

Výroční zpráva 2024

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	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	15
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SPOLEČNOSTI KE DNI 31. 12. 2024	18
ZPRÁVA O VZTAZÍCH	38



Obecná část

A. Úvod

Vážené dámy, vážení pánové,

rok 2024 znamená pro naše fondy vstup do dalšího pětiletého cyklu od jejich založení. Věřím, že kdo se do našich fondů zapojil hned na začátku, nelituje a oceňuje dlouhodobou výkonnost, o kterou se starají naši portfolio manažeři. Zájem o investování podpořilo i zavedení Dlouhodobého investičního produktu, prostřednictvím kterého lze do našich fondů také jednoduše vložit své vlastní prostředky a odložit si je tak na stáří. Popularitu investování mezi širokou veřejností dokládá i stále rostoucí objem spravovaného majetku ve fondech, který překročil 3,5 miliardy Kč a oproti konci roku stoupl o necelou miliardu Kč.

V roce 2024 jsme pokračovali v rozvoji Fio realitního podfondu, do kterého přibyla další nemovitost. Hodnota transakce na akvizici výrobního a skladového areálu GARBE Park Chomutov byla 33 milionů EUR, tedy přibližně 840 milionů Kč. Fio realitní podfond se chystáme dále rozvíjet a i v následujícím roce 2025 bychom jej rádi rozšířili, konkrétně o jednu až dvě další budovy.

Těší mě, že kolegové neustále pracují na tom, aby fondy byly pro investory atraktivní, neustále se vyvíjely a zhodnocovaly peníze našich klientů. Velké díky patří všem 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:	Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika
IČO:	067 04 441
Spisová značka:	B 23153 vedená u Městského soudu v Praze
Datum vzniku:	5. 1. 2018
Kontakty:	www.fiofondy.cz +420 224 346 800
Rozhodné období:	1. 1. 2024 až 31. 12. 2024

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

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. 2024 měla Společnost jediného akcionáře, a to společnost Fio banka, a.s., IČO: 618 58 374, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1 (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 2024 nevladnila žádné vlastní akcie Společnosti,
- Společnost neměla po dobu rozhodného období kvalifikovanou účast na žádné osobě
- Společnost patřila ke dni 31. 12. 2024 do regulovaného konsolidovaného celku představovaného společností Fio holding, do kterého patří následující společnosti:
 - Fio banka, a.s., IČO: 61858374, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
 - Fio holding, a.s., IČO: 60192763, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
 - RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s., IČO: 47116404, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
 - Fio forexová, s.r.o., IČO: 27589587, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
 - Fio investiční společnost, a.s., IČO: 06704441, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
 - Fio realitní fond SICAV, a.s., IČO: 14052628, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 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

Dne 13. 8. 2024 byla v obchodním rejstříku zapsána změna sídla společnosti, kdy bylo vymazáno sídlo V Celnici 1028/10, Nové Město, 110 00 Praha 1 a zapsáno sídlo Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1.

Dne 30. 8. 2024 byla v obchodním rejstříku zapsána změna sídla jediného akcionáře, kdy bylo vymazáno sídlo jediného akcionáře V Celnici 1028/10, Nové Město, 110 00 Praha 1 a zapsáno sídlo jediného akcionáře Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1.

Předpokládaný vývoj Společnosti v roce 2025:

Očekáváme pokračování ve výše uvedených činnostech Společnosti, přičemž v roce 2025 nepředpokládáme v této oblasti žádné významné změny.

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

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

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

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

Počet spravovaných fondů se nezměnil a v uplynulém roce 2024 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**.

Pražská burza v roce 2024 navázala na silnou výkonnost z roku předešlého, když si letos index PX připsal zhodnocení o 24,5 %. Nadále výraznou podporou pro celkovou výkonnost pražské burzy byly vyplácené dividendy jednotlivých emisí a při zohlednění čistých dividend byla výkonnost reprezentována indexem PX Total Return net na úrovni 32 %. Pozitivní vývoj trhu se stejně jako v loňském roce výrazně projevil na výši hodnoty fondového kapitálu Fio fondu domácího trhu připadajícího na jeden podílový list (NAV/PL). Hodnota se zvýšila o 19,42 %, tj. z hodnoty 1,4829 (ke dni 31. 12. 2023) na hodnotu 1,7709 (ke dni 31. 12. 2024). Samotný fondový kapitál fondu (NAV) dosáhl po meziročním nárůstu o 155 442 068,48 Kč od 31. 12. 2023 hodnoty 567 633 242,69 Kč (ke dni 31. 12. 2024). Za nárůstem fondového kapitálu stojí zhodnocení držených pozic společně s růstem objemu vydaných podílových listů, který se oproti roku 2023 více než zdvojnásobil. Velmi pozitivní vývoj akcií na pražské burze byl v roce 2024 v částečném kontrastu s umírněným vývojem ostatních evropských trhů. Panevropský index Stoxx Europe 600 posílil pouze o 6 %, když se projevovala na rozdíl od trhů v USA slabší ekonomická kondice na starém kontinentě a absence velkých technologických firem, které táhly vývoj v USA. Vývoj pražské burzy podporoval především vývoj bankovních emisí. Postupný pokles úrokových sazeb snižoval bankám náklady na depozita a opětovně podporoval vyšší poptávku po úvěrech. Za mírného ekonomického růstu banky nadále vytvářely relativně nízké opravné položky, což rovněž podporovalo jejich hospodářský výsledek.

Fondový kapitál Fio globálního akciového fondu připadající na jeden podílový list (NAV/PL) klesl v roce 2024 o 4,36 % (při srovnání hodnot NAV/PL Třídy CZK z 31. 12. 2023 a 31. 12. 2024). Hlavním důvodem byla nízká váha ve velkých technologických titulech, které primárně táhly indexy na vyšší úroveň. U některých držených titulů především ze zdravotnického a spotřebního sektoru se hospodaření vyvíjelo pod předchozí očekávání a zároveň došlo na rozdíl od akciových indexů ke kompresi ocenění. Hodnota NAV Fio globálního akciového fondu Třídy CZK se tak snížila z hodnoty 1 004 947 363,16 Kč (ke dni 31. 12. 2023) na hodnotu 924 823 502,42 Kč (ke dni 31. 12. 2023). Fondový kapitál fondu připadající na jeden podílový list Třídy CZK (NAV/PL) zaznamenal v roce 2024 pokles, přesto se fond od svého založení nachází výrazně v kladných hodnotách a od založení do konce rozhodného období dosáhl zhodnocení prostředků o téměř 63 %.

Fondový kapitál fondu připadající na jeden podílový list Třídy EUR (NAV/PL) za rok 2024 poklesnul o 4,41 % z hodnoty 1,1752 (ke dni 31.12.2023) na hodnotu 1,1234 (ke dni 31.12.2024). Hodnota NAV Fio globálního akciového fondu Třídy EUR klesla z hodnoty 9 624 451,25 EUR (ke dni 31.12.2022) na 8 825 640,88 EUR (ke dni 31.12.2024). Za poklesem fondového kapitálu stojí jednak vyšší objem odkoupených podílových listů než objem vydaných podílových listů a rovněž negativní pokles kurzů především u evropských pozic držených v rámci struktury portfolia.

Do majetku Fio realitního podfondu I. byla v průběhu roku pořízena druhá nemovitost, konkrétně se jednalo o akvizici výrobního a skladového areálu GARBE Park Chomutov s hodnotou transakce na úrovni 33,0 mil. EUR o celkové výměře pronajímatelných ploch ca. 29,600 m². Hodnota fondového kapitálu fondu na jednu investiční akcii vzrostla v roce 2024 u Třídy CZK o 3,98 % na hodnotu 1,0859 Kč a u Třídy EUR o 4,00 % na hodnotu 1,0659 EUR. Hodnota fondového kapitálu NAV Třídy CZK k 31. 12. 2024 dosáhla 79 233 472,22 Kč, u Třídy EUR to bylo 63 743 992,65 EUR.

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 2024 vykázala opět rekordní hospodářský výsledek. Zisk před zdaněním dosáhl téměř 18,5 mil. Kč a oproti předchozímu roku došlo ke zvýšení o více než 44 %. Průměrný objem spravovaného majetku počítaný na měsíční bázi přesáhl za rok 2024 2,8 mld. Kč, což představuje oproti roku 2023, za který průměrná hodnota činila 2,1 mld. Kč, růst o téměř 37 %. Za růstem spravovaného majetku byla jednak silná výkonnost Fio fondu domácího trhu a zvýšený objem vydávaných podílových listů tohoto fondu společně s vydáváním investičních akcií realitního fondu v souvislosti s druhou nákupní transakcí. Navzdory politice nulových či minimálních poplatků, kterou Společnost (respektive celá Finanční skupina Fio) uplatňuje, došlo k výraznému růstu celkových výnosů, a to na částku necelých 51,1 mil. Kč. Výnosy Společnosti tvoří především poplatky za obhospodařování a administraci fondů a ty díky nárůstu spravovaného objemu nadále rostly. Meziročně se výnosy zvýšily o téměř 30 %. Celkové náklady dosáhly 32,9 mil. Kč, když obdobně jako v loňském roce se největší měrou podílely náklady na outsourcing. Tempo růstu nákladů bylo na obdobné úrovni 25 % jako v předchozím roce. Výnosy rostly vyšším tempem, což podporovalo celkový hospodářský výsledek.

Významné události:

Další akvizice realitního fondu

V průběhu roku pokračovala expanze Fio realitního fondu a došlo k nákupu další nemovitosti. Počátkem srpna byl od developerské společnosti GARBE nakoupen průmyslový park GARBE Park Chomutov. Hodnota transakce byla 33 mil. EUR, tedy přibližně 840 mil. Kč. Celková výměra průmyslového areálu je přibližně 29 600 m². Areál má vysoký materiálový standard a průkaz energetické náročnosti budovy (PENB) na úrovni A. Park se nachází v zavedené průmyslové zóně poblíž chomutovského hlavního vlakového nádraží.

Dlouhodobý investiční produkt

Fio banka v průběhu roku umožnila svým klientům zakládat Dlouhodobý investiční produkt (DIP), který doplňuje státem podporované produkty investování na stáří. Svoji charakteristikou, kdy je možné od základu daní odečíst vlastní vložené prostředky až do výše 48 tis. Kč a zároveň může na DIP přispívat zaměstnavatel, je tento produkt vhodný pro dlouhodobé pravidelné investování. Předpokládáme, že DIP bude pro podílové, resp. investiční fondy, které investiční společnost obhospodařuje, důležitým distribučním kanálem.

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 absolventem Ekonomické fakulty Vysoké školy báňské – Technické univerzity Ostrava. Vedle funkce člena představenstva, kterou vykonává ve Společnosti od jejího vzniku dne 5. 1. 2018, zastává 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 Na Florenci 2139/2, 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 trhu 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 globálnímu akciovému 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, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, 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 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 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 Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 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 Dunajská 1, Bratislava – městská část Staré Město 811 08, 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, havárie nebo rizika udržitelnosti. 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 2024, která je součástí této výroční zprávy.
- Výdaje na činnost v oblasti výzkumu, vývoje a ochrany životního prostředí Společnost v roce 2024 nevynaložila. Náklady vynaložené Společností v roce 2024 v pracovněprávních vztazích jsou uvedeny v účetní závěrce za rok 2024, 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 silící 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 ve větší míře zohledňovat, jakmile emitenti akcií, dluhopisů a finančních derivátů začnou od roku 2025 zveřejňovat průkazné ukazatele jednotlivých faktorů udržitelnosti ve vztahu k jednotlivým investičním nástrojům v souladu s požadavky Standardů EU pro vykazování udržitelného rozvoje.

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.

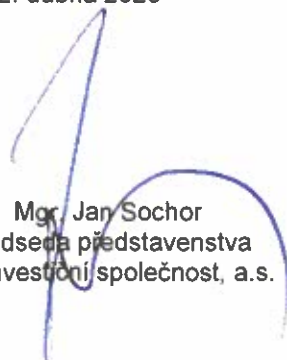
Společnost je na finančním trhu stále relativně novým subjektem, který aktuálně obhospodařuje pouze tři investiční fondy (Fio globální akciový fond – otevřený podílový fond a Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond, Fio realitní fond SICAV, a.s. a jeho podfond/y). Celková hodnota spravovaných 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 jejich 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.

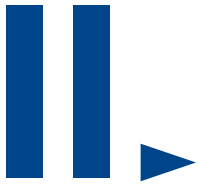
L. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu

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

V Praze dne 22. dubna 2025


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


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



Zpráva auditora

Zpráva nezávislého auditora

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 Na Florenci 2139/2, Nové Město, Praha 1 („Společnost“) k 31. prosinci 2024 a její finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2024 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Společnosti se skládá z:

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

Základ pro výrok

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

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

Nezávislost

V souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky a se zákonem o auditorech jsme na 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.

22. dubna 2025

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem



Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800



Účetní závěrka Společnosti ke dni 31. 12. 2024

Název účetní jednotky: Fio investiční společnost, a.s.
 Sídlo účetní jednotky: Na Florenci 2139/2, Praha 1, 110 00
 IČO: 067 04 441
 Předmět podnikání: kolektivní investování
 Sestaveno dne: 22.4.2025

Rozvaha k 31.12.2024

v tisících Kč

označ.	AKTIVA	řád.	31.12.2024			31.12.2023
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
a	b	c	1	2	3	4
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5	71 478	0	71 478	52 964
3.a)	<i>splatné na požádání</i>	6	71 478	0	71 478	52 964
11.	Ostatní aktiva	24	7 123	0	7 123	4 980
13.	Náklady a příjmy příštích období	26	89	0	89	0
	AKTIVA CELKEM	27	78 690	0	78 690	57 944

označ.	PASIVA	řád.	31.12.2024	31.12.2023
			5	6
a.	b	c		
4.	Ostatní pasiva	37	20 738	16 477
6.	Rezervy	39	4 375	2 792
6.b)	<i>na daně</i>	41	3 979	2 462
6.c)	<i>ostatní</i>	42	396	330
	Cizí zdroje celkem		25 113	19 269
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	18 675	8 302
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	60	14 902	10 373
	Vlastní kapitál celkem		53 577	38 675
	PASIVA CELKEM	61	78 690	57 944

Podrozvaha k 31.12.2024

v tisících Kč

označ.	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	31.12.2024	31.12.2023
15.	Hodnoty převzaté k obhospodařování	3 447 419	2 552 430

Výkaz zisku a ztráty za období končící 31.12.2024

v tisících Kč

označ.	TEXT	řád.	Skutečnost v účetním období	
			2024	2023
a.	b	c	1	2
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	PL1	0	81
4.	Výnosy z poplatků a provizí	PL9	51 082	39 354
5.	Náklady na poplatky a provize	PL10	31	28
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	PL11	4	4
7.	Ostatní provozní výnosy	PL12	0	90
8.	Ostatní provozní náklady	PL13	65	341
9.	Správní náklady	PL14	32 123	26 357
9.a.	náklady na zaměstnance	PL15	10 908	8 734
9.aa.	z toho: mzdy a platy		8 206	6 451
9.ab	sociální a zdravotní pojištění	PL16	2 702	2 172
9.b.	ostatní správní náklady	PL17	21 215	17 623
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	PL27	18 867	12 803
23.	Daň z příjmů	PL31	3 965	2 430
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	PL32	14 902	10 373

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 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
Počáteční stav k 1. lednu 2024	20 000	8 302	10 373	38 675
Rozdělení zisku / ztráty hospodaření		10 373	-10 373	0
Čistý zisk / ztráta za účetní období			14 902	14 902
Zůstatek k 31. prosinci 2024	20 000	18 675	14 902	53 662

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. 12. 2024

Název společnosti:	Fio investiční společnost, a.s.
Sídlo:	Na Florenci 2139/2, 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. 2024	4
1.3.	Identifikace skupiny	5
1.4.	Představenstvo a dozorčí rada ve stavu k 31. 12. 2024	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 za bankami a nebankovními subjekty	8
2.6.	Daně	8
2.7.	Rezervy a opravné položky	9
2.8.	Úrokové výnosy a náklady	9
2.9.	Spřízněné strany	9
2.10.	Změny způsobu oceňování, postupů odpisování a postupů účtování oproti předcházejícímu účetnímu období	9
2.11.	Následné události	9
3.	ŘÍZENÍ RIZIK	10
3.1.	Tržní rizika	10
3.2.	Úvěrové riziko	10
3.3.	Operační riziko	10
3.4.	Úrokové riziko	10
3.5.	Riziko Likvidity	11
3.6.	Riziko Devizové	11
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	12
11.	VLASTNÍ KAPITÁL	13
12.	ROZDĚLENÍ VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ	13
13.	OSTATNÍ PASIVA	13
14.	REZERVY	14
15.	ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY	14
16.	ČISTÝ PŘÍJEM Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	14

17.	ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ.....	14
18.	OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A PROVOZNÍ NÁKLADY.....	14
19.	SPRÁVNÍ NÁKLADY.....	15
20.	DAŇ Z PŘÍJMU, ODLOŽENÁ DAŇ.....	15
21.	TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI.....	15
22.	MAJETEK PŘEVZATÝ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ K 31.12.2024.....	16
23.	ÚROKOVÉ RIZIKO.....	16
24.	RIZIKO LIKVIDITY.....	16
25.	RIZIKO DEVIZOVÉ.....	17
26.	RIZIKO OPERAČNÍ.....	17
27.	VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI MEZI DATEM ÚČETNÍ ZÁVĚRKY A DATEM JEJÍHO SCHVÁLENÍ.....	18

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. 2024 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. 2024

Den sestavení účetní závěrky: 22.4.2025

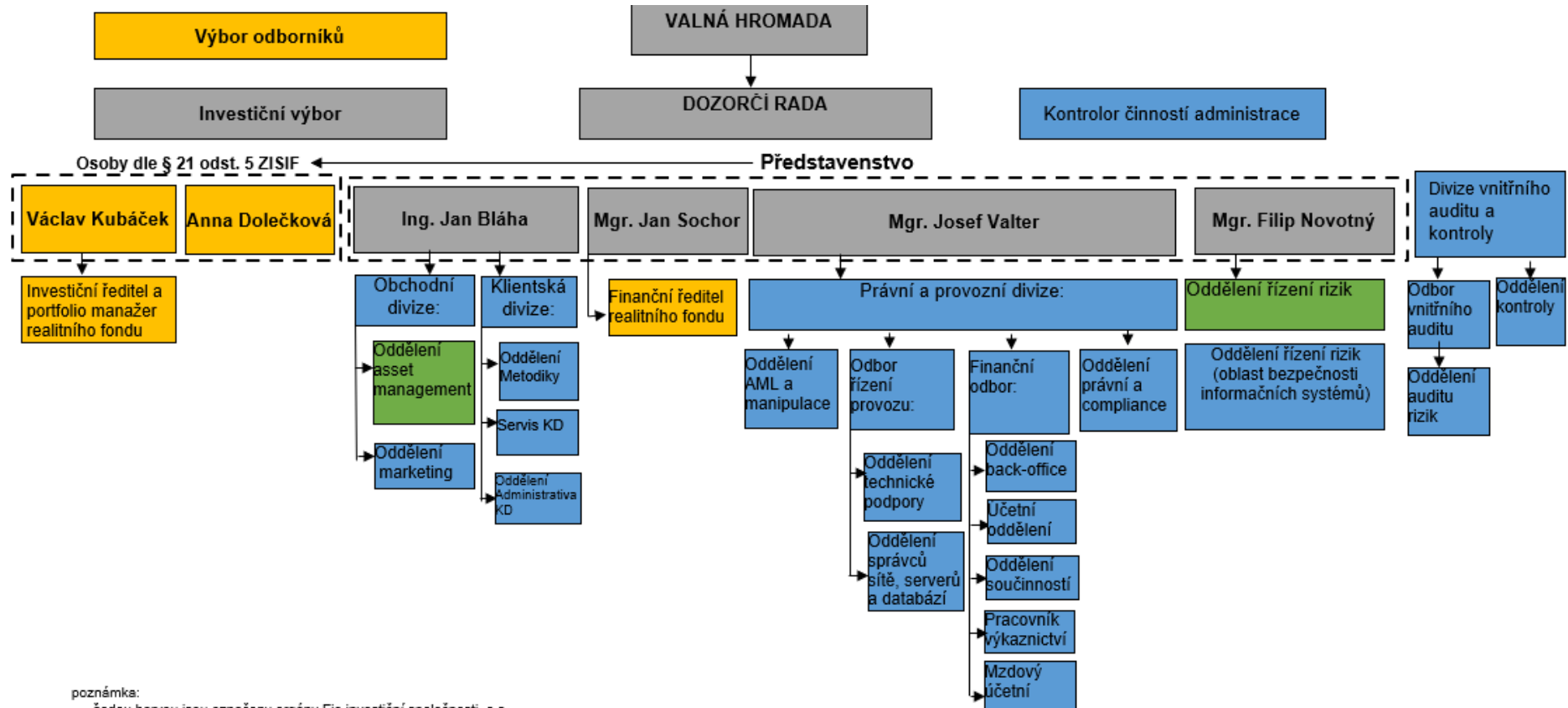
Účetní období: 1. 1. 2024 – 31. 12. 2024

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., Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
Celkem	100 %

1.2. Organizační struktura společnosti k 31. 12. 2024



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 280 odst. 2 Zákona

1.3. Identifikace skupiny

Společnost je součástí finanční skupiny Fio.

1.4. Představenstvo a dozorčí rada ve stavu k 31. 12. 2024

	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.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Základní účetní pravidla použita 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. 2024.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná. Společnost je součástí konsolidačního celku, jehož mateřkou společností je Fio holding, a.s., se sídlem Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, 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. 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.

2.9. 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.

2.10. 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.

2.11. 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. 2024 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 vyplývajícího z transakcí s měnami za účelem umožnit a zjednodušit obchodování na zahraničním 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

Společnost k 31.12.2024 ani k 31.12.2023 nedržela žádnou pokladní hotovost ani jiné vklady u centrálních bank.

5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Běžné účty	71 478	52 964
Celkem pohledávky za bankami	71 478	52 964

6. CENNÉ PAPÍRY

Společnost k 31. 12. 2024 ani k 31.12.2023 neměla žádné cenné papíry ve svém portfoliu.

7. NEHMOTNÝ MAJETEK

Společnost k 31. 12. 2024 ani k 31.12.2023 neměla žádný nehmotný majetek.

8. HMOTNÝ MAJETEK

Společnost k 31. 12. 2024 ani k 31.12.2023 neměla žádný hmotný majetek.

9. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Pohledávky za správu portfolia	4 663	3 903
Odložená daňová pohledávka	83	69
Záloha DPPO	2133	1 008
Pohledávky za státním rozpočtem	19	0
Dohadné účty aktivní	226	0
Ostatní aktiva celkem	7 124	4 980

Ostatní aktiva dle splatnosti:

k 31.12.2024						
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	4 663	0	0	0	0	4 663
Odložená daňová pohledávka	0	83	0	0	0	83
Záloha DPPO	0	2 133	0	0	0	2 133
Pohledávky za státním rozpočtem	0	19	0	0	0	19
Dohadné účty aktivní	0	226	0	0	0	226
Ostatní aktiva celkem	4 663	2 461	0	0	0	7 124

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

Společnost neměla v roce 2024 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 neeviduje žádné pohledávky a podmíněné pohledávky, které nejsou vykázány v rozvaze.

10. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Společnost k 31. 12. 2024 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 31.12.2024 ani k 31.12.2023 v držení vlastní akcie.

12. ROZDĚLENÍ VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

Společnost plánuje zisk 14 902 tis. Kč za rok 2024 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	31.12.2024	31.12.2023
Závazky vůči zaměstnancům	610	469
Dohadné položky pasivní	19 598	15 543
Závazky vůči státnímu rozpočtu	478	366
Ostatní závazky	52	99
Celkem	20 738	16 477

Ostatní pasiva dle splatnosti:

k 31.12.2024

	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Závazky vůči zaměstnancům	610	0	0	0	0	610
Dohadné položky pasivní	0	19 598	0	0	0	19 598
Závazky vůči státnímu rozpočtu	0	478	0	0	0	478
Ostatní závazky	0	52	0	0	0	52
Celkem	610	20 128	0	0	0	20 738

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

Dohadné položky pasivní jsou tvořeny dohadem na audit 219 tis. Kč (2023: 269 tis. Kč) a dohady na outsourcing Fio banky a.s. 19 379 tis. Kč (2023: 15 274 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 2024.

14. REZERVY

Změny na účtech ostatních rezerv:

tis. Kč	Zůstatek k 31.12.2023	Snížení	Tvorba	Zůstatek k 31.12.2024
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	330	330	396	396
Rezerva na DPPO	2 462	2 462	3 979	3 979
Rezervy celkem	2 792	2 792	4 375	4 375

15. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

Společnost k 31. 12. 2024 neevidovala žádné úrokové výnosy z repo operací (2023: 81 tis. Kč) a žádné úrokové náklady (2023: 0 tis. Kč).

16. ČISTÝ PŘÍJEM Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Čistý příjem z poplatků a provizí zahrnuje:

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Přijaté poplatky za obhospodařování	51 082	39 354
Náklady na přijaté poplatky	31	28
Čistý příjem z poplatků	51 051	39 325

17. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

Zisk společnosti z finančních operací v roce 2024 činil 4 tis. Kč (2023: zisk 4 tis. Kč).

18. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A PROVOZNÍ NÁKLADY

Společnost neevidovala žádné ostatní provozní výnosy v roce 2024 (v roce 2023: 90 tis. Kč). Společnost eviduje v roce 2024 ostatní provozní náklady ve výši 65 tis. Kč (2023: 341 tis. Kč). Ostatní provozní náklady tvoří především neuplatněné DPH ve výši 50 tis. Kč.

19. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Správní náklady zahrnují:

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Náklady na zaměstnance	10 908	8 734
- mzdy a platy	8 018	6 451
- sociální a zdravotní pojištění	2 702	2 172
- penzijní připojištění	41	0
- ostatní náklady na zaměstnance	147	111
Ostatní správní náklady	21 215	17 623
- outsourcing Fio banka a.s.	19 378	15 276
- audit	554	501
- ostatní nakupované výkony	1 283	1 846
Správní náklady celkem	32 123	26 357

Statistika zaměstnanců

Fyzický počet zaměstnanců na konci účetního období	7	6
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období	4,55	4,02
Počet členů statutárních orgánů společnosti	4	4
Průměrné správní náklady na jednoho zaměstnance v tis. Kč	4 622	4 393

20. DAŇ Z PŘÍJMU, ODLOŽENÁ DAŇ

Daňový náklad zahrnuje:

(tis. Kč)

(tis. Kč)	2024	2023
Splatnou daň	3 979	2 462
Odloženou daň	-14	-32
Celkem daňový náklad	3 965	2 430

Splatná daň za rok 2024 byla vypočtena s použitím sazby daně 21 % (za rok 2023 s použitím sazby daně 19 %).

Společnost eviduje odloženou daňovou pohledávku v hodnotě 83 tis. Kč z titulu rezerv na nevyčerpanou dovolenou (v roce 2023: 69 tis. Kč).

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

21. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Společnost eviduje závazky vůči společnosti Fio banka a.s. 19 379 tis. Kč (2023: 49 tis. Kč) a eviduje pohledávku ve výši 19 tis. Kč (2023: 44 213 tis. Kč).

Náklady Společnosti vůči společnosti Fio banka a.s. v roce 2024 činily 19 379 tis. Kč (2023: 15 274 tis. Kč). Tyto náklady představují náklady na outsourcing a k 31. prosinci 2024 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 2024 a 31. prosinci 2023 poskytnuty žádné zápůjčky, závdavky, zálohy, úvěry, žádná zajištění ani ostatní plnění.

22. MAJETEK PŘEVZATÝ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ K 31.12.2024

Společnost k 31. 12. 2024 eviduje majetek přijatý k obhospodařování ve výši 3 447 419 tis. Kč (v roce 2023: 2 552 430 tis. Kč), z toho cenné papíry ve výši 1 638 930 tis. Kč (v roce 2023: 1 532 537 tis. Kč).

23. ÚROKOVÉ RIZIKO

Společnost ke dni 31. 12. 2024 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. 2024 tvořena instrumenty s krátkodobou splatností, většina ve formě úložek splatných na požádání.

	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
k 31.12.2024						
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	71 478	0	0	0	0	71 478
Ostatní aktiva	4 663	2 461	0	0	0	7 124
Náklady a příjmy příštích období	0	88	0	0	0	88
AKTIVA CELKEM	76 141	2 549	0	0	0	78 690

Ostatní pasiva	662	20 076	0	0	0	20 738
Rezervy	0	4 375	0	0	0	4 375
Základní kapitál	0	0	0	0	20 000	20 000
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	0	0	0	0	18 675	18 675
Zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	14 902	14 902
PASIVA CELKEM	662	24 451	0	0	53 577	78 690

	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
k 31.12.2023						
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

25. RIZIKO DEVIZOVÉ

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

k 31.12.2024	CZK	EUR	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	70 889	589	71 478
Ostatní aktiva	7 124	0	7 124
Náklady a příjmy příštích období	88	0	88
AKTIVA CELKEM	78 101	589	78 690

Ostatní pasiva	20 738	0	20 738
Rezervy	4 375	0	4 375
Základní kapitál	20 000	0	20 000
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	18 675	0	18 675
Zisk nebo ztráta za účetní období	14 902	0	14 902
PASIVA CELKEM	78 690	0	78 690

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

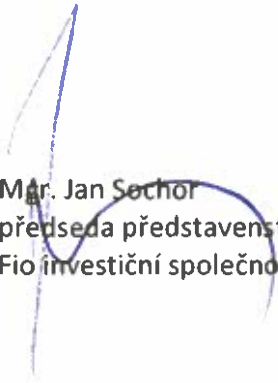
26. RIZIKO OPERAČNÍ

Systém řízení operačního rizika, tj. rizika újmy v důsledku nedostatečnosti či selhání interních procesů, osob nebo systémů, nezaznamenal k 31. 12. 2024 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 22. dubna 2025



Mgr. Jan Sechor
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 Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spis. zn. B 23153, **za období 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024** („Rozhodné období“).

I. Struktura vztahů

1. Ovládaná osoba

Fio investiční společnost, a.s.

IČO: 06704441

Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1

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

Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1

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

b) Fio holding, a.s.

IČO: 60192763

se sídlem: Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1

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 nepřímo ovládají ovládanou osobu a jsou ovládajícími osobami

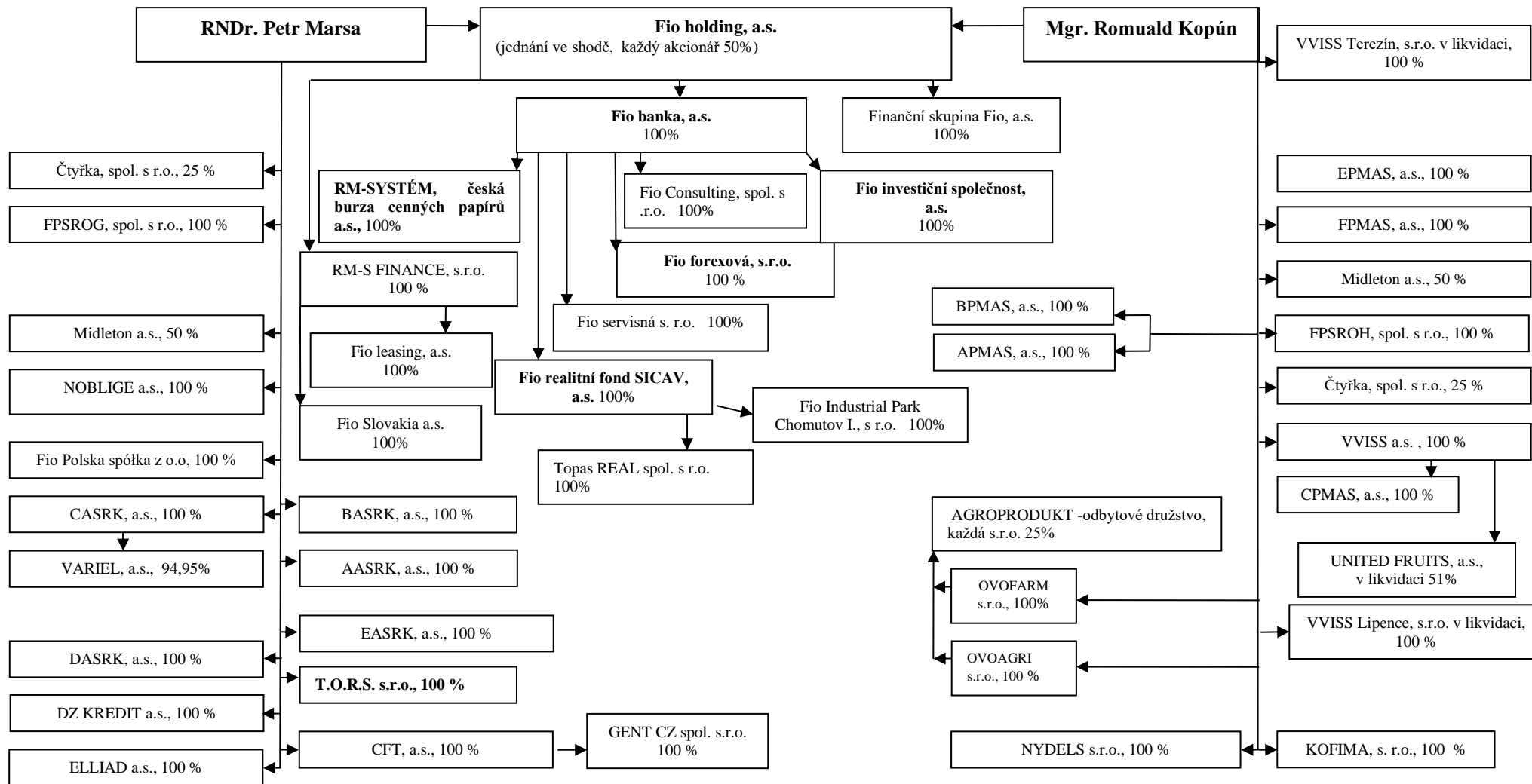
(dále též jen "ovládající osoby").

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

- AASRK, a.s., IČO: 28205367, Praha 1, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
- AGROPRODUKT-odbytové družstvo, IČO: 43903797, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR,
- APMAS, a.s., IČO: 28206436, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
- BASRK, a.s., IČO: 28204107, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
- BPMAS, a.s., IČO: 28212703, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
- CASRK, a.s., IČO: 28207483, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
- CFT a.s., IČO: 61859079, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
- CPMAS, a.s., IČO: 28211138, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
- DASRK, a.s., IČO: 282 12 711, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
- DZ KREDIT a.s., IČO: 25623184, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
- EASRK, a.s., IČO: 28206576, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
- ELLIAD a.s., IČO: 25623192, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
- EPMAS, a.s., IČO: 28206517, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
- Finanční skupina Fio, a.s., IČO: 26761858, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
- Fio Consulting, spol. s r.o., IČO: 25740334, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
- Fio holding, a.s., IČO: 60192763, Praha 1, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,

- Fio investiční společnost, a.s., IČO: 06704441, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
- Fio Industrial Park Chomutov I. s.r.o., IČO: 445 66 751, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1
- Fio leasing, a.s., IČO: 61860841, Praha 1, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
- Fio Polska spółka z o.o, IČO: 140192608, Szpitalna 1/17, 00-020 Warszawa, PR,
- Fio realitní fond SICAV, a.s., IČO: 14052628, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
- Fio servisná s. r. o., IČO: 56541716, Dunajská 1, Bratislava – mestská časť Staré Město 811 08,
- Fio Slovakia, a.s., IČO: 35828137, Dunajská 1, Bratislava – mestská časť Staré Město 811 08,
- FPMAS, a.s., IČO: 282 11 502, Praha 1, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
- FPSROG, spol. s r.o., IČO: 25718843, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
- FPSROH, spol. s r.o., IČO: 25738755, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
- GENT CZ spol. s r.o., IČO: 48593753, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
- KOFIMA, s. r.o., IČO: 25269241, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
- Middleton a.s., IČO: 35942177, Nám. SNP 21, Bratislava 811 01, SR,
- Fio forexová, s.r.o., IČO: 27589587, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
- NOBLIGE a.s., IČO: 26145090, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
- NYDELS s.r.o., IČO: 64581331, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
- 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, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
- RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s., IČO: 471 16 404, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
- T.O.R.S. s.r.o., IČO: 49682024, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
- Topas REAL spol. s r.o., IČO: 60202653, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
- 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, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1,
- 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.

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 Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1 (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, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, 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 2024 a smlouvy, které byly uzavřeny dřív a v roce 2024 byly stále účinné

1. smlouvy mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou

a) smlouvy, které byly uzavřeny před 1.1.2024 a ke dni 31.12.2024 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 2024

- V roce 2024 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 1.1.2024 a ke dni 31.12.2024 byly stále účinné

- Před 1. 1. 2024 nebyly mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami uzavřeny žádné smlouvy.

b) smlouvy, které byly uzavřeny v roce 2024

- V roce 2024 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

- Náklady plynoucí ze smlouvy o outsourcingu uzavřené mezi ovládanou osobou a Fio bankou, a.s. dosáhly v roce 2024 výše 19 379 tis Kč, což při výši vlastního kapitálu ovládané osoby 53 577 tis. Kč představuje přibližně 36,17 % vlastního kapitálu ovládané osoby.

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

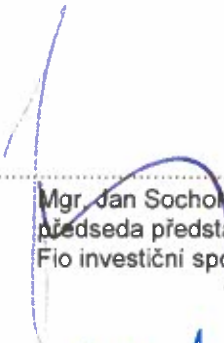
Ovládané osobě nevznikla žádná újma. Veškeré aktivity mezi ovládající a ovládanou osobou a mezi ovládanou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou byly realizovány v souladu s ustanoveními příslušných právních předpisů.

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 31. března 2025



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



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