

Výroční zpráva 2023

Fio investiční společnost, a.s.

Obsah

OBECNÁ ČÁST

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	11
I. Údaje o rizicích, kterým je Společnost vystavena	12
J. Další údaje	13
K. Společenská odpovědnost a udržitelné financování SFDR	13
L. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu	14

ZPRÁVA AUDITORA

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SPOLEČNOSTI KE DNI 31. 12. 2023

ZPRÁVA O VZTAZÍCH



Obecná část

A. Úvod

Vážené dámy, vážení pánové,

v roce 2023 naše Fio fondy oslavily pět let svého fungování, během kterých do nich investovalo více než 15 tisíc klientů. Je vidět, že investování a tzv. odkládání si je poslední roky stále více v kurzu a široká veřejnost mu přichází na chuť. Určitě tomu pomáhají i výsledky našich fondů, které naplňují naše dlouhodobé cíle a, alespoň doufáme, i očekávání našich klientů. Ostatně to potvrzuje i stále rostoucí objem spravovaného majetku ve fondech, který překročil 2,5 miliardy Kč.

Na zmíněném nárůstu se významně podílel také největší obchod v historii našich fondů, a to nákup první nemovitosti do Fio realitního podfondu. Nemovitostní fond do svého portfolia koupil pražskou kancelářskou budovu Rohan Business Centre v Praze 8 – Karlíně, přičemž cena transakce byla 31,3 milionu EUR, tedy přibližně 740 milionů Kč. Fio realitní podfond se chystáme i nadále rozvíjet a v roce 2024 bychom naše investice do něj opět rádi rozšířili, konkrétně o jednu až dvě další budovy.

Jsem našim klientům vděčný za to, že nám jako investiční společnosti i našim portfolio manažerům věří a děkují všem investorům za to, že do našich fondů vkládají své prostředky. Tak jako doposud, i v budoucnu budeme věnovat maximální úsilí péči o naše stávající fondy, budeme se nadále snažit o růst jejich hodnoty, a tedy i hodnoty Vašich investic.

Velké díky také patří kolegům za práci, kterou pro Fio investiční společnost vykonávají a která přináší výsledky hlavně našim, pevně věřím, spokojeným klientům.



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. 2023 až 31. 12. 2023

Auditorem Společnosti je a účetní závěrku Společnosti za rok 2023 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.

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 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 nevyplývají,
- akcie nejsou kótované na žádném regulovaném trhu,
- ke dni 31. 12. 2023 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 v průběhu rozhodného období 2023 nevlastnila žádné vlastní akcie Společnosti,
- Společnost neměla po dobu rozhodného období kvalifikovanou účast na žádné osobě
- Společnost patřila ke dni 31. 12. 2023 do regulovaného konsolidovaného celku sestavovaného společností 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,
 - 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, 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

K žádným změnám skutečností zapisovaných ohledně Společnosti do obchodního rejstříku v rozhodném období nedošlo.

Předpokládaný vývoj Společnosti v roce 2024:

Očekáváme pokračování ve výše uvedených činnostech Společnosti, přičemž v roce 2024 nepředpokládáme v této oblasti žádné významné změny.

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

Akciové trhy v roce 2023 vyrovnávaly ztráty z roku 2022. Oproti minulému roku se situace otočila a akciové indexy táhly výše především růstovější segmenty akciového trhu. Akcie růstovějších a typicky výše oceněných společností jsou zároveň více citlivé na vývoj úrokových sazeb a investoři začali vzhledem k odeznívání inflace s předstihem počítat s poměrně rychlým poklesem úroků v roce 2024, což vedlo k růstu ocenění.

Vzhledem k většímu zastoupení růstových titulů měl nejlepší výkonost americký akciový trh při posílení širšího indexu S&P 500 o 24,2 %. Relativně slabší výkonost naopak měly evropské indexy s větším zastoupením tradičnějších sektorů. Panevropský index Stoxx Europe 600 připsal 12,7 %. Dařilo se také japonskému trhu, naopak ve slabém výkonu pokračovaly čínské akcie. Z jednotlivých akciových sektorů lze vyzdvihnout růst technologického sektoru, především pak akcie společností s expozicí na vývoj umělé inteligence. Technologický index Nasdaq Composite posílil o 43,4 %.

Vyšší úrokové sazby postupně tlumí ekonomiku a inflace přes odeznění nabídkových šoků klesá. Mírnou recesí si prochází některé evropské země kvůli slabému průmyslu. Sektor služeb a pracovní trh zůstává nicméně v poměrně robustním stavu. Vývoj na dluhopisovém i akciovém trhu tak zohledňuje hladké přistání ekonomiky, tedy návrat inflace k cíli centrálních bank bez hlubší recese a opětovného návratu k ekonomickému růstu a akceleraci firemních zisků v roce 2024.

V uplynulém roce 2023 spravovala Fio investiční společnost dva otevřené podílové fondy se zaměřením na investice na akciových trzích – speciální fond **Fio fond domácího trhu** a standardní fond **Fio globální akciový fond**. Rovněž byl společností spravován investiční fond se zaměřením na investice na nemovitostním trhu – speciální fond založený v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem **Fio realitní fond SICAV, a.s.** a jeho podfond **Fio realitní podfond I**. V průběhu roku byla vytvořena druhá třída tohoto fondu denominovaná v EUR a veřejné nabízení investičních akcií této nové Třídy EUR podfondu **Fio realitní podfond I** bylo zahájeno dne 24.4.2023.

Pražská burza v roce 2023 výrazně posílila a podařilo se jí umazat ztráty z předchozího roku. Index PX si připsal zhodnocení 17,67 %. Při zohlednění čistých dividend byla výkonost reprezentována indexem PX Total Return net na úrovni 26,18 %. Tento dividendový index se dostal v závěru roku na svá historická maxima. Domácí trh s dividendovým výnosem přes 8 % patřil v uplynulém roce z tohoto pohledu opět k nejlepším na světě. Pozitivní vývoj trhu se výrazně projevil na výši hodnoty fondového kapitálu Fio fondu domácího trhu připadajícího na jeden podílový list (NAV/PL). Hodnota se zvýšila o 22,06 %, tj. z hodnoty 1,2149 (ke dni 31. 12. 2022) na hodnotu 1,4829 (ke dni 31. 12. 2023). Samotný fondový kapitál fondu (NAV) dosáhl po meziročním nárůstu o 75 115 041,54 Kč od 31. 12. 2022 hodnoty 412 191 174,21 Kč (ke dni 31. 12. 2023). Za nárůstem fondového kapitálu stojí především zhodnocení držených pozic, objem prodaných podílových listů se oproti roku 2022 podstatně snížil. Pozitivní vývoj domácích akcií částečně souvisel se zlepšeným sentimentem ve světě. Inflační tlaky v průběhu roku polevovaly a trh postupně očekával obrat v přístupu centrálních bank. Česká republika se poměrně dobře vypořádala s energetickou krizí a dopad na spotřebitele resp. průmysl byl omezený.

Fondový kapitál Fio globálního akciového fondu připadající na jeden podílový list (NAV/PL) vzrostl v roce 2023 o 24,56 % (při srovnání hodnot NAV/PL Třídy CZK z 31. 12. 2022 a 31. 12. 2023). Hlavním důvodem byl návrat ocenění držených akcií na vyšší úrovně. U některých držených titulů především z technologického sektoru také došlo k vylepšení projekcí hospodaření díky vývoji v oblasti umělé inteligence. Hodnota NAV Fio globálního akciového fondu Třídy CZK se tak zvýšila z hodnoty 792 071 094,36 Kč (ke dni 31. 12. 2022) na hodnotu 1 004 947 363,16Kč (ke dni 31. 12. 2023). Fondový kapitál fondu připadající na jeden podílový list Třídy CZK (NAV/PL) umazal pokles z minulého roku a fond od svého založení v roce 2018 do konce roku 2023 dosáhl zhodnocení prostředků o více než 70 %. Fondový kapitál fondu připadající na jeden podílový list Třídy EUR (NAV/PL) za rok 2023 vzrostl o 24,66 % z hodnoty 0,9427 (ke dni 31.12.2022) na hodnotu 1,1752 (ke dni 31.12.2023). Hodnota NAV Fio globálního akciového fondu Třídy EUR postupně narostla z hodnoty 6 505 160,99 EUR (ke dni 31.12.2022) na 9 624 451,25 EUR (ke dni 31.12.2023). Za nárůstem fondového kapitálu stojí vyšší objem prodaných podílových listů než objem odkoupených podílových listů a výrazně pozitivní byl rovněž příspěvek plynoucí z růstu kurzu držených akcií. Primární změny probíhaly napříč drženou strukturou portfolia, jediným nově zařazeným titulem byla společnost The Estee Lauder.

Dne 30.11.2022 byl zahájen úpis investičních akcií Třídy CZK Fio realitního podfondu I., který pokračoval i v úvodu roku 2023. V průběhu prvních tří měsíců byla hodnota investiční akcie Třídy CZK stanovena na úrovni nominální hodnoty 1,00 Kč za investiční akcii Třídy CZK a následně byla pravidelně měsíčně přeceňována. Dne 24. 4. 2023 bylo zahájeno nabízení investičních akcií Třídy EUR Fio realitního podfondu I. za nominální hodnotu 1,00 EUR (bez upisovacího období) a následně byly investiční akcie pravidelně měsíčně přeceňovány. Hodnota fondového kapitálu fondu na jednu investiční akcii vzrostla v roce 2023 u Třídy CZK o 4,43 % na hodnotu 1,0443 Kč a u Třídy EUR o 2,49 % na hodnotu 1,0249 EUR. Rozdílná výkonnost tříd je ovlivněna zejména nestejným srovnávacím obdobím. Hodnota fondového kapitálu NAV Třídy CZK k 31. 12. 2023 dosáhla 45 993 433,11 Kč, u Třídy EUR to bylo 33 721 572,19 EUR. Do majetku Fio realitního podfondu I. byla v průběhu roku pořízena první nemovitost, když došlo k nákupu pražské kancelářské budovy Rohan Business Centre.

Zaměření obhospodařovaných fondů:

Fio globální akciový fond je zaměřen na investice do akciových titulů obchodovaných převážně na trzích vyspělých ekonomik (příčemž 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. pokračovala v navyšování ziskovosti z předchozích let a za rok 2023 vykázala rekordní hospodářský výsledek. Zisk před zdaněním přesáhl 12,8 mil. Kč a oproti předchozímu roku došlo ke zvýšení o více než 35 %. Průměrný objem spravovaného majetku počítaný na měsíční bázi přesáhl za rok 2023 2,1 mld. Kč, což představuje oproti roku 2022, za který průměrná hodnota činila téměř 1,3 mld. Kč, růst o více než 60 %. Za růstem spravovaného majetku byla především silná výkonnost spravovaných fondů, ale i upisování investičních akcií nového realitního fondu. Navzdory politice nulových či minimálních poplatku, kterou Společnost (respektive celá Finanční skupina Fio) uplatňuje, došlo k výraznému růstu celkových výnosů, a to na částku necelých 39,4 mil. Kč. Výnosy Společnosti tvoří především poplatky za obhospodařování a administraci fondů a ty díky nárůstu spravovaného objemu nadále rostly. Celkové náklady dosáhly téměř 26,4 mil. Kč, když obdobně jako v loňském roce se největší měrou podílely náklady na outsourcing. Tempo růstu nákladů na úrovni 25 % bylo nižší než v případě tempa růstu výnosů, což podporovala celkový hospodářský výsledek.

Významné události:

První akvizice realitního fondu

V úvodu roku 2023 bylo dokončeno upisovací období investičních akcií Třídy CZK Fio realitního fondu SICAV, a.s. – Fio realitní podfond I. V průběhu dubna bylo zahájeno upisování investičních akcií Třídy EUR podfondu. Zřízení nové třídy souviselo s první transakcí v rámci podfondu, když do majetku byla zařazena pražská kancelářská budova Rohan Business Centre v Praze 8 – Karlíně. Podfond získal budovu na základě nabytí 100 % účasti v nemovitostní společnosti Topas REAL spol. s r.o., která je vlastníkem této nemovitosti. Budova z roku 2012 má osm podlaží o celkové výměře cca. 9,4 tis. m² a disponuje 100 podzemními parkovacími místy. Prodávajícím byl otevřený podílový fond REICO ČS NEMOVITOSTNÍ spravovaný REICO IS ČS. Pořizovací cena nemovitosti činila přibližně 31,3 mil. EUR.

Pětileté výročí

V závěru roku 2023 uplynulo pět let od reálného začátku fungování Fio investiční společnosti. Objem majetku pod správou přesáhl v závěru roku hranici 2,5 mld. Kč a do jednotlivých fondů investovalo více než 15 tis. klientů.

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. Marek Polka, člen dozorčí rady

je absolventem Fakulty financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické. Ve Finanční skupině Fio působí od května roku 2001, kdy nastoupil jako klientský pracovník pražské pobočky. Postupem času prošel pozicemi dočasného vedoucího pobočky v Plzni, vedoucího největší pobočky Finanční skupiny v Praze a následně vedoucího celého oddělení klientského servisu. Od dubna 2006 byl vedoucím klientské divize Finanční skupiny Fio. Od 1. 4. 2006 byl členem představenstva Fio, družstevní záložny a od 3. 5. 2010 předsedou představenstva Fio, družstevní záložny. Na pozici vedoucího klientské divize Fio banky byly jeho prvořadými úkoly zajišťování řádného chodu poboček, řízení vztahů se zákazníky a správa produktové řady. Od 24. 9. 2014 do 30. 6. 2022 zastával Ing. Polka pozici ředitele Úvěrové divize Fio banky. Členem dozorčí rady je od 1. 7. 2022.

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:
 - Třída CZK, ISIN CZ0008475720
 - Třída EUR, ISIN CZ0008476215
- standardní fond
- typ fondu dle AKAT: akciový fond
- datum vzniku fondu: 11. 10. 2018
- Zahájení vydávání podílových listů
 - Třída CZK dne 25. 10. 2018
 - Třída EUR dne 26. 1. 2021
- 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
 - Fio realitní podfond I.
 - Třída CZK:
 - ISIN: CZ0008048220
 - datum emise (zahájení vydávání) investičních akcií Třídy CZK podfondu: 30.11.2022
 - Třída EUR:
 - ISIN: CZ0008050424
 - datum emise (zahájení vydávání) investičních akcií Třídy EUR podfondu: 24. 4. 2023 (po uplynutí rozhodného 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

Portfolio manažeri 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 Brodničák – 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.

Ing. Václav Kubáček, CEMS MIM – portfolio manažer Fio realitní fond SICAV, a.s.

zastává funkci investičního ředitele realitního fondu od srpna 2022. Václav Kubáček má více než 12 let zkušeností v oblasti realitních investic a asset managementu, dříve působil ve společnostech AmRest s.r.o. v pozici Real estate managera v oddělení expanze a developmentu a zejména v REICO IS ČR a.s., kde byl po dobu téměř 7 let zodpovědný za vedení oddělení akvizic, prodejů a valuací, dále mimo jiné také působil jako investiční manažer v realitní skupině CPI, nebo v oblasti finančního poradenství (Corporate Finance) ve společnosti KPMG Česká republika, s.r.o. Václav Kubáček je absolventem VŠE, oboru mezinárodní obchod a finanční management a souběžně absolvoval rovněž mezinárodní manažerský studijní program CEMS MIM na Univerzitě v Kolíně nad Rýnem.

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 realitní fond 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 nespadaajících 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 společností 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.

Po celou dobu 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 podkladových aktiv, úrokových měr a měnových kurzů. Společnost je takovému riziku vystavena zejména v případě otevřených úrokových, měnových a akciových pozic.

Společnost obecně 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 vlastních zdrojů pro jejich případnou 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 2023, která je součástí této výroční zprávy.
- Výdaje na činnost v oblasti výzkumu, vývoje a ochrany životního prostředí Společnost v roce 2023 nevynaložila. Náklady vynaložené Společností v roce 2023 v pracovněprávních vztazích jsou uvedeny v účetní závěrce za rok 2023, 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. Společenská odpovědnost a udržitelné financování SFDR

Každá investice na účet Fio fondů je hodnocena individuálně, s ohledem na její potenciál a její rizika. Investiční rozhodování vždy sleduje více faktorů, zejména u Fio fondu domácího trhu a Fio globálního akciového fondu, je kladen důraz na okolnosti jako je trvale udržitelná konkurenční výhoda emitenta, jeho nadprůměrný růst hospodaření, silná tvorba free cash flow či stabilita rozvahy s adekvátním zadlužením, příslušnost k předem vytipovaným sekulárním trendům. Zejména u Fio globálního akciového fondu lze zařadit trendy jako e-commerce, digitalizace, cloud computing, kybernetická bezpečnost, elektrifikace aut, genetika, minimálně invazivní chirurgie nebo nástup 5G sítě. Ve vztahu k Fio realitnímu fondu jsou pak zohledňována zejména rizika spojená s jednotlivými nemovitostmi či rizika plynoucí účastí v nemovitostních společnostech. U všech Fio fondů je rovněž přihlíženo k ESG faktorům, podkladové investice těchto finančních produktů nicméně nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Portfolio manažer v průběhu svého investičního rozhodovacího procesu nehodnotí pouze rizika vyplývající z finančních ukazatelů emitentů nebo z celkové makroekonomické situace a politiky příslušných centrálních bank, ale i rizika vyplývající z nefinančních faktorů jako jsou například události nebo situace v oblasti environmentální, sociální

(a včetně např. sociální politiky domovského státu emitenta) nebo v oblasti správy a řízení emitenta, do kterého hodlá portfolio manažer finanční prostředky daného fondu investovat.

Společnost tyto nové sílící trendy a s tím související vývoj v regulaci zohledňuje. V souladu s principem odborné péče tedy dochází k posouzení, zda by takové události nebo situace v ESG oblasti mohly mít nepříznivý dopad na hodnotu investice fondu (a přeneseně také na hodnotu investice klienta do fondu) a popřípadě, je-li to nutné, také k posouzení míry takového dopadu. Společnost je připravena rizika týkající se udržitelnosti ještě ve větší míře zohledňovat, jakmile emitenti akcií, dluhopisů a finančních derivátů začnou zveřejňovat průkazné ukazatele jednotlivých faktorů udržitelnosti ve vztahu k jednotlivým investičním nástrojům. V této souvislosti se v blízké budoucnosti očekává přijetí standardů reportingu o udržitelnosti na evropské i globální úrovni.

V souladu s čl. 4 odst. 1 písm. b) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (SFDR) Společnost na tomto místě uvádí, že se rozhodla prozatím nezohledňovat nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti, přičemž pro tuto skutečnost jsou dány zejména následující důvody, které jsou podrobněji okomentovány v níže uvedených odstavcích:

- a) dosavadní rozsah činnosti Společnosti,
- b) celková hodnota spravovaných aktiv,
- c) charakteristika fondů a jejich investičních strategií.

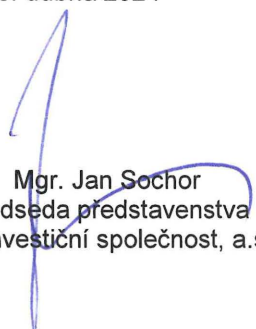
Společnost je na finančním trhu stále relativně novým subjektem, který aktuálně obhospodařuje pouze tři investiční fondy (Fio globální akciový fond – otevřený podílový fond a Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond, Fio realitní fond SICAV, a.s. a jeho podfond/y), Celková hodnota spravovaných aktiv ve Fio fond domácího trhu a Fio globální akciový fond ve spojení se značnou diverzifikací portfolia těchto fondů (vyplývající mimo jiné i z obezřetného investování, snahy o optimalizaci podstupovaných rizik a z naplňování investičních limitů těchto Fondů) souvisí i s argumentem, že Společnost není schopna efektivně korigovat podnikatelskou aktivitu emitenta prostřednictvím výkonu hlasovacích práv spojených s účastnickými cennými papíry v majetku jejích fondů, tj. se svým celkovým vlastnickým podílem na emitentovi velmi pravděpodobně nebude schopna prosadit, aby aktivity emitenta více zohledňovaly faktory udržitelnosti, popřípadě aby emitent cíleně řídil ESG rizika. Nezasahování do řízení emitenta (ve většině případů) dále odpovídá i pravidlům pro výkon hlasovacích práv Společnosti.

Bližší informace k politice udržitelnosti fondu je možné nalézt na tomto odkazu: https://www.fiofondy.cz/docs/cz/Fio_investicni_spolecnost_Politika_udrzitelnosti.pdf.

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 18. dubna 2024



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

akcionáři společnosti Fio investiční společnost, a.s.

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Fio investiční společnost, a.s., se sídlem V celnici 1028/10, Nové Město, Praha 1 („Společnost“) k 31. prosinci 2023 a její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2023 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2023,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2023,
- přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2023, 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 Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA a ze zákona o auditorech.

Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti. 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 Společnosti 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.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.

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 Společnosti a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

Odovědnost 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 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 odpovídá dozorčí rada Společnosti.

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 vznikat v důsledku podvodů nebo chyb 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 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 nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti 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 Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost 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 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.

18. dubna 2024

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerkou



Ing. Eva Loulová
statutární auditorka, evidenční č. 1981



Účetní závěrka Společnosti ke dni 31. 12. 2023

Název účetní jednotky: Fio investiční společnost, a.s.
 Sídlo účetní jednotky: V Celnice 1028/10, Praha 1, 110 00
 IČO: 067 04 441
 Předmět podnikání: kolektivní investování
 Sestaveno dne: 18.4.2024

Rozvaha k 31.12.2023

v tisících Kč

označ.	AKTIVA	řád.	31.12.2023			31.12.2022
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
a	b	c	1	2	3	4
1.	Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	1	0	0	0	35 000
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5	52 964	0	52 964	18 503
3.a)	<i>splatné na požádání</i>	6	52 964	0	52 964	18 503
11.	Ostatní aktiva	24	4 980	0	4 980	4 949
	AKTIVA CELKEM	27	57 944	0	57 944	58 452

označ.	PASIVA	řád.	31.12.2023	31.12.2022
			5	6
a.	b	c		
1.	Závazky vůči bankám, družstevním záložnám	28	0	14 750
4.	Ostatní pasiva	37	16 477	13 360
6.	Rezervy	39	2 792	2 040
6.b)	<i>na daně</i>	41	2 462	1 810
6.c)	<i>ostatní</i>	42	330	230
	Cizí zdroje celkem		19 269	30 150
8.	Základní kapitál	44	20 000	20 000
	splacený základní kapitál	45	20 000	20 000
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	59	8 302	756
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	60	10 373	7 546
	Vlastní kapitál celkem		38 675	28 302
	PASIVA CELKEM	61	57 944	58 452

Podrozvaha k 31.12.2023

v tisících Kč

označ.	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	31.12.2023	31.12.2022
15.	Hodnoty převzaté k obhospodařování	2 552 430	1 401 968

Výkaz zisku a ztráty za období končící 31.12.2023

v tisících Kč

označ.	TEXT	řád.	Skutečnost v účetním období	
			2023	2022
a.	b	c	1	2
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	PL1	81	252
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	PL3	0	3
4.	Výnosy z poplatků a provizí	PL9	39 354	30 479
5.	Náklady na poplatky a provize	PL10	28	27
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	PL11	4	-13
7.	Ostatní provozní výnosy	PL12	90	0
8.	Ostatní provozní náklady	PL13	341	315
9.	Správní náklady	PL14	26 357	21 038
<i>9.a.</i>	<i>náklady na zaměstnance</i>	<i>PL15</i>	<i>8 734</i>	<i>6 653</i>
<i>9.aa.</i>	<i>z toho: mzdy a platy</i>		<i>6 451</i>	<i>4 918</i>
<i>9.ab</i>	<i>sociální a zdravotní pojištění</i>	<i>PL16</i>	<i>2 172</i>	<i>1 655</i>
<i>9.b.</i>	<i>ostatní správní náklady</i>	<i>PL17</i>	<i>17 623</i>	<i>14 385</i>
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	PL27	12 803	9 335
23.	Daň z příjmů	PL31	2 430	1 789
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	PL32	10 373	7 546

Přehled o změnách vlastního kapitálu

v tisících Kč

	Základní kapitál	Nerozdělený zisk / (ztráta) minulých let	Zisk (ztráta) běžného období	Celkem
Počáteční stav k 1. lednu 2022	20 000	-3 850	4 604	20 756
Rozdělení zisku / ztráty hospodaření		4 604	- 4 604	0
Čistý zisk / ztráta za účetní období			7 546	7 546
Zůstatek k 31. prosinci 2022	20 000	756	7 546	28 302
Počáteční stav k 1. lednu 2023	20 000	756	7 546	28 302
Rozdělení zisku / ztráty hospodaření		7 546	-7 546	0
Čistý zisk / ztráta za účetní období			10 373	10 373
Zůstatek k 31. prosinci 2023	20 000	8 302	10 373	38 675

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. 12. 2023

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	2
1.1.	Založení a charakteristika společnosti	2
1.2.	Organizační struktura společnosti k 31. 12. 2023	3
1.3.	Identifikace skupiny	4
1.4.	Představenstvo a dozorčí rada ve stavu k 31. 12. 2023	4
1.5.	Současná ekonomická situace	4
2.	ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	5
2.1.	Účetní principy	5
2.2.	Zachycení operací v cizích měnách	5
2.3.	Cenné papíry	6
2.4.	Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	6
2.5.	Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty	7
2.6.	Přepočet cizích měn	7
2.7.	Daně	7
2.8.	Rezervy a opravné položky	8
2.9.	Úrokové výnosy a náklady	8
2.10.	Spřízněné strany	8
2.11.	Změny způsobu oceňování, postupů odpisování a postupů účtování oproti předcházejícímu účetnímu období	8
2.12.	Následné události	9
3.	ŘÍZENÍ RIZIK	9
3.1.	Tržní rizika	9
3.2.	Úvěrové riziko	9
3.3.	Operační riziko	9
3.4.	Úrokové riziko	10
3.5.	Riziko Likvidity	10
3.6.	Riziko Devizové	10
4.	POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK	10
5.	POHLEDÁVKY ZA BANKAMI	10
6.	CENNÉ PAPIŘY	10
7.	NEHMOTNÝ MAJETEK	11
8.	HMOTNÝ MAJETEK	11
9.	OSTATNÍ AKTIVA	11
10.	NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ	11
11.	VLASTNÍ KAPITÁL	12
12.	ROZDĚLENÍ VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ	12
13.	OSTATNÍ PASIVA	12
14.	REZERVY	13
15.	ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY	13
16.	ČISTÝ PŘÍJEM Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	13
17.	ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ	13
18.	OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A PROVOZNÍ NÁKLADY	13
19.	SPRÁVNÍ NÁKLADY	14
20.	DAŇ Z PŘÍJMU, ODLOŽENÁ DAŇ	14
21.	TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI	14
22.	MAJETEK PŘEVZATÝ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ K 31.12.2023	15
23.	ÚROKOVÉ RIZIKO	15
24.	RIZIKO LIKVIDITY	15
25.	RIZIKO DEVIZOVÉ	16
26.	RIZIKO OPERAČNÍ	16
27.	VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI MEZI DATEM ÚČETNÍ ZÁVĚRKY A DATEM JEJÍHO SCHVÁLENÍ	16

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. 2023 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
- c) Fio realitní fond SICAV, a.s.
 - Fio realitní podfond I.;
 - Třída CZK, ISIN CZ0008048220 (zahájení vydávání investičních akcií podfondu bylo zahájeno 30. 11. 2022)
 - Třída EUR, ISIN CZ0008050424 (zahájení vydávání investičních akcií podfondu bylo zahájeno 24. 4. 2023)

Základní kapitál společnosti: 20 000 tis. Kč

Rozvahový den: 31. 12. 2023

Den sestavení účetní závěrky: 18.4.2023

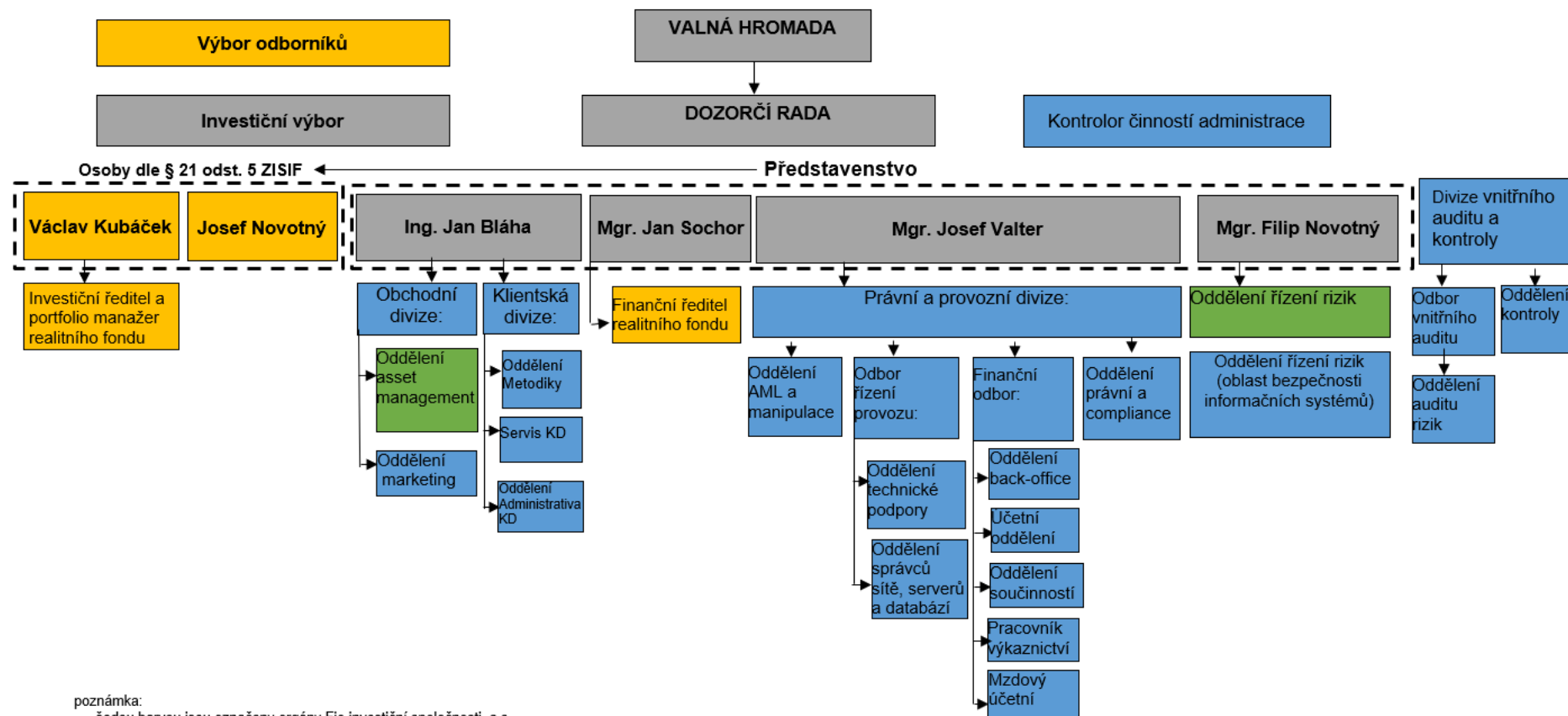
Účetní období: 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

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. 2023



poznámka:

- šedou barvou jsou označeny orgány Fio investiční společnosti, a.s.
- zelenou barvou jsou označeny útvary, kterých činností bude provádět Fio investiční společnost, a.s. sama, prostřednictvím svých vlastních zaměstnanců.
- modrou barvou jsou označeny útvary, kterých činností 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 266 odst. 2 Zákona

1.3. Identifikace skupiny

Společnost je součástí finanční skupiny Fio.

1.4. Představenstvo a dozorčí rada ve stavu k 31. 12. 2023

	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. Marek Polka

Společnost zastupují společně předseda představenstva a člen představenstva.

1.5. Současná ekonomická situace

Současná ekonomická situace zůstává nadále citlivá na geopolitický vývoj ve světě. Vliv na finanční a komoditní trhy, dodavatelské řetězce a klíčové makroekonomické ukazatele s dopadem na podnikání, jako jsou míra inflace, výše úrokových sazeb, volatilita měnových kurzů a další, je stále významný.

Vedení Společnosti zhodnotilo vliv současné ekonomické situace na její podnikání s následujícím závěrem:

V souvislosti s poklesem inflace, poklesu úrokových sazeb očekáváme mírný hospodářský růst. S tím spojené je zmírnění obav z budoucnosti a příklon k investování od shromažďování prostředků na bankovních účtech. I přes přetrvávající geopolitická rizika očekáváme růst spravovaného majetku v akciových fondech i fondu realitním.

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. 2023.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná. Společnost je součástí konsolidačního celku, jehož mateřkou společností je Fio holding, a.s., se sídlem V Celnici 1028/10, Praha 1, 117 21, IČO: 601 92 763.

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 *Zisk nebo ztráta z finančních operací* a snižují nebo zvyšují hodnotu závazku či pohledávky.

2.3. Cenné papíry

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*.

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 Společností považovány za investice do majetkových cenných papírů. Investice do majetkových cenných papírů jsou oceněny metodou FVTPL, s výjimkou případů, kdy se Společnost při prvotním uznání neodvolatelně rozhodne kapitálovou investici označit jako FVOCI. Dividendy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty, jakmile Společnosti vznikne právo na inkaso platby.

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 80 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 za bankami a nebankovními subjekty

Pohledávky za bankami se oceňují naběhlou hodnotou sníženou o opravné položky.

Pohledávky za nebankovními subjekty 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. Společnost uplatňuje pro pohledávky z obchodního styku zjednodušený přístup výpočtu ECL. Z toho důvodu Společnost nesleduje změny v úvěrovém riziku, ale naopak, vykazuje opravnou položku na základě hodnoty celoživotní ECL k rozvahovému dni účetní závěrky. Segment obchodní pohledávky v sobě obsahuje pohledávky vůči jiným institucím a podnikům vzniklé z běžného provozu Společnosti. U pohledávek vůči institucím se jedná primárně o vklady Společnosti na účtech u jiných bank a složené kolaterály. Společnost proto zvolila zjednodušený přístup, kde jsou finančnímu oddělení dodány od risk managementu koeficienty pro přímý výpočet ECL. Tyto koeficienty odpovídají součinu $PD * LGD$ a jsou rozděleny dle dní po splatnosti pohledávky.

Ztráta ze snížení hodnoty pohledávek se vykazuje do hospodářského výsledku.

Vliv zajištění na ocenění majetku zejména pohledávek není pro společnost relevantní.

2.6. Přepočtení cizích měn

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány devizovým kurzem platným v den transakce. Zůstatky peněžních aktiv, pohledávek a závazků vedených v cizích měnách byly přepočteny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou k rozvahovému dni. Všechny kurzové zisky a ztráty z přepočtu peněžních aktiv, pohledávek a závazků jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

2.7. 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.

2.8. 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.

2.9. 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.

2.10. Spřízněné strany

Spřízněnými stranami Společnosti 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

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

V aktuálním období nedošlo ke změnám ve způsobu oceňování, postupů odpisů a účtování oproti předchozímu období.

2.12. 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.

3. ŘÍZENÍ RIZIK

3.1. Tržní rizika

Společnost není vystavena významným tržním rizikům (nevýznamná expozice vůči měnovému a úrokovému riziku), ale je odpovědná za řízení rizik 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 akciová, měnová a úroková rizika.

Společnost sama nevstupuje do akciových pozic.

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 a to ve formě běžných úložek u Fio banky, menší úložky jsou také na účtu Unicredit bank (depozitář Společnosti).

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. Úrokové riziko je řízeno udržováním souladu mezi úročením aktiv a pasiv. Společnost a jí spravované fondy negarantují úrokový výnos. Pokud by se tato situace změnila, bude způsob řízení úrokového rizika podrobně popsán. 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.

3.5. Riziko Likvidity

Zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti aktiva nebo pasiva. Všechna aktiva společnosti jsou k 31. 12. 2023 tvořena instrumenty s krátkodobou splatností, většina ve formě úložek splatných na požádání. Riziko likvidity je řízeno sledováním dostatečnosti rychle splatných aktiv pro uspokojení cizích závazků.

3.6. Riziko Devizové

Společnosti je vystavena riziku vyplývajícím z transakcemi s měnami za účelem umožnit a zjednodušit obchodování na zahraničních trzích. Řízení měnových rizik je součástí vnitřního předpisu, kde jsou stanoveny limity na maximální pozice v jednotlivých měnách.

Většina aktiv i pasiv Společnosti je denominovaná v CZK, zbytek je pak v EUR.

4. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Poskytnuté úvěry – repo operace	0	35 000
Celkem pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	35 000

5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Běžné účty	52 964	18 503
Celkem pohledávky za bankami	52 964	18 503

6. CENNÉ PAPÍRY

Společnost k 31. 12. 2023 ani k 31.12.2022 neměla žádné cenné papíry ve svém portfoliu.

7. NEHMOTNÝ MAJETEK

Společnost k 31. 12. 2023 ani k 31.12.2022 neměla žádný nehmotný majetek.

8. HMOTNÝ MAJETEK

Společnost k 31. 12. 2023 ani k 31.12.2022 neměla žádný hmotný majetek.

9. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Pohledávky za správu portfolia	3 903	4 784
Odložená daňová pohledávka	69	44
Záloha DPPO	1 008	106
Dohadné účty aktivní	0	15
Ostatní aktiva celkem	4 980	4 949

Ostatní aktiva dle splatnosti:

k 31.12.2023

tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za správu portfolia	3 903	0	0	0	0	3 903
Odložená daňová pohledávka	0	69	0	0	0	69
Záloha DPPO	0	1 008	0	0	0	1 008
Dohadné účty aktivní	0	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva celkem	3 903	1 077	0	0	0	4 980

k 31.12.2022

tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za správu portfolia	4 784	0	0	0	0	4 784
Odložená daňová pohledávka	0	44	0	0	0	44
Záloha DPPO	0	106	0	0	0	106
Dohadné účty aktivní	15	0	0	0	0	15
Ostatní aktiva celkem	4 799	150	0	0	0	4 949

Společnost neměla v roce 2023 ve svém účetnictví nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné a nevytvářela tudíž opravné položky na vrub nákladů.

Pohledávky nejsou kryty věcnými zárukami a žádná z nich nemá splatnost delší než 5 let. Společnost neneviduje žádné pohledávky a podmíněné pohledávky, které nejsou vykázány v rozvaze.

10. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Společnost k 31. 12. 2023 neměla žádné náklady a příjmy příštích období.

11. VLASTNÍ KAPITÁL

Společnost je plně vlastněna společností Fio banka, a.s., zapsanou v České republice.

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

Společnost neměla k 31.12.2023 ani k 31.12.2022 v držení vlastní akcie.

12. ROZDĚLENÍ VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

Společnost plánuje zisk 10 374 tis. Kč za rok 2023 převést na účet hospodářského výsledku předchozích let. Do data vydání této účetní závěrky rozdělení zisku nebylo schváleno.

13. OSTATNÍ PASIVA

Ostatní pasiva zahrnují následující položky:

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Závazky vůči zaměstnancům	469	400
Dohadné položky pasivní	15 543	12 628
Závazky vůči státnímu rozpočtu	366	301
Ostatní závazky	99	31
Celkem	16 477	13 360

Ostatní pasiva dle splatnosti:

k 31.12.2023

tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Závazky vůči zaměstnancům	469	0	0	0	0	469
Dohadné položky pasivní	0	15 543	0	0	0	15 543
Závazky vůči státnímu rozpočtu	0	366	0	0	0	366
Ostatní závazky	99	0	0	0	0	99
Celkem	568	15 909	0	0	0	16 477

k 31.12.2022

tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Závazky vůči zaměstnancům	400	0	0	0	0	400
Dohadné položky pasivní	0	12 628	0	0	0	12 628
Závazky vůči státnímu rozpočtu	0	301	0	0	0	301
Ostatní závazky	31	0	0	0	0	31
Celkem	431	12 929	0	0	0	13 360

Dohadné položky pasivní jsou tvořeny dohadem na audit 269 tis. Kč (2022: 410 tis. Kč) a dohady na outsourcing Fio banky a.s. 15 274 tis. Kč (2022: 12 167 tis. Kč).

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

Společnost neeviduje žádné další závazky, které by nebyly vykázány v rozvaze. Společnost neposkytlá žádné věcné záruky, které by nebyly vykázány v rozvaze.

Vedení společnosti si není vědomo žádných podmíněných závazků Společnosti k 31. prosinci 2023.

14. REZERVY

Změny na účtech ostatních rezerv:

tis. Kč	Zůstatek k 31.12.2022	Snížení	Tvorba	Zůstatek k 31.12.2023
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	230	230	330	330
Rezerva na DPPO	1 810	1 810	2 462	2 462
Rezervy celkem	2 040	2 040	2 792	2 792

15. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

Společnost k 31. 12. 2023 evidovala úrokové výnosy z repo operací ve výši 81 tis (2022: 252 tis. Kč) a žádné úrokové náklady (2022: 3 tis. Kč).

16. ČISTÝ PŘÍJEM Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Čistý příjem z poplatků a provizí zahrnuje:

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Přijaté poplatky za obhospodařování	39 354	30 479
Náklady na přijaté poplatky	28	27
Čistý příjem z poplatků	39 325	30 452

17. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

Zisk společnosti z finančních operací v roce 2023 činil 4 tis. Kč (2022: ztráta 13 tis. Kč).

18. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A PROVOZNÍ NÁKLADY

Společnost evidovala ostatní provozní výnosy v roce 2023 ve výši 90 tis. Kč (žádné v roce 2022). Společnost eviduje v roce 2023 ostatní provozní náklady ve výši 341 tis. Kč (2022: 315 tis. Kč). Ostatní provozní náklady tvoří především neuplatněné DPH ve výši 335 tis. Kč.

19. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Správní náklady zahrnují:

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Náklady na zaměstnance	8 734	6 653
- mzdy a platy	6 451	4 918
- sociální a zdravotní pojištění	2 172	1 655
- penzijní připojištění	0	0
- ostatní náklady na zaměstnance	111	80
Ostatní správní náklady	17 623	14 385
- outsourcing Fio banka a.s.	15 276	12 296
- audit	501	443
- ostatní nakupované výkony	1 846	1 646
Správní náklady celkem	26 357	21 038

Statistika zaměstnanců

Fyzický počet zaměstnanců na konci účetního období	6	6
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období	4,02	5,6
Počet členů statutárních orgánů společnosti	4	4
Průměrné správní náklady na jednoho zaměstnance v tis. Kč	4 393	3 506

20. DAŇ Z PŘÍJMU, ODLOŽENÁ DAŇ

Společnost za rok 2023 eviduje rezervu na daň z příjmu 2 462 tis. Kč (v roce 2022: 1 810 tis Kč). Společnost eviduje odloženou daňovou pohledávku v hodnotě 69 tis. Kč z titulu rezerv na nevyčerpanou dovolenou (v roce 2022: 44 tis. Kč).

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 21 % (daňová sazba pro účetní období započaté 1. ledna 2024 a později) (k 31. prosinci 2022: 19 %).

21. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Společnost eviduje závazek vůči společnosti Fio banka a.s. ve výši 49 tis. Kč (2022: 23 890 tis. Kč) a pohledávku ve výši 44 213 tis. Kč (2022: 17 790 tis. Kč).

Náklady Společnosti vůči společnosti Fio banka a.s. v roce 2023 činily 15 274 tis. Kč (2022: 12 168 tis. Kč). Tyto náklady představují náklady na outsourcing a k 31. prosinci 2023 byly na rozvaze zahrnuty v Dohadných položkách pasivních.

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

Členům řídicích, kontrolních, správních orgánů Společnosti nebyly k 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022 poskytnuty žádné zápůjčky, závdavky, zálohy, úvěry, žádná zajištění ani ostatní plnění.

22. MAJETEK PŘEVZATÝ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ K 31.12.2023

Společnost k 31. 12. 2023 eviduje majetek přijatý k obhospodařování ve výši 2 552 430 tis. Kč (v roce 2022: 1 401 968 tis. Kč), z toho cenné papíry ve výši 1 532 537 tis. Kč (v roce 2022: 1 191 422 tis. Kč).

23. ÚROKOVÉ RIZIKO

Společnost ke dni 31. 12. 2023 nebyla vystavena zásadnímu riziku změny úrokové sazby, jelikož drží v úročených aktivech prakticky pouze nezbytné provozní prostředky, a to pouze ve vysoko-likviditních úložkách s obecně nižším úročením

24. RIZIKO LIKVIDITY

Zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti aktiva nebo pasiva. Všechna aktiva společnosti jsou k 31. 12. 2023 tvořena instrumenty s krátkodobou splatností, většina ve formě úložek splatných na požádání.

k 31.12.2023	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	52 964	0	0	0	0	52 964
Ostatní aktiva	3 903	1 077	0	0	0	4 980
AKTIVA CELKEM	56 867	1 077	0	0	0	57 944
Ostatní pasiva	568	15 909	0	0	0	16 477
Rezervy	0	2 792	0	0	0	2 792
Základní kapitál	0	0	0	0	20 000	20 000
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	0	0	0	0	8 302	8 302
Zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	10 373	10 373
PASIVA CELKEM	568	18 701	0	0	38 675	57 944

k 31.12.2022	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	35 000	0	0	0	0	35 000
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	18 503	0	0	0	0	18 503
Ostatní aktiva	4 799	150	0	0	0	4 949
AKTIVA CELKEM	58 302	150	0	0	0	58 452
Závazky vůči bankám, družstevním záložnám	14 750	0	0	0	0	14 750
Ostatní pasiva	431	12 929	0	0	0	13 360
Rezervy	0	2 040	0	0	0	2 040
Základní kapitál	0	0	0	0	20 000	20 000
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	0	0	0	0	756	756
Zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	7 546	7 546
PASIVA CELKEM	15 181	14 969	0	0	28 302	58 452

25. RIZIKO DEVIZOVÉ

Většina aktiv i pasiv je denominovaná v korunách, zbytek je denominován v EUR.

k 31.12.2023	CZK	EUR	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	52 525	439	52 964
Ostatní aktiva	4 980	0	4 980
AKTIVA CELKEM	57 505	439	57 944
Ostatní pasiva	16 477	0	16 477
Rezervy	2 792	0	2 792
Základní kapitál	20 000	0	20 000
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	8 302	0	8 302
Zisk nebo ztráta za účetní období	10 373	0	10 373
PASIVA CELKEM	57 944	0	57 944

k 31.12.2022	CZK	EUR	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	35 000	0	35 000
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	18 208	295	18 503
Ostatní aktiva	4 949	0	4 949
AKTIVA CELKEM	58 157	295	58 452
Závazky vůči bankám, družstevním záložnám	14 750	0	14 750
Ostatní pasiva	13 360	0	13 360
Rezervy	2 040	0	2 040
Základní kapitál	20 000	0	20 000
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	756	0	756
Zisk nebo ztráta za účetní období	7 546	0	7 546
PASIVA CELKEM	58 452	0	58 452

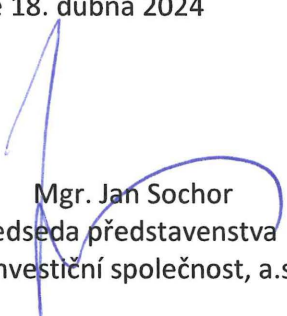
26. RIZIKO OPERAČNÍ

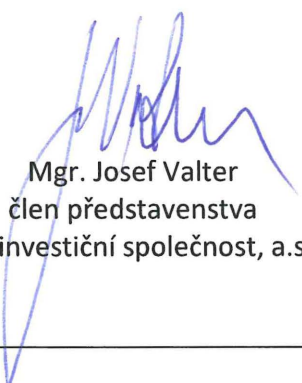
Systém řízení operačního rizika, tj. rizika újmy v důsledku nedostatečnosti či selhání interních procesů, osob nebo systémů, nezaznamenal k 31. 12. 2023 žádné významné události.

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

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

V Praze, dne 18. dubna 2024


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


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

IV.

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") sepisovaná dle § 82 a násl. zák. č. 90/2012Sb., o obchodních korporacích, obchodní společností Fio investiční společnost, a.s., IČO: 06704441 se sídlem Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 11721, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spis. zn. B 23153, **za období 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023** („Rozhodné období“).

I. Struktura vztahů

1. Ovládaná osoba

Fio investiční společnost, a.s.

IČO: 06704441

Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 11721

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 11721

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

c) Akcionáři společnosti Fio holding, a.s., jsou RNDr. Petr Marsa MBA LL.M. a Mgr. Romuald Kopún, jednající ve shodě, kteří tak nepřímou 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,

- 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,

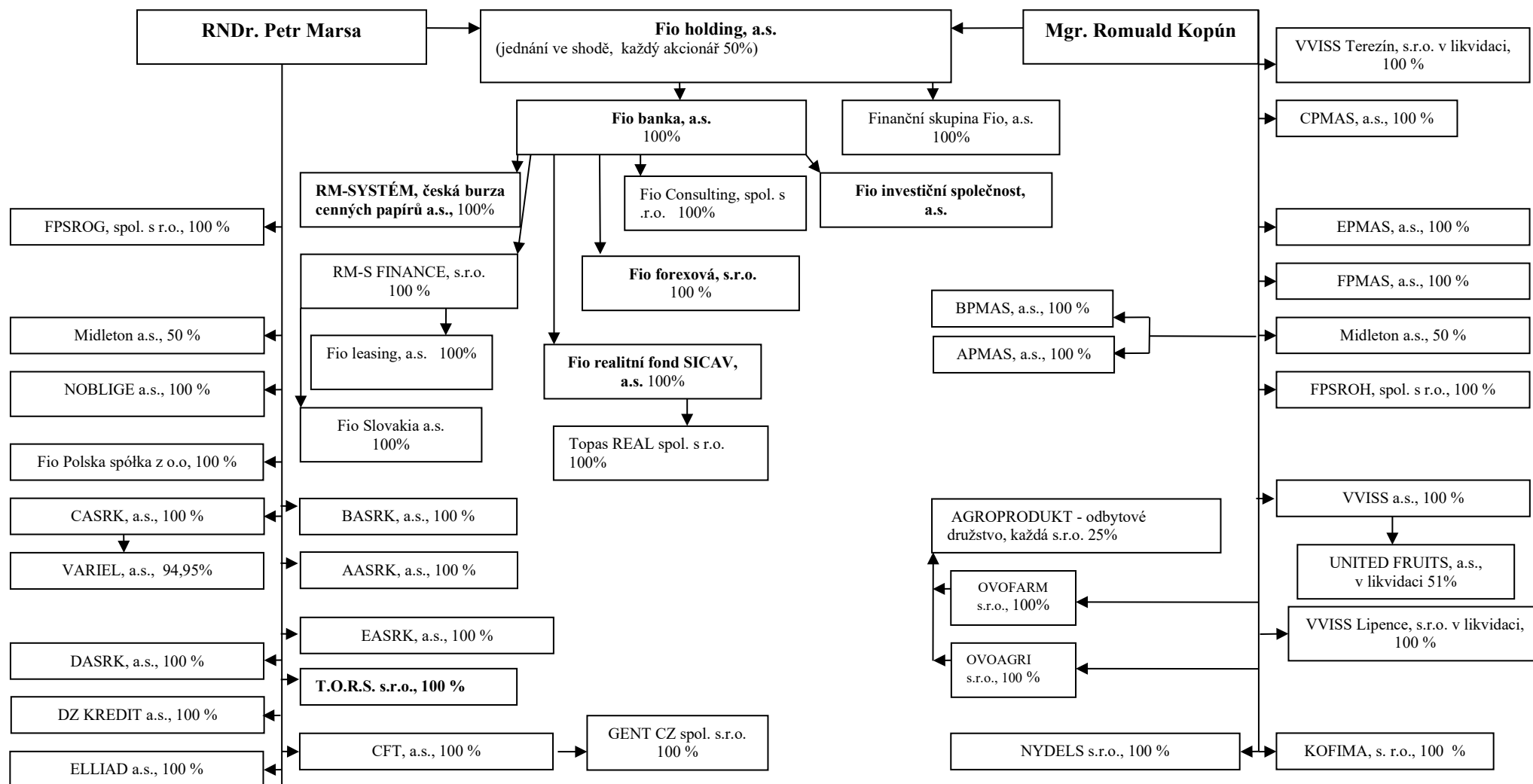
- Fio Consulting, spol. s r.o., IČO: 25740334, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,

- Fio holding, a.s., IČO: 60192763, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,

- Fio investiční společnost, a.s., IČO: 06704441, Praha 1, V celnici 1028/10, PSČ 110 00,

- Fio leasing, a.s., IČO: 61860841, Praha 1, V celnici 1028/10, PSČ 110 00,
- 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 110 00,
- 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,
- Middleton 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,
- Topas REAL spol. s r.o., IČO: 60202653, Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8,
- UNITED FRUITS, a.s., v likvidaci, IČO: 25585827, Pekařská 80, Brno, PSČ 60200,
- 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 Lipence, s.r.o. v likvidaci, IČO: 64581314, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00,
- VVISS Terezín, s.r.o. v likvidaci, IČO: 25125931, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00.

4. 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 dlouhodobé 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 2023 a smlouvy, které byly uzavřeny dřív a v roce 2023 byly stále účinné

1. smlouvy mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou

a) smlouvy, které byly uzavřeny před 1.1.2023 a ke dni 31.12.2023 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 fondu
- Smlouva o zpracování osobních údajů
- Rámcová smlouva o poskytování platebních služeb

b) smlouvy, které byly uzavřeny v roce 2023

- V roce 2023 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 1.1.2023 a ke dni 31.12.2023 byly stále účinné

- Před 1. 1. 2023 nebyly mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami uzavřeny žádné smlouvy.

b) smlouvy, které byly uzavřeny v roce 2023

- V roce 2023 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

- Taková jednání nebyla učiněna.

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

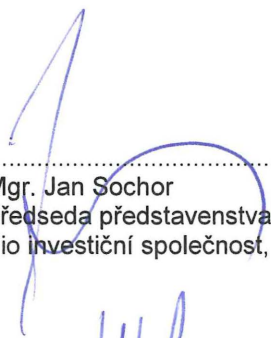
Ovládané osobě nevznikla žádná újma. Veškeré aktivity mezi ovládající a ovládanou osobou a mezi ovládanou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou byly realizovány v souladu s ustanoveními příslušných právních předpisů.

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 28. března 2024



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



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