
- Fio realitní fond SICAV, a.s. – účetní období od 14. 12. 2021 do 31. 12. 2022
- Fio realitní podfond I. – účetní období od 17. 12. 2021 do 31. 12. 2022

Základní kapitál společnosti:	20 000 tis. Kč
Rozvahový den:	31. 12. 2021
Den sestavení účetní závěrky:	28.4.2022
Účetní období:	1. 1. 2021 – 31. 12. 2021
Měna, ve které je účetní závěrka sestavena:	Koruna česká (Kč, CZK)

Fyzické a právnické osoby podílející se více než 20 % na základním kapitálu společnosti a výše jejich podílu jsou uvedeny v následující tabulce:

Akcionář	% podíl na základním kapitálu
Fio banka, a.s., V Celnici 1028/10, PSČ 117 21, Praha 1	100 %
Celkem	100 %

1.2. Organizační struktura společnosti k 31. 12. 2021



poznámka:

- šedou barvou jsou označeny orgány Fio investiční společnosti, a.s.
- zelenou barvou jsou označeny útvary, kterých činnosti bude provádět Fio investiční společnost, a.s. sama, prostřednictvím svých vlastních zaměstnanců.
- modrou barvou jsou označeny útvary, kterých činnosti budou outsourcovány,
- žlutě jsou znázorněny odlišnosti struktury Fio investiční společnosti ve vztahu k investičnímu fondu Fio realitní fond SICAV, a.s. – jedná o vlastní zaměstnance společnosti nebo o osoby, které vykonávají svou funkci na základě zvláštní smlouvy se Společností. Výbor odborníků je tvořen nezávislými osobami v souladu s § 271 ve spojení s 286 odst. 2 Zákona

informace o zastupitelnosti (to platí i pro útvary, kterých činnosti budou outsourcovány):

- každý nadřízený pracovník, zejména ředitel divize a vedoucí oddělení (dále též jen „vedoucí pracovník“), který má více než tři podřízené, je oprávněn si stanovit, se souhlasem svého nadřízeného, zástupce pro případ své nepřítomnosti.
- zástupce vedoucího pracovníka je oprávněn a povinen jednat na jeho místě v době jeho nepřítomnosti nebo je-li k tomu pověřen. Pověření dokládá zástupce vlastním prohlášením a v plném rozsahu odpovídá za takto provedené úkony.
- Nemá-li nepřítomný vedoucí pracovník svého zástupce nebo je jeho zástupce též nepřítomný, je v případech, které nesnesou odkladu, povinen jej zastoupit služebně nejstarší přítomný z jeho přímých podřízených.

1.3. Identifikace skupiny

Společnost je součástí finanční skupiny Fio.

1.4. Představenstvo a dozorčí rada ve stavu k 31. 12. 2021

	Funkce	Jméno
Představenstvo	předseda	Mgr. Jan Sochor
	člen	Mgr. Josef Valter
	člen	Ing. Jan Bláha
	člen	Mgr. Filip Novotný
Dozorčí rada	předseda	RNDr. Petr Marsa MBA LL.M.
	místopředseda	Mgr. Romuald Kopún
	člen	Ing. Ján Franek

Za představenstvo jedná za společnost společně předseda představenstva se členem představenstva.

Ing. Ján Franek vykonával funkci člena dozorčí rady do 31. 12. 2021.

Členem představenstva byla i obchodní společnost Fio banka, a.s. a to v období od 5. 1. 2018 do 1. 12. 2020 (den zániku členství). Informace o členství Fio banky, a.s. v představenstvu Společnosti byla vymazána z obchodního rejstříku dne 4. 2. 2021.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Základní účetní pravidla použitá při sestavování této účetní závěrky jsou uvedena níže.

2.1. Účetní principy

Účetní závěrka byla sestavena na základě účetnictví Společnosti vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění, a v rozsahu stanoveném Vyhláškou Ministerstva financí ČR 501/2002 Sb. 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.

Závěrka vychází z principu časového rozlišení nákladů a výnosů, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v období, ke kterému se vztahují. Závěrka je sestavena na principu historických cen, který je modifikován přeceněním finančních nástrojů určených k obchodování a realizovatelných cenných papírů na reálnou hodnotu. Aktiva, která nejsou přeceňována na reálnou hodnotu a u nichž došlo ke snížení hodnoty, jsou vykázána v čisté realizovatelné hodnotě. Účetnictví respektuje zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Společnosti provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných 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.

Společnost vykazuje finanční údaje v českých korunách (Kč) s přesností na tisíce Kč, pokud není uvedeno jinak.

Účetní závěrka byla sestavena ke dni 31. 12. 2021.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2.2. Zachycení operací v cizích měnách

Majetek pořízený v cizí měně byl účtován v Kč, v kurzu platném v době jeho pořízení nebo v době, kdy byly jednotlivé položky zahrnuty do majetku.

Finanční aktiva, pohledávky a závazky v cizí měně jsou vykázána v účetní závěrce v Kč s použitím směnného kurzu České národní banky platného k datu sestavení účetní závěrky.

Výnosy a náklady v cizích měnách jsou v účetním systému společnosti zachyceny v Kč a v účetní závěrce jsou tedy vykázány přepočtené směnným kurzem platným k datu transakce. Nerealizované zisky nebo ztráty ke dni sestavení účetní závěrky vyplývající ze změn směnných kurzů jsou vykázány v položce *Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací* a snižují nebo zvyšují hodnotu závazku či pohledávky.

2.3. Cenné papíry

Veškeré cenné papíry v držení společnosti jsou zachyceny v okamžiku vypořádání nákupu nebo prodeje cenného papíru, v případě, že doba mezi uzavřením smlouvy a plněním závazku z této smlouvy není delší než doba obvyklá.

Cenné papíry jsou při prvotním zachycení oceněny pořizovací cenou. Od okamžiku sjednání obchodu, přeceňuje společnost tyto cenné papíry na reálnou hodnotu. Změny reálné hodnoty cenných papírů v portfoliu k obchodování jsou účtovány na účty nákladů nebo výnosů souvztažně s příslušnými účty cenných papírů. Změny reálných hodnot realizovatelných cenných papírů se účtují prostřednictvím účtů vlastního kapitálu.

Cenné papíry jsou vykazovány v rozvaze v položce *Akcie, podílové listy a ostatní podíly* nebo *Dluhové cenné papíry* a realizované kapitálové zisky a ztráty ve výkazu zisků a ztrát v položce *Zisk nebo ztráta z finančních operací*.

Tržní hodnota cenných papírů je počítána v souladu s vyhláškou MF ČR č. 270/2004 Sb., o způsobu stanovení reálné hodnoty majetku a závazků fondu kolektivního investování a o způsobu stanovení aktuální hodnoty akcie nebo podílového listu fondu kolektivního investování (dále jen „Vyhláška“). Dle této Vyhlášky jsou oceňovány veřejně obchodovatelné i neobchodované cenné papíry v portfoliu Společnosti. Cenné papíry jsou dle uvedené Vyhlášky oceněny cenou uvedenou na veřejném trhu, která je případně upravena dle pravidel uvedených ve Vyhlášce. Nelze-li takto stanovit cenu, použije se hodnota, kterou s vynaložením odborné péče stanovila Společnost.

2.4. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Majetek s pořizovací cenou do 60 tis. Kč se odepisuje jednorázově do nákladů a je vykázán v položce *Ostatní provozní náklady*.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odepisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku, nejdéle do dvaceti let.

Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související.

Majetek s pořizovací cenou do 40 tis. Kč se odepisuje jednorázově do nákladů a je vykázán v položce *Ostatní provozní náklady*.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů.

Odepisování

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

2.5. Pohledávky

Pohledávky jsou vykázány v zůstatkové hodnotě snížené o opravné položky. Společnost účtuje o opravných položkách v případě, že zjistí, že současná realizovatelná hodnota pohledávky je nižší než zůstatková hodnota evidovaná v účetnictví. Společnost účtuje o opravných položkách, pokud se jedná o přechodné snížení hodnoty pohledávek. Vliv zajištění na ocenění majtku zejména pohledávek není pro společnost relevantní.

2.6. Daně

Splatná daň z příjmů je počítána za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy v souladu s ustanoveními příslušného zákona České republiky.

Odložená daň z příjmů se stanovuje použitím závazkové metody na základě všech přechodných rozdílů mezi daňovými základy aktiv a pasiv a jejich účetními hodnotami pro účely finančních výkazů. Odložená daň z příjmů je počítána pomocí daňových sazeb platných v obdobích, kdy se odhaduje uplatnění dočasného daňového rozdílu. Základní přechodné rozdíly vznikají při odepisování dlouhodobého hmotného majetku, u opravných položek a u daňových ztrát převáděných do dalších období. Odložená daňová pohledávka související s převáděním nepoužitých daňových ztrát a ostatními přechodnými rozdíly je účtována do výše, v jaké je pravděpodobné, že bude moci být v budoucnosti realizována.

Odložená daň vyplývající z oceňovacích rozdílů účtovaných do vlastního kapitálu je rovněž účtována do vlastního kapitálu.

2.7. Rezervy a opravné položky

Opravné položky jsou vytvářeny na základě inventarizace, pokud se prokáže, že ocenění aktiv neodpovídá reálnému stavu. Rezervy se vytvářejí v případě, že existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí a zároveň je pravděpodobné, že plnění nastane a současně je možné provést spolehlivý odhad plnění.

2.8. Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty do období, s nímž časově a věcně souvisejí. Úroky z úvěrů a vkladů jsou časově rozlišovány na denní bázi. Výnosy a náklady z úroků rovněž obsahují diskont či prémii, či jiné rozdíly mezi pořizovací cenou úročeného instrumentu a jeho hodnotou v době splatnosti stanovenou při použití metody efektivní úrokové sazby.

U úroků z prodlení u ohrožených pohledávek není uplatněn aktuální princip.

2.9. Změny způsobu oceňování, postupů odpisování a postupů účtování oproti předcházejícímu účetnímu období

Společnost přechází dnem 1. 1. 2021 v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších změn a dodatků, v oblasti finančních nástrojů na vykazování podle mezinárodních účetních standardů.

2.10. Řízení rizik

2.10.1. Riziko Likvidity

Zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti aktiva nebo pasiva. Všechna aktiva společnosti jsou k 31. 12. 2021 tvořeny instrumenty s krátkodobou splatností, většina ve formě 2T repa s ČNB, zbytek jsou zůstatky na běžných účtech.

2.10.2. Riziko Devizové

Téměř všechna aktiva i pasiva Společnosti jsou denominovaná v CZK, zbytek je pak v EUR.

3. POUŽITÉ FINANČNÍ NÁSTROJE

3.1. Tržní rizika

Společnost řídí primárně rizika v jednotlivých fondech. V souladu s investiční politikou fondů zakotvenou ve statutech a v souladu s přijatými investičními strategiemi schvaluje společnost způsoby a metody kontroly řízení tržních rizik fondů. Jedná se zejména v závislosti na typu fondu o měnová, akciová a úroková rizika. Metodika vyhodnocování a kontroly je zpracovávána Risk managementem. Vyhodnocování je prováděno periodicky příslušným útvarem odpovědným za kontrolu dodržování zákonných a interně stanovených investičních omezení a limitů. Zajišťování tržních rizik je prováděno standardními zajišťovacími instrumenty (swap, forward) uzavíranými s vybranými finančními institucemi, na které jsou Risk managementem schváleny limity.

3.2. Úvěrové riziko

Společnost sleduje úvěrové riziko celkově za všechny rozvahové a podrozvahové pozice. Převážná většina úvěrového rizika je koncentrována vůči skupině Fio Banky.

3.3. Operační riziko

Operační riziko je omezováno zavedenými pracovními postupy, implementovanými kontrolami a školením zaměstnanců. Společnost sleduje významné případy operačního rizika a reportuje je mateřské společnosti.

3.4. Úrokové riziko

Úrokové riziko představuje riziko změny hodnoty finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Časové období, pro které je úroková sazba pevně stanovena, indikuje, do jaké míry je daný nástroj vystaven riziku úrokových sazeb. Společnost nepodstupuje významná úroková rizika.

4. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Poskytnuté úvěry – revrepo operace	0	17 000
Celkem pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	17 000

5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Běžné účty	27 262	2 857
Celkem pohledávky za bankami	27 262	2 857

6. CENNÉ PAPÍRY

Společnost k 31. 12. 2021 neměla žádné cenné papíry ve svém portfoliu.

7. NEHMOTNÝ MAJETEK

Společnost k 31. 12. 2021 neměla žádný nehmotný majetek.

8. HMOTNÝ MAJETEK

Společnost k 31. 12. 2021 neměla žádný hmotný majetek.

9. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Pohledávky za správu portfolia	2 202	686
Odložená daňová pohledávka	23	0
Ostatní aktiva celkem	2 225	686

Společnost neměla v r. 2021 ve svém účetnictví nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné a nevytvářela tudíž opravné položky na vrub nákladů.

10. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Společnost k 31. 12. 2021 neměla žádné náklady a příjmy příštích období.

11. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti se skládá z 20 ks kmenových akcií plně upsaných a splacených, s nominální hodnotou 1 000 tis. Kč.

Společnost neměla k 31.12.2021 v držení vlastní akcie.

12. ROZDĚLENÍ VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

O rozdělení výsledku hospodaření za rok 2021 nebylo k datu účetní závěrky rozhodnuto.

13. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Závazky vůči zaměstnancům	273	139
Dohadné položky pasivní	7 924	4 093
Závazky vůči státnímu rozpočtu	189	108
Ostatní závazky	12	9
Celkem	8 398	4 349

Dohadné položky pasivní jsou tvořeny dohadem na audit 374 tis. Kč (329 tis. Kč : 2020) a dohady na outsourcing Fio banky a.s 7 500 tis. Kč (3 764 tis. Kč : 2020).

14. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

Společnost k 31. 12. 2021 evidovala úrokové výnosy z repo operací ve výši 153 tis. Kč (12 tis. Kč: 2020) a žádné úrokové náklady (žádné úrokové náklady: 2020).

15. ČISTÝ PŘÍJEM Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Čistý příjem z poplatků a provizí zahrnuje:

tis. Kč	2021	2020
Přijaté poplatky za obhospodařování	17 231	6 469
Náklady na přijaté poplatky	30	37
Čistý příjem z poplatků	17 201	6 432

16. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

Ztráta společnosti z finančních operací v roce 2021 činila 6 tis Kč (2 tis. Kč: 2020).

17. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A PROVOZNÍ NÁKLADY

Společnost neevidovala žádné ostatní provozní výnosy v roce 2021. Společnost eviduje v roce 2021 ostatní provozní náklady ve výši 84 tis Kč (85 tis. Kč: 2020) Ostatní provozní náklady tvoří neuplatněné DPH 78 tis. Kč a zákonné pojištěné odpovědnosti 6 tis. Kč.

18. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Správní náklady zahrnují:

tis. Kč	2021	2020
Náklady na zaměstnance	4 283	3 132
- mzdy a platy	3 162	2 378
- sociální a zdravotní pojištění	1 066	711
- penzijní připojištění	7	6
- ostatní náklady na zaměstnance	48	37
Ostatní správní náklady	8 179	4 192
- outsourcing Fio banka a.s.	7 500	3 764
- audit	419	329
- ostatní nakupované výkony	260	99
Správní náklady celkem	12 462	7 324
Fyzický počet zaměstnanců na konci účetního období	6	4
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období	5	4
Počet členů statutárních orgánů společnosti	4	5
Průměrné správní náklady na jednoho zaměstnance v tis. Kč	2 077	1 831

Členové řídicích a kontrolních orgánů z titulu své funkce neobdrželi žádnou odměnu.

Členové řídicích a kontrolních orgánů nečerpali žádné úvěry od Společnosti.

19. REZERVY

Změny na účtech ostatních rezerv:

tis. Kč	Zůstatek k 31.12.2020	Zrušení	Tvorba rezervy	Zůstatek k 31.12.2021
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	42	42	121	121
Rezerva na DPPO	0	0	213	213
Rezervy celkem	42	42	121	334

20. DAŇ Z PŘÍJMU, ODLOŽENÁ DAŇ

Společnost za rok 2021 eviduje daň z příjmu 213 tis. Kč (v roce 2020: 0 tis. Kč). Společnost eviduje odloženou daňovou pohledávku v hodnotě 23 tis. Kč z titulu rezerv na nevyčerpanou dovolenou (v roce 2020: 8 tis. Kč)

21. MAJETEK PŘEVZATÝ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ K 31.12.2021

Společnost k 31.12.2021 eviduje majetek přijatý k obhospodařování ve výši 1 259 887 tis. Kč (v roce 2020: 383 555 tis. Kč), z toho cenné papíry ve výši 1 095 951 tis. Kč (v roce 2020: 334 411 tis. Kč).

22. ÚROKOVÉ RIZIKO

Společnost ke dni 31. 12. 2021 nebyla vystavena žádnému riziku změny úrokové sazby.

23. RIZIKO LIKVIDITY

Zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti aktiva nebo pasiva. Všechna aktiva společnosti jsou k 31. 12. 2021 tvořena instrumenty s krátkodobou splatností, většina ve formě 2T repa s ČNB, zbytek jsou zůstatky na běžných účtech.

24. RIZIKO DEVIZOVÉ

Téměř všechna aktiva i pasiva jsou denominovaná v korunách, zbytek je denominován v EUR.

25. RIZIKO OPERAČNÍ

Systém řízení operačního rizika, tj. rizika újmy v důsledku nedostatečnosti či selhání interních procesů, osob nebo systémů, nezaznamenal k 31.12.2021 žádné významné zhoršení sledovaných veličin.

26. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI MEZI DATEM ÚČETNÍ ZÁVĚRKY A DATEM JEJÍHO SCHVÁLENÍ

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

Na základě vyhodnocení veškerých dostupných informací a racionálně odvoditelných predikcí dopadů pandemie COVID-19 vedení účetní jednotky neočekává významný vliv této pandemie na účetní jednotku.

Probíhající válečný konflikt na Ukrajině a související sankce namířené proti Ruské federaci mohou mít dopad na evropskou i světovou ekonomiku. Účetní jednotka nemá žádnou expozici vůči Ukrajině, Rusku nebo Bělorusku. Dopad na celkovou ekonomickou situaci však může vyžadovat revizi některých předpokladů a odhadů. To může vést k významným úpravám účetní hodnoty některých aktiv a závazků v příštím účetním období.

V této fázi není vedení schopno spolehlivě odhadnout dopad, jelikož se události vyvíjejí ze dne na den. K datu sestavení této účetní závěrky však Společnost nadále plní své závazky v termínu splatnosti, a proto i nadále uplatňuje zásadu nepřetržitého trvání společnosti.



Zpráva o vztazích

Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen "zpráva o vztazích") vypracovaná podle § 82 a násl. zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů, obchodní společnost Fio investiční společnost, a.s., IČO: 06704441, se sídlem V Celnici 1028/10, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spis. zn. B 23153, **za období 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021** („Rozhodné období“).

I. Struktura vztahů

1. Ovládaná osoba

Fio investiční společnost, a.s.

IČO: 06704441

se sídlem: Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 110 00

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spis. zn. B 23153

zastoupená předsedou představenstva, Mgr. Janem Sochořem a členem představenstva Mgr. Josefem Valterem

(dále též „Společnost“ či „ovládaná osoba“)

2. Ovládající osoba

a) Fio banka, a.s.

IČO: 61858374

Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spis. zn. B 2704

b) Fio holding, a.s.

IČO : 60192763

se sídlem: 117 21 Praha 1, V Celnici 1028/10

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spis. zn. B 2270

Společnost Fio holding, a.s. je jediným akcionářem společnosti Fio banka, a.s., a tedy nepřímo ovládá ovládanou osobu a je ovládající osobou

c) Akcionáři společnosti Fio holding, a.s., RNDr. Petr Marsa MBA LL.M. a Mgr. Romuald Kopún, jednající ve shodě, kteří nepřímo ovládají ovládanou osobu a jsou ovládajícími osobami

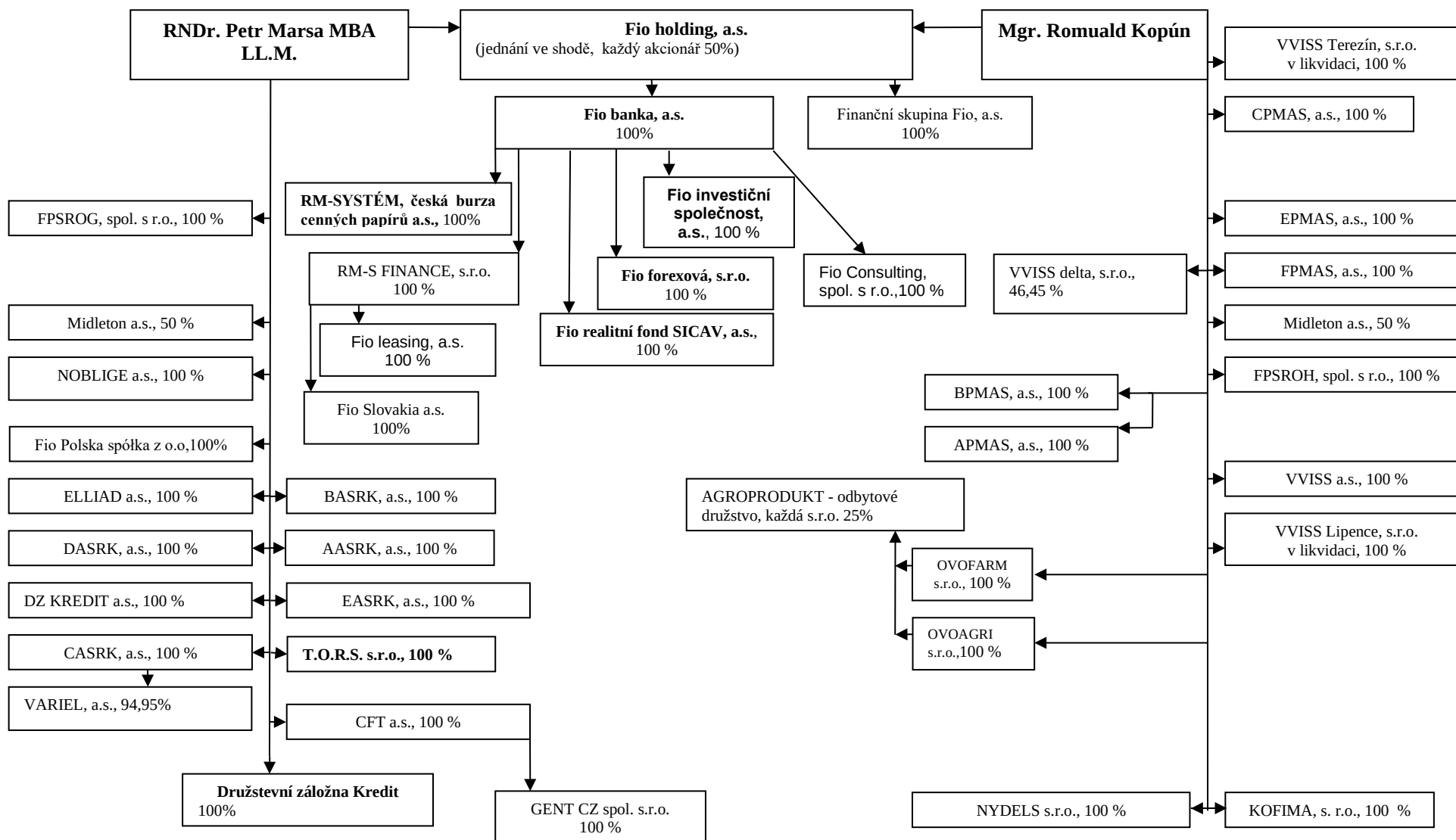
(dále též jen "ovládající osoby").

3. Osoby ovládané stejnými ovládajícími osobami, RNDr. Petrem Marsou MBA LL.M. a Mgr. Romualdem Kopúnem

- AASRK, a.s., IČO: 28205367, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 110 00,
- AGROPRODUKT-odbytové družstvo, IČO: 43903797, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR,
- APMAS, a.s., IČO: 28206436, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- BASRK, a.s., IČO: 28204107, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- BPMAS, a.s., IČO: 28212703, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- CASRK, a.s., IČO: 28207483, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- CFT a.s., IČO: 61859079, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- CPMAS, a.s., IČO: 28211138, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 110 00,
- DASRK, a.s., IČO: 282 12 711, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Družstevní záložna Kredit, IČO: 64946649, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- DZ KREDIT a.s., IČO: 25623184, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- EASRK, a.s., IČO: 28206576, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- ELLIAD a.s., IČO: 25623192, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,

- EPMAS, a.s., IČO: 28206517, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Finanční skupina Fio, a.s., IČO: 26761858, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Fio banka, a.s., IČO: 618 58 374, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Fio Consulting, spol. s r.o., IČO: 25740334, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Fio holding, a.s., IČO: 60192763, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21
- Fio leasing, a.s., IČO: 61860841, Praha 1, V celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Fio Polska spółka z o.o, IČO: 140192608, Szpitalna 1/17, 00-020 Warszawa, PR,
- Fio realitní fond SICAV, a.s., IČO: 14052628, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Fio Slovakia, a.s., IČO: 35828137, Nám. SNP 21, Bratislava 811 01,
- FPMAS, a.s., IČO: 282 11 502, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- FPSROG, spol. s r.o., IČO: 25718843, Praha I, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- FPSROH, spol. s r.o., IČO: 25738755, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- GENT CZ spol. s r.o., IČO: 48593753, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- KOFIMA, s.r.o., IČO: 25269241, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00,
- Midleton a.s., IČO: 35942177, Nám. SNP 21, Bratislava 811 01, SR,
- Fio forexová, s r.o., IČO: 27589587, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- NOBLIGE a.s., IČO: 26145090, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- NYDELS s.r.o., IČO: 64581331, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00,
- OVOAGRI s.r.o., IČO: 36463388, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR,
- OVOFARM s.r.o., IČO:36015067, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR,
- RM-S FINANCE, s.r.o., IČO: 62915240, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s., IČO: 471 16 404, Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21
- T.O.R.S. s.r.o., IČO: 49682024, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 110 00
- VARIEL, a.s., IČO: 45148287, Zruč nad Sázavou, Průmyslová 1034, PSČ 285 22,
- VVISS a.s., IČO: 48585131, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00,
- VVISS delta, s.r.o., IČO: 36015105, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR,
- VVISS Lipence, s.r.o. v likvidaci, IČO: 64581314, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00,
- VVISS Terežín, s.r.o. v likvidaci, IČO: 25125931, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00.

3. **Grafické zobrazení struktury vztahů skupiny osob ovládaných RNDr. Petrem Marsou MBA LL.M. a Mgr. Romualdem Kopúnem**



II. Úloha ovládané osoby

Ovládaná osoba je investiční společností, a jako taková obhospodařuje tuzemské investiční fondy a provádí jejich administraci. Ovládaná osoba vznikla jako součást dlouhodobě fungující finanční skupiny a regulovaného konsolidačního celku sestavovaného obchodní společností Fio banka, a.s., IČO: 618 58 374, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21 (jakožto jednou z ovládajících osob) a přiřadila se tak do již fungujících procesů mezi ostatními společnostmi ve skupině, se kterými ovládaná osoba vstupuje do obchodních vztahů.

III. Způsob a prostředky ovládání

Po celou dobu rozhodného období byla jediným akcionářem ovládané osoby obchodní společnost Fio banka, a.s., IČO: 618 58 374, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21, jejíž nepřímými vlastníky jsou RNDr. Petr Marsa MBA LL.M. a Mgr. Romuald Kopún, jednající ve shodě, kteří tak rovněž nepřímo ovládají ovládanou osobu a jsou jejími ovládajícími osobami.

IV. Smlouvy, které byly uzavřeny v účetním období 2021 a smlouvy, které byly uzavřeny dříve a v roce 2021 byly stále účinné

1. smlouvy mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou

a) smlouvy, které byly uzavřeny před 1. 1. 2021 a ke dni 31. 12. 2021 byly stále účinné

Fio banka, a.s.

- Smlouva o outsourcingu
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu
- Rámcová smlouva – investiční
- Smlouvy o vedení účtů
- Smlouva o nabízení investic do fondů
- Smlouva o zpracování osobních údajů
- Rámcová smlouva o poskytování platebních služeb

b) smlouvy, které byly uzavřeny v roce 2021

- V roce 2021 nebyly mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou uzavřeny žádné smlouvy.

2. smlouvy mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami

a) smlouvy, které byly uzavřeny před 1. 1. 2021 a ke dni 31. 12. 2021 byly stále účinné

- Před 1. 1. 2021 nebyly mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami uzavřeny žádné smlouvy.

b) smlouvy, které byly uzavřeny v roce 2021

- V roce 2021 nebyly mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami uzavřeny žádné smlouvy.

V. Přehled jednání učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky,

Ovládaná osoba neučinila v posledním účetním období na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo osob jí ovládaných žádné právní jednání, které by se týkalo majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby.

VI. Posouzení toho, zda vznikla ovládané osobě újma, a posouzení jejího vyrovnaní podle § 71 a § 72 zák. č. 90/2012 Sb.,

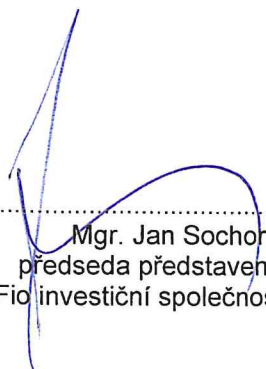
Ovládané osobě nevznikla žádná újma, nedošlo tak k naplnění předpokladů spojených s vyrovnaním podle § 71 a 72 zák. č. 90/2012 Sb.

VII. Zhodnocení výhod a nevýhod vyplývajících z ovládání

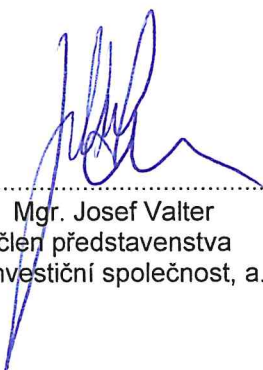
V rámci uskupení ovládaných osob převažují z pohledu Společnosti výhody vyplývající z ovládání, a to zejména z důvodu, že v konečném důsledku je Společnost ovládána dvěma fyzickými osobami jednajícími ve shodě, což společnosti poskytuje stabilitu při rozhodovacích procesech.

Ovládané společnosti spolupracují zejména v oblasti administrace investičních fondů, distribuce podílových listů podílových fondů a Společnost těží i se vzájemné spolupráce s ovládanými osobami. Ovládané společnosti si svými poskytovanými službami vzájemně nekonkurují, a proto nemůže dojít k znevýhodnění Společnosti na trhu vůči dalším ovládaným společnostem, což Společnosti a jejímu vedení dává prostor pro maximální využití potenciálu trhu v předmětu její činnosti.

V Praze, dne 31. 3. 2022



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



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