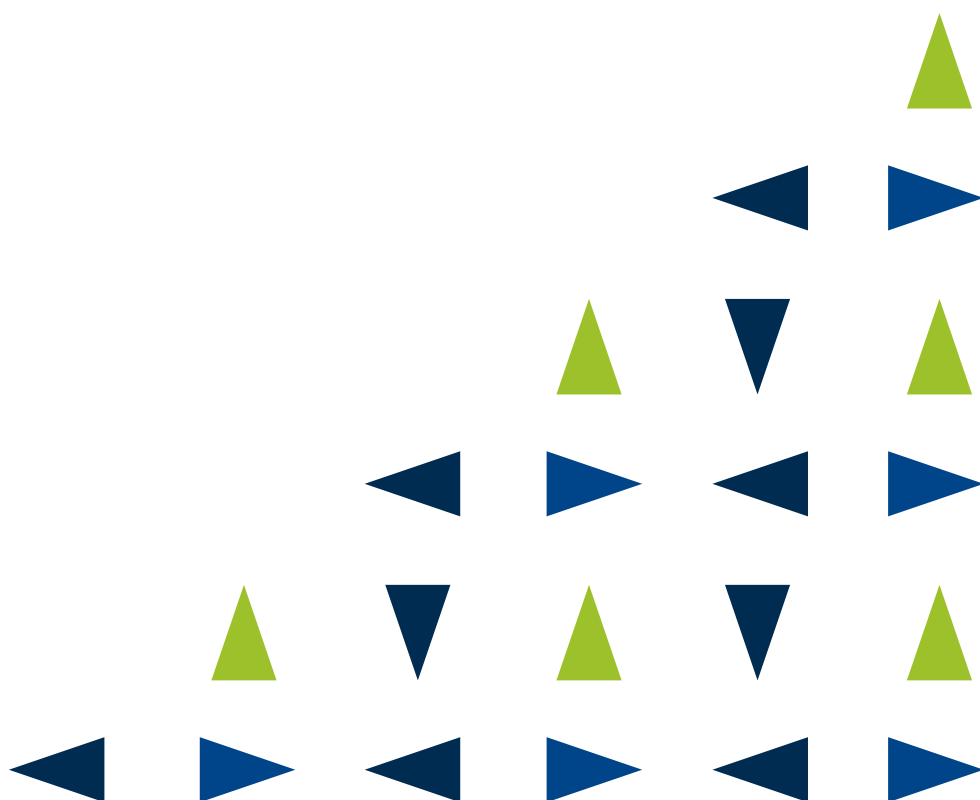




Výroční správa 2020

Fio investiční společnost, a.s.

Obsah

VŠEOBECNÁ ČASŤ	2
A. Úvod	3
B. Základné údaje	4
C. Údaje o vlastných akciách, základnom imaní, akcionároch a materskej spoločnosti	4
D. Údaje o činnosti	5
E. Správa o podnikateľskej činnosti Spoločnosti a o stave jej majetku	6
F. Údaje o štatutárnych a dozorných orgánoch Spoločnosti	8
G. Údaje o spravovaných fondoch a portfólio manažérov	9
H. Údaje o poverení inej osoby výkonom jednotlivcej činnosti	10
I. Údaje o rizikách, ktorým je Spoločnosť vystavená	11
J. Ďalšie údaje	12
K. Údaje o osobách zodpovedných za výročnú správu	13
SPRÁVA AUDÍTORA	14
ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA SPOLOČNOSTI KU DŇU 31. 12. 2020	17
SPRÁVA O VZŤAHOCH	37



Všeobecná část

A. Úvod

Vážené dámy, vážení páni,

ak sa obhliadnem za uplynulým rokom, je nám všetkým jasné a pocítili sme to na vlastnej koži, aký bol náročný. Aj na akciových trhoch išlo o veľmi turbulentné obdobie, ktoré dlho nepamätáme.

Keď ale zhodnotím činnosť Fio investiční spoločnosti, je mi potešením znovu konštatovať, že naša spoločnosť zaznamenala ďalší pomerne priaznivý rok. Pozitívne možno hodnotiť nielen výkonnosť oboch fondov a pomerne solídny nárast majetku spravovaného vo Fio fondoch, ale i rozšírenie podnikateľských aktivít spoločnosti na Slovensko (hoci k poslednému menovanému došlo až s počiatkom nového roka 2021).

Z tohto pohľadu teda môžeme hodnotiť rok 2020 pozitívne, čo nám dodáva optimizmus i do tohto roku, ktorý pre nás bude stále pokračujúcou výzvou, ktorej všetci čelíme. Aj v nadchádzajúcom období pokračujeme v nastavenom koncepte, ktorý sa ukazuje ako úspešný. Ďalej sa budeme zameriavať na pozvoľný a dlhodobý udržateľný rast a rozvoj spoločnosti, a to najmä z pohľadu získavania nových klientov, vývoja nových produktov a zlepšovania tých existujúcich.

Na záver by som chcel poďakovať investorom, ktorí do nás vložili svoju dôveru a rozhodli sa investovať do našich podielových fondov. Poďakovanie si zaslúžia tiež všetci zamestnanci a kolegovia za ich pracovné nasadenie a úsilie. Verím, že spoločne úspešne prejdeme i náročný rok 2021.

Či už ste sa našu výročnú správu rozhodli prelistovať ako investor, potenciálny investor, alebo z iných dôvodov, prajem Vám príjemné čítanie.



Mgr. Jan Sochor
predseda predstavenstva

B. Základné údaje

Obchodný názov: Fio investiční společnost, a.s. (ďalej tiež „Spoločnosť“ alebo „účtovná 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 Prahe

Dátum vzniku: 5. 1. 2018

Kontakty: www.fiofondy.sk
+420 224 346 800

Rozhodné obdobie: 1. 1. 2020 až 31. 12. 2020

C. Údaje o vlastných akciách, základnom imaní, akcionároch a materskej spoločnosti

- základné imanie Spoločnosti vo výške 20 000 000,- Kč je rozdelené na 20 ks kmeňových akcií znejúcich na meno, o menovitej hodnote 1 000 000,- Kč, ktoré sú vydané v listinnej podobe,
- akcie môžu byť prevádzané iba so súhlasom valného zhromaždenia Spoločnosti,
- s akciami sú spojené práva stanovené zákonom a stanovami, žiadne iné ani prioritné práva z nich nevyplyvajú,
- akcie nie sú kótované na žiadnom regulovanom trhu,
- ku dňu 31. 12. 2019 mala Spoločnosť jediného akcionára, a to spoločnosť Fio banka, a.s., IČO: 618 58 374, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21 (ďalej len „Fio Banka“)
- Spoločnosť od svojho vzniku nevyplatila žiadne dividendy,
- Spoločnosť ani osoba, na ktorej má Spoločnosť priamy či nepriamy podiel presahujúci 50 % základného imania alebo hlasovacích práv, nevlastní žiadne akcie Spoločnosti,
- Spoločnosť nemala po dobu rozhodného obdobia kvalifikovanú účasť na žiadnej osobe
- Spoločnosť patrila ku dňu 31. 12. 2020 do regulovaného konsolidovaného celku zostavovaného spoločnosťou Fio Banka, do ktorého patria nasledujúce spoločnosti:
 - Fio banka, a.s., IČO: 61858374, V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1,
 - Fio holding, a.s., IČO: 60192763, V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1,
 - RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s., IČO: 47116404, V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1,
 - Družstevní záložna PSD v likvidaci, IČO: 64946835, V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1,
 - Družstevní záložna Kredit, IČO: 64946649, V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1,
 - Fio forexová, s.r.o., IČO: 27589587, V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1,
 - Fio investiční společnost, a.s., IČO: 06704441, sídlom V Celnici 1028/10, Praha 1, PSČ 110 00.

D. Údaje o činnosti

Povolenie 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 spravovat
 - standardné fondy
 - speciálne 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 vykonávat administraci
 - standardných 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 predmete podnikania:

O založení Společnosti bylo rozhodnuto jej zakladatelem, společností Fio banka, a.s. dne 29. září 2016, a to přijatím stanov Společnosti v souladu s ustanovením § 250 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích. Stanovy byly sepsány ve formě notářského zápisu N 1199/2016, NZ 1028/2016, JUDr. Jaroslavou Voclovou, notářkou se sídlem v Praze na adrese Praha 1 Senovážné náměstí 978/23.

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

- spravování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů,
- vykonávání administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů

Dátum zápisu do obchodného registra ČR: 5. januára 2018 (dátum vzniku Spoločnosti)

Začatie činnosti spravovania a administrácie investičných fondov alebo zahraničných investičných fondov: 25. októbra 2018

Údaje o zmenách skutočností zapisovaných do obchodného registra

V rozhodnom období došlo k nasledujúcim zmenám skutočností zapisovaných ohľadne Spoločnosti do obchodného registra:

- s účinnosťou od 1. 12. 2020 bola odvolaná spoločnosť Fio banka, a.s. z funkcie člena predstavenstva Spoločnosti;
- počet členov predstavenstva Spoločnosti sa znížil z päť na štyri.

E. Správa o podnikateľskej činnosti Spoločnosti a o stave jej majetku

Rok 2020 sa niesol v znamení veľkej neistoty a ekonomický výhľad sa nám menil prakticky z mesiaca na mesiac. Zatiaľ čo v januári sme mali mierne pozitívne alebo neutrálne očakávania a predpokladali sme postupné spomaľovanie ekonomík, avšak stále v konjunktúre, tak nasledujúce mesiace, predovšetkým na prelome februára a marca, sa všetky odhady na ekonomiku radikálne zmenili. Globálne rozšírenie koronavírusu donútilo veľké množstvo štátov na svete uzavrieť nielen hranice, ale vypnúť značnú časť hospodárstva. K neistote okrem pandémie prispievalo tiež dlhotrvajúce politické vyjednávanie medzi Veľkou Britániou a Európskou úniou o nastavení vzájomných pobrexitových vzťahov.

Kvôli pandémie bolo postupne nutné vo väčšine regiónov zavádzať dištančné opatrenia a uzatvárať niektoré podnikateľské sektory, čo viedlo k dramatickému utlmeniu ekonomickej aktivity. Na trhoch sa spustila panika a akciové indexy zaznamenali vôbec najrýchlejší prepád v histórii. Najviac postihnuté boli akcie spoločností z oblasti cestovného ruchu, reštaurácií, retailu alebo ťažby ropy. Pokles výnosov na dlhopisoch a vidina nárastu stratových úverov sa prejavila negatívne na akciách bankových a ďalších finančných titulov. Vlády a centrálné banky sa rozhodli rýchle reagovať a do určitej miery kompenzovať vypadnuté cash flow v ekonomikách. Vďaka týmto opatreniam sa podarilo odvrátiť pravdepodobnú vlnu bankrotov, kolaps finančného systému a s tým spojenú určitú formu ekonomickej depresie a deflácie spotrebiteľských cien. Centrálné banky spolu so znížením úrokových sadzieb zaviedli hneď niekoľko podporných programov pre uvoľnenie finančných podmienok vrátane masívneho kvantitatívneho uvoľňovania. Vďaka týmto opatreniam sa situácia na trhoch ukludnila, výnosy na štátnych dlhopisoch zostali nízko a akcie rovnako ako ďalšie rizikovejšie aktíva sa začali rýchlo vracieť na vyššie úrovne.

Značne negatívny bol tiež vývoj domácej ekonomiky, ani Česku sa totiž nevyhlo nariadenie viac či menej prísneho „lockdownu“, teda izolácia ľudí, obmedzenie ich sociálnych voľnočasových i profesijných kontaktov a s tým spojené zastavenie významnej časti ekonomiky. Podľa predbežného odhadu českého štatistického úradu poklesol HDP za uplynulý rok 2020 o 5,6 %, ide tak o najväčší ekonomický prepád v histórii samostatnej Českej republiky. Negatívne sa koronavírusová kríza premietla tiež na trhu práce, keďže zamestnanosť poklesla medziročne o 1,6 %. Pražská burza si v roku 2020 tiež prešla veľmi volatilným vývojom. Po celú dobu „lockdownu“ bola burza otvorená, rástli objemy obchodov. Po výpredajoch v marci sa predovšetkým v druhom polroku podstatnú časť poklesov na domacom trhu podarilo zmazať. Nakoniec index PX oslabil o 7,93 %, pri zohľadnení čistých dividend (index PX net total return) oslabil domáci trh o 5,58 %.

Niektoré opatrenia významných ekonomík a centrálnych bánk spoločne s vývojom vakcín proti koronavírusu od svetových farmaceutických spoločností pomohli k výraznému zlepšeniu ekonomickej nálady optimistickjším výhľadom vývoja globálnej spoločnosti. Avšak budúci vývoj je i naďalej zaťažený značnou mierou neistoty a nie je teda vylúčené, že sa opäť stretneme s volatilným nervóznym vývojom na finančných trhoch.

V uplynulom roku 2020 spravovala Fio investiční společnost dva otvorené podielové fondy – špeciálny fond **Fio fond domáciho trhu** a štandardný fond **Fio globální akciový fond**. U Fio globálního akciového fondu sme v priebehu roku 2020 pracovali na otvorení novej triedy podielových listov denominovaných v eure (Triedy EUR), aby sme umožnili klientom investíciu v eurách a zároveň zlepšili konkurencieschopnosť fondu na slovenskom trhu, kde sme plánovali začať Fio globální akciový fond cezhranične distribuovať. Fio fond domáciho trhu zaznamenal v uplynulom roku pokles o 7,5 % (pri porovnaní hodnôt NAV/PL od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020), a to predovšetkým vďaka poklesu bankových titulov, ktoré majú najväčšie zastúpenie na pražskej burze. Finančné tituly klesali pod tlakom z obáv, že banky budú inkasovať obrovské straty zo zlých úverov. O poznanie lepšie si viedol Fio globální akciový fond, ktorého hodnota sa zvýšila o takmer 19,5 % (opäť pri porovnaní hodnôt NAV/PL od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020), pričom k dobrej výkonnosti fondu pomohli predovšetkým investície do technologických titulov a zdravotného sektora.

Zameranie spravovaných fondov:

Fio globální akciový fond je zameraný na investície do akciových titulov obchodovaných prevažne na trhoch vyspelých ekonomík (pričom vyspelými ekonomikami sa rozumejú najmä členské štáty OECD). Minimálny podiel investície v akciách či obdobných investičných inštrumentoch musí byť minimálne 80 % objemu majetku fondu. Základným predpokladom investičnej stratégie je dlhodobé zhodnocovanie investovaných finančných prostriedkov, a to vďaka aktívne riadeným investíciám do portfólia akcií obchodovaných na regulovaných akciových trhoch. Fond nemá v úmysle svoje investície koncentrovať do konkrétneho hospodárskeho odvetvia alebo jeho časti, určitej časti finančného trhu ani do konkrétnej zemepisnej oblasti. Tento akciový fond sa snaží ťažiť primárne z hlavných svetových trendov v oblastiach, ako sú IT, financie a zdravotníctvo, ale i ďalších odvetví ekonomiky. Fio globální akciový fond je vhodný predovšetkým pre investorov, ktorí požadujú vyšší potenciálny výnos a zároveň sú ochotní podstupovať väčšie riziko. Fio globální akciový fond má dve triedy podielových listov, ide o Triedu CZK a Triedu EUR. Vhodný investičný horizont je 5 rokov a viac.

Fio fond domácího trhu je dynamický zmiešaný fond, ktorý najmenej 60 % prostriedkov investuje do akcií obchodovaných na akciových burzách v Českej republike, prípadne do akcií spoločností, obchodovaných na zahraničných trhoch, ktoré ale zároveň majú silnú väzbu na Českú republiku. V rámci investičnej stratégie je snahou využiť vysokého dividendového potenciálu domáceho trhu a zároveň v rámci koncentrovaného portfólia aktívne riadiť jednotlivé pozície. Fond je ponúkaný v českej korune a významná časť aktív je denominovaná v tejto mene, čo eliminuje menové riziko. Fio fond domácího trhu je vhodný pre konzervatívnejšie typy investorov, ktorí očakávajú vyšší výnos ako na sporiacich produktoch a sú ochotní podstúpiť akciové riziko. Minimálne odporúčaný investičný horizont pre Fio fond domácího trhu je 5 rokov.

Komentár k finančným výsledkom Spoločnosti

Fio investiční společnost, a.s. vykázala za rok 2020 stratu vo výške 689 tisíc korún, avšak pri porovnaní s predchádzajúcim rokom 2019 (kedy stále relatívne krátko fungujúca spoločnosť vykázala stratu 1 851 tisíc korún) ide o výrazné zlepšenie. Za lepšiacu sa hospodársku situáciu Fio investiční společnosti stoja predovšetkým rastúce objemy spravovaného majetku. V uplynulom roku 2020 sa objem majetku spravovaného v oboch vyššie uvedených fondoch zvýšil viac ako trojnásobne, a to nad hranicu 360 miliónov korún. Celkové výnosy v uplynulom roku vzrástli na 6 469 tisíc korún a celkové náklady, na ktorých sa najväčšou mierou podieľali predovšetkým náklady outsourcingu, vzrástli na 7 046 tisíc korún. Do úrovne výnosov sa premietla i politika nulových či minimálnych poplatkov, ktorú Spoločnosť (respektíve celá Finanční skupina Fio) voči investorom uplatňuje. Výnosy Spoločnosti tvoria predovšetkým poplatky za spravovanie a administráciu fondov. Navzdory realizovaným (a očakávaným) stratám v predchádzajúcich dvoch rokoch je tu však stále silný predpoklad, že náklady investované v počiatkoch fungovania Spoločnosti prinesú v dlhšom horizonte pozitívny vývoj a zisky.

Významné udalosti:

Prekročenie hranice 370 miliónov CZK v majetku Fio fondov

Hlavnou činnosťou Fio investiční společnosti je spravovanie a administrácia podielových fondov, ktorú fakticky vykonáva od konca októbra roku 2018. Za najvýznamnejšiu udalosť roka 2020 považujeme veľmi úspešné zvládnutie krízy vyvolanej celosvetovou koronavírusovou pandémiou. Najmä vhodne zvolená investičná stratégia Fio globálního akciového fondu priniesla nadpriemerné dobré zhodnotenie a viac ako trojnásobný nárast objemu spravovaného majetku – celkový objem spravovaného majetku vo Fio fondoch sa v roku 2020 zvýšil na takmer 375 miliónov CZK.

Podielové listy denominované v EUR a distribúcia podielových listov na Slovensku

Fio investiční společnost sa rozhodla reagovať na dopyt po podielových listoch zo strany slovenských klientov Fio banky a rozšíriť svoje aktivity tiež za hranice Českej republiky. Fio globální akciový fond bol rozšírený o novú triedu podielových listov denominovaných v mene euro nesúci názov „Trieda

EUR“. Prakticky celý rok 2020 sa niesol v znamení intenzívnych prác na tejto novej triede podielových listov, faktické ponúkajúce podielových listov však bolo nakoniec začaté 26. januára 2021, a to ako v Českej, tak v Slovenskej republike. Českí aj slovenskí klienti Fio banky teda môžu teraz nakupovať podielové listy úspešného Fio globálneho akciového fondu aj v eurách. Nákup i predaj podielových listov je možné realizovať online prostredníctvom Internetbankingu alebo investičnej aplikácie e-Broker.

Plány do budúcnosti:

V nadchádzajúcich rokoch sa Fio investiční spoločnosť chystá rozšíriť svoje portfólio investičných fondov aj mimo sektor akciových trhov. Ďalší fond, o ktorého založenie a spravovanie Spoločnosť usiluje, je fond investujúci do nehnuteľností a do spoločností obchodujúcich s nehnuteľnosťami. Realitný sektor vnímame ako perspektívnu príležitosť pre dlhodobé investovanie, ktorú chceme našim klientom, vrátane samozrejme i tých retailových, ponúknuť.

F. Údaje o štatutárnych a dozorných orgánoch Spoločnosti

Predstavenstvo:

Mgr. Jan Sochor, predseda predstavenstva

je absolventom Matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy a na kapitálovom trhu pôsobí už viac ako 20 rokov. Predsedom predstavenstva Spoločnosti je od jej vzniku dňa 5. 1. 2018. Od 30. 4. 2001 do 23. 4. 2002 bol konateľom obchodníka s cennými papiermi, spoločnosti Fio brokerská, spol. s r. o., predtým sa ako zamestnanec tejto spoločnosti podieľal najmä na tvorbe elektronického obchodného systému. V obchodnej spoločnosti Fio banka, a.s. (predtým Fio, burzovní společnost, a.s.) vykonáva dlhodobu funkciu predsedu predstavenstva.

Mgr. Josef Valter, člen predstavenstva

je absolventom Právnické fakulty Univerzity Karlovy a v Spoločnosti od jej vzniku dňa 5. 1. 2018, zastáva, okrem funkcie člena predstavenstva, tiež funkciu riaditeľa Právnej a prevádzkovej divízie. Vo Finanční skupině Fio pôsobí od roku 2002 a od tohto roku pôsobí ako vedúci jej právneho oddelenia, neskôr ako riaditeľ Právnej a prevádzkovej divízie. V rokoch 2002 až 2006 bol členom predstavenstva Fio, družstevní záložny a v rokoch 2006 až 2010 bol predsedom predstavenstva Fio, družstevní záložny. Od 5. 5. 2010 je rovnako členom predstavenstva obchodnej spoločnosti Fio banka, a.s.

Ing. Jan Bláha, člen predstavenstva

je absolvent Ekonomické fakulty Vysoké školy banské – Technické univerzity Ostrava. Popri funkcii člena predstavenstva, vykonáva v Spoločnosti od jej vzniku dňa 5. 1. 2018, tiež funkciu riaditeľa Obchodnej divízie. Vo Finanční skupině Fio pôsobí od roku 2000, v súčasnej dobe na pozícii riaditeľa Obchodnej divízie so zodpovednosťou za obchodovanie na finančných trhoch a marketing. Od 25. 3. 2015 je rovnako členom predstavenstva obchodnej spoločnosti Fio banka, a.s.

Mgr. Filip Novotný, člen predstavenstva

je absolventom Matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy. Funkciu člena predstavenstva zodpovedného za riadenie rizík vykonáva v Spoločnosti od jej vzniku. Vo Finanční skupině Fio pôsobí od októbra roku 2004. Od roku 2006 pracoval ako hlavný riskmanager v spoločnosti Fio, burzovní společnost, a.s. V súčasnosti pôsobí tiež vo Fio Banke ako hlavný riskmanager a člen predstavenstva banky zodpovedný za riadenie rizík.

Fio Banka, a.s., člen predstavenstva od 5. 1. 2018 do 30. 11. 2020

Obchodná spoločnosť Fio banka, a.s. bola (vtedy pod obchodným názvom FIO, burzovní společnost, a.s.) založená zakladateľskou zmluvou dňa 20. 6. 1994. Do obchodného registra bola spoločnosť zapísaná dňa 31. 8. 1994. Od 15. 3. 1995 je spoločnosť akcionárom Burzy cenných papírů Praha, a.s. Členom Burzy cenných papírů Praha, a.s. sa spoločnosť stala dňa 20. 2. 1995 a obchodovať na nej začala v apríli roku 1995. Rozsah povolenia k výkonu činnosti obchodníka s cennými papiermi Fio,

burzovní společnosti, a.s. bol postupne rozširovaný, až jej bola rozhodnutím České národní banky zo dňa 5. 5. 2010 udelená banková licencia a došlo k jej premenovaniu. Fio Banka, a.s. vykonávala funkciu člena predstavenstva Spoločnosti od jej vzniku dňa 5. 1. 2018 až do 30. 11. 2020. Ku dňu 1. 12. 2020 členstvo Fio banky, a.s. v predstavenstve spoločnosti zaniklo a celkový počet členov predstavenstva sa tak znížil z päť na štyri.

Dozorná rada:

RNDr. Petr Marsa LL.M. MBA, predseda dozornej rady

je absolventom Matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy. RNDr. Marsa pôsobí na finančnom trhu vyše 20 rokov. V priebehu rokov zastával rôzne funkcie v orgánoch viacerých spoločností Finanční skupiny Fio. Predsedom dozornej rady Spoločnosti je od jej vzniku dňa 5. 1. 2018.

Mgr. Romuald Kopún, podpredseda dozornej rady

je absolventom Matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy. Ako člen dozornej rady obchodnej spoločnosti Fio banka, a.s. pôsobí už od roku 1994. Najmä v tejto funkcii získal potrebné skúsenosti v oblasti kapitálového trhu. Podpredsedom dozornej rady Spoločnosti je od jej vzniku dňa 5. 1. 2018.

Ing. Ján Franek, člen dozornej rady

je absolventom Fakulty jaderné a fyzikálně inženýrské ČVUT v Prahe. Ján Franek pracuje vo Finanční skupině Fio od roku 1995. Od roku 2001 vedie softwarovú divíziu, zodpovedá za rozvoj a prevádzku informačného systému Finanční skupiny Fio a vedie rozvojové projekty smerujúce k rozširovaniu a skvalitňovaniu služieb pre klientov Finanční skupiny Fio. Členom dozornej rady Spoločnosti je od jej vzniku dňa 5. 1. 2018.

G. Údaje o spravovaných fondoch a portfólio manažéroch

Spoločnosť v rozhodnom období vykonávala činnosť spravovania a administrácie vo vzťahu k týmto investičným fondom (súhrnne len ako „Spoločnosťou spravované fondy“ alebo „Fio fondy“):

– Fio fond domáciho trhu – otvorený podílový fond

- ISIN: CZ0008475738
- špeciálny fond
- typ fondu podľa Asociace pro kapitálový trh České republiky (ďalej aj len „AKAT“): dynamický zmiešaný fond
- dátum vzniku fondu: 9. 10. 2018
- mena: CZK
- dátum emisie (začatie vydávania) podielových listov: 25. 10. 2018
- depozitár: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242, so sídlom Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 3608

– Fio globální akciový fond – otvorený podílový fond

- Druhy podielových listov fondu:
 - Trieda CZK, ISIN CZ0008475720
 - Trieda EUR, ISIN CZ0008476215
- štandardný fond
- typ fondu podľa AKAT: akciový fond
- dátum vzniku fondu: 11. 10. 2018
- Začatie vydávania podielových listov:
 - Trieda CZK dňa 25. 10. 2018
 - Trieda EUR dňa 26. 1. 2021 (t. j. až po rozhodnom období)
- depozitár: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242, so sídlom Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 3608

Rozhodnutím České národní banky zo dňa 24. 11. 2020 bola schválená zmena štatútu Fio globálneho akciového fondu, ktorá umožňovala začať vydávať ďalší druh podielových listov, označovaných súhrnne ako Trieda EUR. Podielové listy bez označenia Triedy vydávané pred dátumom 26. 1. 2021 (deň začatia vydávania podielových listov Triedy EUR) sa začali od tohto dátumu označovať ako podielové listy Triedy CZK. Dňa 26. 1. 2021 (teda až po uplynutí rozhodného obdobia) bolo tiež začatá cezhraničná distribúcia oboch tried podielových listov Fio globálneho akciového fondu v Slovenskej republike.

Portfólio manažéri Spoločnosti:

Ing. David Brzek – portfólio manažér Fio fondu domáceho trhu

je absolventom Vysoké školy ekonomické v Praze, fakulty podnikohospodárskej. S individuálnymi investíciami začínal na akciových trhoch v roku 1998, od roku 2001 pracuje vo Finanční skupině Fio na rôznych pozíciách spojených s akciovými trhami. Má viac ako 20 rokov skúseností s investovaním. Funkciu portfólio manažéra vo vzťahu k Fio fondu domáceho trhu vykonáva od jeho vzniku dňa 9. 10. 2018.

Ing. Lukáš Brodničák – portfólio manažér Fio globálneho akciového fondu

je absolventom Vysoké školy ekonomické v Praze, fakulty mezinárodných vzťahů. Na kapitálovom trhu pôsobí od roku 2012, od roku 2017 pracuje vo Finanční skupině Fio. Má 9 rokov skúseností s investovaním na domácich i zahraničných trhoch. Funkciu portfólio manažéra vo vzťahu k Fio globálnemu akciovému fondu vykonáva od jeho vzniku dňa 11. 10. 2018.

H. Údaje o poverení inej osoby výkonom jednotlivej činnosti

Spoločnosť v rozhodnom období nepoverila výkonom činnosti, ktorá zahŕňa spravovanie investičného fondu žiadnu osobu.

Po celú dobu rozhodného obdobia bola Spoločnosťou na základe outsourcingovej zmluvy a v súlade s podmienkami stanovenými v zákone č. 240/2013 Sb., o investičných spoločnostiach a investičných fondoch (ďalej len „ZISIF“), poverená výkonom nasledujúcich činností spadajúcich pod činnosti administrácie investičných fondov spoločnosť Fio banka, a.s., IČO: 618 58 374, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21, a to v celom rozsahu výkonu týchto činností:

- vedenie účtovníctva
- poskytovanie právnych služieb
- compliance a vnútorný audit
- vybavovanie sťažností a reklamácií investorov
- oceňovanie majetku a dlhov fondu
- výpočet aktuálnej hodnoty podielového listu vydávaného fondom
- plnenie povinností vzťahujúcich sa k daniam, poplatkom alebo iným obdobným peňažným plneniam
- vedenie zoznamu vlastníkov podielových listov vydávaných fondom a úschova cenných papierov a vedenie evidencie podielových listov vydávaných fondom
- rozdeľovanie a vyplácanie výnosov z majetku fondu
- vyhotovenie a aktualizácia výročnej správy a polročnej správy fondu
- vyhotovenie a aktualizácia oznámenia kľúčových informácií fondu alebo porovnateľného dokumentu podľa práva cudzieho štátu a vykonávanie jeho zmien
- vyhotovenie propagačného oznámenia týkajúceho sa fondu
- uverejňovanie, sprístupňovanie a poskytovanie údajov a dokumentov podielnikom, oprávneným osobám alebo spoločníkom fondu a iným osobám
- oznamovanie údajov a poskytovanie dokumentov, najmä České národní banke alebo orgánu dohľadu iného členského štátu
- rozdeľovanie a vyplácanie peňažných plnení v súvislosti so zrušením fondu
- vedenie evidencie o vydávaní a vyplácaní podielových listov vydávaných fondom

Spoločnosť rovnako na základe outsourcingovej zmluvy poverila spoločnosť Fio banka, a.s. výkonom nasledujúcich činností nespádajúcich pod činnosti administrácie investičných fondov, a to v celom rozsahu výkonu týchto činností:

- zaistenie bezpečnosti informačných systémov
- technická podpora
- správa sietí, serverov a databáz
- zaistenie metodických činností
- zaistenie činností back-office, ktoré nezahŕňa administráciu investičných fondov
- zaistenie iných činností vykonávaných na účely podpory administrácie a spravovania investičných fondov
- činnosti súvisiace s predchádzaním legalizácie výnosov z trestnej činnosti a financovania terorizmu podľa zákona č. 253/2008 Sb., o niektorých opatreniach proti legalizácii výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, v znení neskorších predpisov
- činnosti súvisiace s ochranou vnútorných informácií a predchádzaním manipulácií s trhom.

Spoločnosť ďalej na základe zmluvy o ponúkaní investícií do fondu tiež poverila spoločnosť Fio banka, a.s. výkonom nasledujúcich činností:

- prijímanie a predávanie pokynov týkajúcich sa vydania alebo vyplatenia podielových listov vydávaných fondmi
- spracovanie formulárov potvrdzujúcich, že je možné potenciálneho investora považovať za cieľového investora fondov, resp. či je pre investora investícia do fondu primeraná
- príprava zmluvnej dokumentácie, na základe ktorej budú upisované a vyplácané podielové listy fondov.

Po celú dobu rozhodného obdobia bola spoločnosťou Fio banka, a.s. na základe suboutsourcingovej zmluvy a v súlade s podmienkami stanovenými v ZISIF poverená výkonom nižšie uvedených činností, ktoré zahŕňa činnosť administrácie, obchodná spoločnosť RM-S FINANCE, s.r.o., IČO: 62915240, so sídlom: V Celnici 1028/10, 11721 Praha 1 (a to v čiastočnom, nie výlučnom rozsahu, a na území Českej republiky):

- ponúkanie investícií do Fondu a
- zaistovanie vydávania, výmeny a odkupovania Cenných papierov vydávaných Fondom.

Údaje uvedené v tejto kapitole platia rovnako pre oba Spoločnosťou spravované fondy, ak nie je explicitne stanovené inak.

I. Údaje o rizikách, ktorým je Spoločnosť vystavená

Ciele a metódy riadenia rizík

Miera akceptovateľného rizika Spoločnosti je nízka s cieľom zaistiť bezproblémový chod Spoločnosti i pri realizácii straty vo výške odhadovaných rizík. Hlavnou činnosťou Spoločnosti je spravovanie investičných fondov a jej výnosy tvoria práve poplatky za správu týchto fondov, nie vlastnú investičnú činnosť. V súlade s touto stratégiou sú nastavené i metódy pre riadenie rizík, najmä limity na rizikové expozície. Spoločnosť sa pri riadení rizík riadi svojimi vnútornými predpismi, ktoré zaisťujú riadne vyhodnotenie a riadenie všetkých Spoločnosťou podstupovaných rizík.

Konkrétne riziká

Trhové riziko

Trhovým rizikom nazývame riziko straty vyplývajúce zo zmien trhových cien, úrokových mier, menových kurzov, a ďalej i makroekonomické či geopolitické javy, ktoré tieto veličiny môžu priamo či nepriamo ovplyvniť. Spoločnosť je takému riziku vystavená v prípade otvorených úrokových, menových a akciových pozícií.

Spoločnosť nevstupuje do významných trhových rizikových pozícií a neinvestuje do obchodovateľných aktív na svoj vlastný účet, čo je zaistené nastavenými internými limitmi.

Úverové riziko

Úverovým rizikom nazývame riziko straty vyplývajúce zo zlyhania protistrany, vedúce k tomu, že nedodrží svoje záväzky podľa zmluvných podmienok. Ide najmä o nesplatenie poskytnutých úverov, vrátane prísľušenstva, riadne a včas.

Spoločnosť je vystavená úverovému riziku najmä voči protistranám, u ktorých ukladá svoje finančné prostriedky (ide najmä o banky v Českej republike a ČNB). Pred uložením finančných prostriedkov k protistrane musia byť na túto protistranu schválené limity zohľadňujúce najmä jej kredibilitu.

Riziko likvidity

Spoločnosť je povinná zaistiť, že jej spravované fondy budú mať vždy dostatok likviditných prostriedkov k zaisteniu vyplatenia svojich podielových listov, čo zaisťuje najmä pravidelným sledovaním finančných tokov s cieľom predísť situácii nedostatočnej likvidity, a držaním dostatočného podielu rýchlo likvidných aktív. Či limity dostatočne zabezpečujú dostatok likvidity i v stresových situáciách, je preverované priebežnými stresovými testami.

Operačné riziko

Pod pojem operačné riziko spadajú všetky vyššie neuvedené riziká, najmä zlyhanie ľudského faktora a nedokonalosti vnútorných procesov, ale tiež kybernetické hrozby, a havárie. Zo všetkých typov rizík sú pre Spoločnosť operačné riziká tými najpodstatnejšími. Tieto riziká sú ošetrované ako ich pravidelným monitoringom (ex ante prístup), tak prípravou pohotovostných plánov, ktoré majú za cieľ minimalizovať dôsledky negatívnych náhodných udalostí (ex post prístup), ale tiež udržiavaním dostatočnej výšky vlastného kapitálu pre ich absorpciu.

J. Ďalšie údaje

Údaje vyžadované zákonom č. 563/1991 Sb., o účetníctví, v znení neskorších predpisov, ktoré už nie sú uvedené vyššie:

- Prehľad o zmenách vlastného kapitálu za posledné dve účtovné obdobia je uvedený v účtovnej závierke, ktorá je súčasťou tejto výročnej správy.
- Údaje o priemernom počte zamestnancov a zmenách tohto počtu sú uvedené v prílohe k účtovnej závierke za rok 2020, ktorá je súčasťou tejto výročnej správy.
- Výdaje na činnosť v oblasti výskumu, vývoja a ochrany životného prostredia Spoločnosť v roku 2020 nevynaložila. Náklady vynaložené Spoločnosťou v roku 2020 v pracovnoprávných vzťahoch sú uvedené v účtovnej závierke za rok 2020, ktorá je súčasťou tejto výročnej správy.
- Spoločnosť nemá pobočku alebo inú časť obchodného závodu v zahraničí.
- Účtovná jednotka bude pokračovať aj naďalej v existujúcej činnosti.
- Po súvahovom dni nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by mali významný vplyv na naplnenie účelu tejto výročnej správy.

Údaje vyžadované prílohou č. 4 vyhlášky č. 244/2013 Sb., v znení neskorších predpisov, ktoré už nie sú uvedené vyššie:

- Spoločnosť nemala po dobu rozhodného obdobia kvalifikovanú účasť na žiadnej osobe.
- Spoločnosť nekonala v rozhodnom období v zhode so žiadnou inou osobou.
- Spoločnosť nebola v rozhodnom období na svoj účet, ani na účet Spoločnosťou spravovaných fondov účastníkom žiadneho súdneho ani rozhodcovského sporu, u ktorého by hodnota predmetu sporu prevyšovala 5 % hodnoty majetku Spoločnosti či Spoločnosťou spravovaného fondu v rozhodnom období.

K. Údaje o osobách zodpovedných za výročnú správu

Osobou zodpovednou za výročnú správu je Mgr. Jan Sochor – predseda predstavenstva obchodnej spoločnosti Fio investiční společnost, a.s.

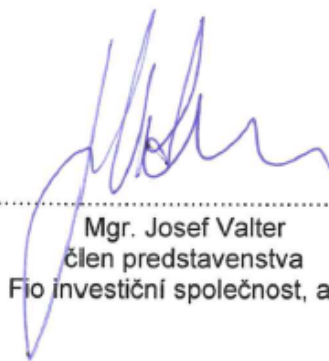
Účtovnú závierku overil audítor:

Deloitte Audit s.r.o., IČO: 49620592, so sídlom Italská 2581/67, Vinohrady, 120 00 Praha 2, zapísaný v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel C, vložka 24349.

V Prahe dňa 29. apríla 2021



Mgr. Jan Sochor
predseda predstavenstva
Fio investiční společnost, a.s.



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



Správa audítora

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro akcionáře společnosti Fio investiční společnost, a.s.

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

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Fio investiční společnost, a.s. (dále také „společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2020, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 1. ledna do 31. prosince 2020 (dále také „období“) a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Fio investiční společnost, a.s. k 31. prosinci 2020 a její finanční výkonnosti za období končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace vztahující se ke společnosti uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku společnosti a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 29. dubna 2021

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

David Batal
evidenční číslo 2147





Účtovná závierka Spoločnosti ku dňu 31. 12. 2020

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31. DECEMBRU 2020

Názov spoločnosti: Fio investiční společnost, a.s.
Sídlo: V celnici 1028/10, 117 21 Praha 1 – Nové Město
Právna forma: akciová spoločnosť
IČO: 067 04 441

Súčasť účtovnej závierky:

Súvaha

Podsúvaha

Výkaz zisku a straty

Prehľad o zmenách čistej hodnoty majetku vo fonde

Príloha

Účtovná závierka bola zostavená dňa 29. apríla 2021.

Štatutárny orgán účtovnej jednotky	Podpis
Mgr. JAN SOCHOR Predseda predstavenstva	
Mgr. JOSEF VALTER Člen predstavenstva	

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

Súvaha k 31.12.2020 v tisícoch Kč		bežné obdobie			minulé obdobie
Označ.	Text	Riadok	Brutto	Korekcia	Netto
1.	Pokladničná hotovosť, vklady v centrálnych bankách	1	17 000	0	17 000
3.	Pohľadávky voči bankám a družstevným záložniam	5	2 857	0	2 857
3.a)	splatné na požiadanie	6	2 857	0	2 857
11.	Ostatné aktíva	24	686	0	686
AKTÍVA CELKOM		27	20 543	0	20 543
4.	Ostatné pasíva	37			4 349
6.	Rezervy	39			42
6.c)	ostatné	42			42
	Cudzie zdroje celkom				4 391
8.	Základné imanie	44			20 000
	splatené základné imanie	45			20 000
	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z predchádzajúcich období	59			-2 896
14.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	60			-952
	Vlastný kapitál celkom				16 152
PASÍVA CELKOM		61			20 543

Podsúvaha k 31.12.2020
v tisícoch Kč

Označ.	Text	bežné obdobie	minulé obdobie
1.	Poskytnuté prísluby a záruky		
2.	Poskytnuté preddavky		
3.	Pohľadávky zo spotových operácií		
4.	Pohľadávky z pevných termínovaných operácií		
5.	Pohľadávky z opcí		
6.	Odpísané pohľadávky		
7.	Hodnoty odovzdané do úschovy, do správy a k uloženiu		
8.	Hodnoty odovzdané na spravovanie		
9.	Prijaté prísluby a záruky		
10.	Prijaté preddavky a zabezpečenia		
11.	Záväzky zo spotových operácií		
12.	Záväzky z pevných termínovaných operácií		
13.	Záväzky z opcí		
14.	Hodnoty prevzaté do úschovy, do správy a k uloženiu		
15.	Hodnoty prevzaté na spravovanie	383 555	125 329

Výkaz zisku a straty za obdobie končiacie 31. 12. 2020
v tisícoch Kč

Označenie	Text	Číslo riad.	Bežné obdobie	Minulé obdobie
1.	Výnosy z úrokov a podobné výnosy	PL1	12	0
4.	Výnosy z poplatkov a provízií	PL9	6 469	1 910
5.	Náklady na poplatky a provízie	PL10	37	28
6.	Zisk alebo strata z finančných operácií	PL11	-2	-2
8.	Ostatné prevádzkové náklady	PL13	78	85
9.	Správne náklady	PL14	7 324	3 646
9.a.	náklady na zamestnancov	PL15	3 132	3 219
9.aa.	z toho: mzdy a platy		2 378	2 366
9.ab	sociálne a zdravotné poistenie	PL16	711	802
9.b.	ostatné správne náklady	PL17	4 192	427
	Zisk alebo strata za účtovné obdobie z bežnej činnosti			
19.	pred zdanením	PL27	-960	-1 851
23.	Daň z príjmov	PL31	-8	0
24.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	PL32	-952	-1 851

Prehľad o zmenách vlastného kapitálu
v tisícoch Kč

	Základné imanie	Rezerv. fondy	Oceňov. rozdíly	Nerozdelený zisk / (strata) minulých rokov	Hospodársky výsledok vo schvaľovacom konaní	Zisk (strata) bežného obdobia	Celkom
Zostatok k 1.1.2019	20 000	0	0	0	-1 045		18 955
Čistý zisk/strata za účtovné obdobie Prevody do fondov				-1045	1 045	-1 851	- 1 851 0
Zostatok 31.12.2019	20 000	0	0	-1 045	0	-1 851	17 104
Zostatok k 1.1.2020	20 000	0	0	-1 045	-1 851		17 104
Čistý zisk/strata za účtovné obdobie Rozdelenie výsledku hospodárenia				-1851	1 851	-952	- 952 0
Zostatok 31.12.2020	20 000	0	0	-2 896	0	-952	16 152

PRÍLOHA K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. 12. 2020

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

OBSAH

1. POPIS SPOLOČNOSTI	4
1.1. Založenie a charakteristika spoločnosti.....	4
1.2. Organizačná štruktúra spoločnosti k 31. 12. 2020.....	5
1.3. Identifikácia skupiny.....	6
1.4. Predstavenstvo a dozorná rada do 31. 11. 2020.....	6
1.5. Predstavenstvo a dozorná rada od 1. 12. 2020	6
2. ZÁKLADNÉ VÝCHODISKÁ PRE VYPRACOVANIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY	7
2.1. Účtovné princípy	7
2.2. Zachytenie operácií v cudzích menách.....	7
2.3. Cenné papiere.....	8
2.4. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	8
2.5. Pohľadávky.....	9
2.6. Dane.....	9
2.7. Rezervy a opravné položky.....	9
2.8. Úrokové výnosy a náklady.....	9
2.9. Zmeny spôsobu oceňovania, postupov odpisovania a postupov účtovania oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu.....	10
2.10. Riadenie rizík	10
2.10.1. Riziko Likvidity	10
2.10.2. Riziko Devízové.....	10
3. POUŽITÉ FINANČNÉ NÁSTROJE	11
3.1. Trhové riziká	11
3.2. Úverové riziko.....	11
3.3. Operačné riziko	11
3.4. Úrokové riziko	11
4. POKLADNIČNÁ HOTOVOŠŤ A VKLADY V CENTRÁLNYCH BANKÁCH	12
5. POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM	12
6. CENNÉ PAPIERE	12
7. NEHMOTNÝ MAJETOK	12
8. HMOTNÝ MAJETOK	12
9. OSTATNÉ AKTÍVA	12
10. NÁKLADY A PRÍJMY BUDÚCICH OBDOBÍ	12
11. ZÁKLADNÉ IMANIE	12
12. ROZDELENIE VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA	12
13. OSTATNÉ PASÍVA	13
14. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY	13
15. ČISTÝ PRÍJEM Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ	13
16. ČISTÝ ZISK ALEBO STRATA Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ	13
17. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY A PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY	13
18. SPRÁVNE NÁKLADY	14

19.	REZERVY.....	14
20.	DAŇ Z PRÍJMU, ODLOŽENÁ DAŇ.....	14
21.	MAJETOK PREVZATÝ K SPRÁVOVANIU K 31.12.2020.....	14
22.	ÚROKOVÉ RIZIKO	14
23.	RIZIKO LIKVIDITY	14
24.	RIZIKO DEVÍZOVÉ	15
25.	VÝZNAMNÉ UDALOSTI MEDZI DÁTUMOM ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY A DÁTUMOM JEJ SCHVÁLENIA.....	15

1. POPIS SPOLOČNOSTI**1.1. Založenie a charakteristika spoločnosti**

Fio investiční společnost, a.s. (ďalej len „spoločnosť“) je akciová spoločnosť, ktorá vznikla zápisom do obchodného registra vedenom Mestským súdom v Prahe dňa 5. januára 2018.

Predmet podnikania spoločnosti vyplýva z ustanovení zákona č. 240/2013 Sb., o investičných spoločnostiach a investičných fondoch, v znení neskorších predpisov, a z povolenia k činnosti investičnej spoločnosti udeleného Českou národní bankou. Týmto predmetom podnikania je:

- a) spravovanie investičných fondov alebo zahraničných investičných fondov,
- b) vykonávanie administrácie investičných fondov alebo zahraničných investičných fondov

Ku dňu 31. 12. 2020 vykonávala spoločnosť činnosť spravovania a administrácie vo vzťahu k nasledujúcim investičným fondom:

- a) Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond, ISIN: CZ0008475738
- b) Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond
 - Trieda CZK, ISIN: CZ0008475720
 - Trieda EUR, ISIN: CZ0008476215

Rozhodnutím České národní banky zo dňa 24. 11. 2020 bola schválená zmena štatútu Fio globálního akciového fondu – otevřeného podílového fondu, ktorá umožňovala začať vydávať ďalší druh podielových listov, označovaných súhrnne ako Trieda EUR. Vydávanie podielových listov Triedy EUR však bolo začaté až 26. 1. 2021, t. j. až po uplynutí účtovného obdobia.

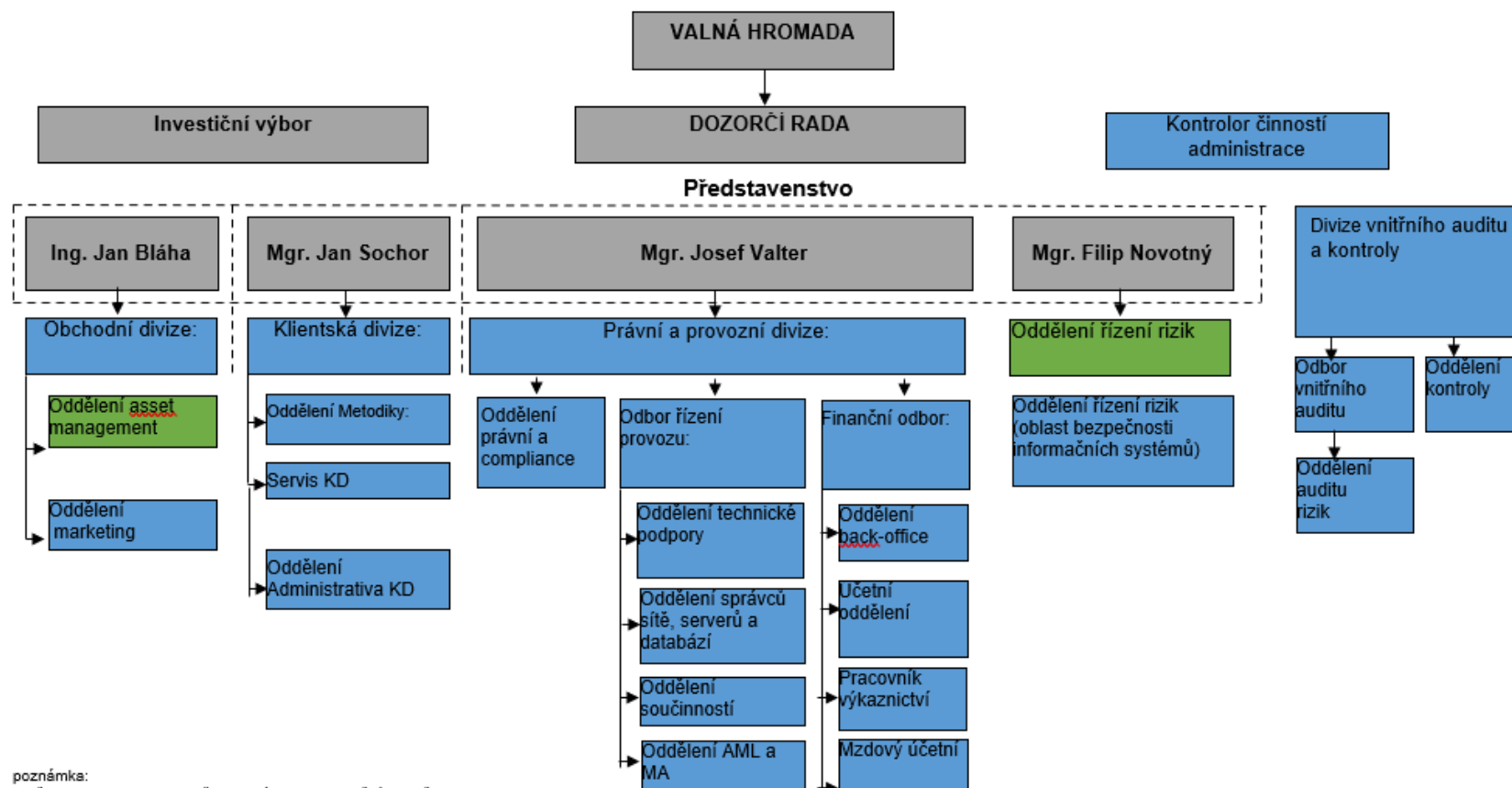
Základné imanie spoločnosti:	20 000 tis. Kč
Súvahový deň:	31. 12. 2020
Deň zostavovania účtovnej závierky:	28. 2. 2021
Účtovné obdobie:	1. 1. 2020 – 31. 12. 2020
Mena, v ktorej je účtovná závierka zostavená:	Koruna česká (Kč, CZK)

Fyzické a právnické osoby podieľajúce sa viac ako 20 % na základnom imaní spoločnosti a výška jej podielu sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Akcionár	% podiel na základnom imaní
Fio banka, a.s., V Celnici 1028/10, PSČ 117 21, Praha 1	100 %
Celkom	100 %

1.2. Organizačná štruktúra spoločnosti k 31. 12. 2020

Organizační struktura Fio investiční společnosti, a.s.



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.

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

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

1.3. Identifikácia skupiny

Spoločnosť je súčasťou finančnej skupiny Fio.

1.4. Predstavenstvo a dozorná rada do 31. 11. 2020

	Funkcia	Meno
Predstavenstvo	predseda	Mgr. Jan Sochor
	člen	Mgr. Josef Valter
	člen	Ing. Jan Bláha
	člen	Mgr. Filip Novotný
	člen	Fio banka, a.s.
Dozorná rada	predseda	RNDr. Petr Marsa MBA LL.M.
	podpredseda	Mgr. Romuald Kopún
	člen	Ing. Ján Franek

Za predstavenstvo koná za spoločnosť spoločne predseda predstavenstva s členom predstavenstva.

1.5. Predstavenstvo a dozorná rada od 1. 12. 2020

	Funkcia	Meno
Predstavenstvo	predseda	Mgr. Jan Sochor
	člen	Mgr. Josef Valter
	člen	Ing. Jan Bláha
	člen	Mgr. Filip Novotný
Dozorná rada	predseda	RNDr. Petr Marsa MBA LL.M.
	podpredseda	Mgr. Romuald Kopún
	člen	Ing. Ján Franek

Za predstavenstvo koná za spoločnosť spoločne predseda predstavenstva s členom predstavenstva.

2. ZÁKLADNÉ VÝCHODISKÁ PRE VYPRACOVANIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Základné účtovné pravidlá použité pri zostavovaní tejto účtovnej závierky sú uvedené nižšie.

2.1. Účtovné princípy

Účtovná závierka bola zostavená na základe účtovníctva Spoločnosti vedeného v súlade so zákonom č. 563/1991 Sb., o účetníctví v platnom znení, a v rozsahu stanovenom Vyhláškou Ministerstva financí ČR 501/2002 Sb. v znení neskorších predpisov, ktorou sa ustanovuje usporiadanie a obsahové vymedzenie položiek účtovnej závierky a rozsah údajov na zverejnenie pre banky a niektoré finančné inštitúcie, a Českými účtovnými štandardmi pre finančné inštitúcie.

Závierka vychádza z princípu časového rozlíšenia nákladov a výnosov, kedy transakcie a ďalšie skutočnosti sú uznané v dobe jej vzniku a zaúčtované v období, ku ktorému sa vzťahujú. Závierka je zostavená na princípe historických cien, ktorý je modifikovaný precenením finančných nástrojov určených k obchodovaniu a realizovateľných cenných papierov na reálnu hodnotu. Aktíva, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu a u ktorých došlo k zníženiu hodnoty, sú vykázané v čistej realizovateľnej hodnote. Účtovníctvo rešpektuje zásadu opatrnosti a predpoklad o schopnosti účtovnej jednotky pokračovať vo svojich aktivitách.

Zostavenie účtovnej závierky vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti vykonávalo odhady, ktoré majú vplyv na vykazované hodnoty aktív a pasív aj podmienených aktív a pasív k dátumu zostavenia účtovnej závierky a nákladov a výnosov v príslušnom účtovnom období. Tieto odhady sú založené na informáciách dostupných k dátumu zostavenia účtovnej závierky a môžu sa od skutočných výsledkov líšiť.

Spoločnosť vykazuje finančné údaje v českých korunách (Kč) s presnosťou na tisícky Kč, ak nie je uvedené inak.

Účtovná závierka bola zostavená ku dňu 31. 12. 2020.

Táto účtovná závierka je nekonsolidovaná.

2.2. Zachytenie operácií v cudzích menách

Majetok obstaraný v cudzej mene bol účtovaný v Kč, podľa kurzu platného v dobe jeho obstarania alebo v dobe, kedy boli jednotlivé položky zahrnuté do majetku.

Finančné aktíva, pohľadávky a záväzky v cudzej mene sú vykázané v účtovnej závierke v Kč s použitím výmenného kurzu České národní banky platného k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Výnosy a náklady v cudzích menách sú v účtovnom systéme spoločnosti zachytené v Kč a v účtovnej závierke sú teda vykázané prepočítané výmenným kurzom platným k dátumu transakcie. Nerealizované zisky alebo straty ku dňu zostavovania účtovnej závierky vyplývajúce zo zmien výmenných kurzov sú vykázané v položke *Čistý zisk alebo strata z finančných operácií* a znižujú alebo zvyšujú hodnotu záväzku či pohľadávky.

2.3. Cenné papiere

Všetky cenné papiere v držaní spoločnosti sú zachytené v okamihu vyrovnaní nákupu alebo predaja cenného papiera, v prípade, že doba medzi uzatvorením zmluvy a plnením záväzku z tejto zmluvy nie je dlhšia ako doba obvyklá.

Cenné papiere sú pri prvotnom zachytení ocenené obstarávacou cenou. Od okamihu dojednania obchodu, preceňuje spoločnosť tieto cenné papiere na reálnu hodnotu. Zmeny reálnej hodnoty cenných papierov v portfóliu k obchodovaniu sú účtované na účty nákladov alebo výnosov súvzťazne s príslušnými účtami cenných papierov. Zmeny reálnych hodnôt realizovateľných cenných papierov sa účtujú prostredníctvom účtov vlastného kapitálu.

Cenné papiere sú vykazované v súvahe v položke *Akcie, podielové listy a ostatné podiely* alebo *Dlhové cenné papiere* a realizované kapitálové zisky a straty vo výkaze ziskov a strát v položke *Zisk alebo strata z finančných operácií*.

Trhová hodnota cenných papierov je počítaná v súlade s vyhláškou MF ČR č. 270/2004 Sb., o spôsobe stanovení reálnej hodnoty majetku a záväzků fondu kolektívneho investování a o spôsobe stanovení aktuálnej hodnoty akcie alebo podielového listu fondu kolektívneho investování (ďalej len „Vyhláška“). Podľa tejto Vyhlášky sú oceňované verejne obchodovateľné i neobchodované cenné papiere v portfóliu Spoločnosti. Cenné papiere sú podľa uvedenej Vyhlášky ocenené cenou uvedenou na verejnom trhu, ktorá je prípadne upravená podľa pravidiel uvedených vo Vyhláške. Ak nie je možné takto stanoviť cenu, použije sa hodnota, ktorú s vynaložením odbornej starostlivosti stanovila Spoločnosť.

2.4. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok sa oceňuje v obstarávacích cenách, ktoré obsahujú cenu obstarania a náklady s obstaraním súvisiace.

Majetok s obstarávacou cenou do 60 tis. Kč sa odpisuje jednorazovo do nákladov a je vykázaný v položke *Ostatné prevádzkové náklady*.

Náklady na technické zhodnotenie dlhodobého nehmotného majetku zvyšujú jeho obstarávaciu cenu. Bežné opravy a údržba sa účtujú do nákladov.

Dlhodobý nehmotný majetok je odpisovaný do nákladov na základe predpokladanej doby životnosti príslušného majetku, najdlhšie do dvadsiatich rokov.

Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa oceňuje v obstarávacích cenách, ktoré zahŕňajú cenu obstarania, náklady na dopravu, clo a ďalšie náklady s obstaraním súvisiace.

Majetok s obstarávacou cenou do 40 tis. Kč sa odpisuje jednorazovo do nákladov a je vykázaný v položke *Ostatné prevádzkové náklady*.

Náklady na technické zhodnotenie dlhodobého hmotného majetku zvyšujú jeho obstarávaciu cenu. Bežné opravy a údržba sa účtujú do nákladov.

Odpisovanie

Odpisy sú vypočítané na základe obstarávacej ceny a predpokladanej doby životnosti príslušného majetku.

2.5. Pohľadávky

Pohľadávky sú vykázané v zostatkovej hodnote znížené o opravné položky. Spoločnosť účtuje o opravných položkách v prípade, že zistí, že súčasná realizovateľná hodnota pohľadávky je nižšia ako zostatková hodnota evidovaná v účtovníctve. Spoločnosť účtuje o opravných položkách, ak ide o prechodné zníženie hodnoty pohľadávok. Vplyv zaistenia na ocenenie majetku najmä pohľadávok nie je pre spoločnosť relevantný.

2.6. Dane

Splatná daň z príjmov je počítaná za pomoci platnej daňovej sadzby z účtovného zisku zvýšeného alebo zníženého o trvale alebo dočasne daňovo neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy v súlade s ustanoveniami príslušného zákona Českej republiky.

Odložená daň z príjmov sa stanovuje použitím záväzkovej metódy na základe všetkých prechodných rozdielov medzi daňovými základmi aktív a pasív a jej účtovnými hodnotami pre účely finančných výkazov. Odložená daň z príjmov je počítaná pomocou daňových sadzieb platných v obdobiach, kedy sa odhaduje uplatnenie dočasného daňového rozdielu. Základné prechodné rozdiely vznikajú pri odpisovaní dlhodobého hmotného majetku, u opravných položiek a u daňových strát prevádzaných do ďalších období. Odložená daňová pohľadávka súvisiaca s prevádzaním nepoužitých daňových strát a ostatnými prechodnými rozdielmi je účtovaná do výšky, v akej je pravdepodobné, že bude môcť byť v budúcnosti realizovaná.

Odložená daň vyplývajúca z oceňovacích rozdielov účtovaných do vlastného kapitálu je rovnako účtovaná do vlastného kapitálu.

2.7. Rezervy a opravné položky

Opravné položky sú vytvárané na základe inventarizácie, ak sa preukáže, že ocenenie aktív neodpovedá reálnemu stavu. Rezervy sa vytvárajú v prípade, že existuje povinnosť (právna alebo vecná) plniť, ktorá je výsledkom minulých udalostí a zároveň je pravdepodobné, že plnenie nastane a súčasne je možné vykonať spoľahlivý odhad plnenia.

2.8. Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady sú účtované do výkazu zisku a straty do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Úroky z úverov a vkladov sú časovo rozlišované na dennej báze. Výnosy a náklady z úrokov rovnako obsahujú diskont či prémii, či iné rozdiely medzi obstarávacou cenou úročeného instrumentu a jeho hodnotou v dobe splatnosti stanovenou pri použití metódy efektívnej úrokovej sadzby.

Pri úrokoch z omeškania u ohrozených pohľadávkach nie je uplatnený akruálny princíp.

2.9. Zmeny spôsobu oceňovania, postupov odpisovania a postupov účtovania oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

V roku 2019 nedošlo k žiadnym zásadným zmenám v postupoch účtovania proti roku 2018.

2.10. Riadenie rizík

2.10.1 Riziko Likvidity

Zostatková splatnosť predstavuje dobu od dátumu účtovnej závierky do dátumu zmluvnej splatnosti aktíva alebo pasíva. Všetky aktíva spoločnosti sú k 31. 12. 2020 tvorené inštrumentmi s krátkodobou splatnosťou, väčšinou vo forme 2T repa s ČNB, zbytok sú zostatky na bežných účtoch.

2.10.2 Riziko Devízové

Všetky aktíva i pasíva Spoločnosti sú denominované v korunách.

3. POUŽITÉ FINANČNÉ NÁSTROJE

3.1. Trhové riziká

Spoločnosť riadi primárne riziká v jednotlivých fondoch. V súlade s investičnou politikou fondov zakotvenou v štatútoch a v súlade s prijatými investičnými stratégiami schvaľuje spoločnosť spôsoby a metódy kontroly a riadenia trhových rizík fondov. Ide najmä v závislosti od typu fondu o menové, akciové a úrokové riziká. Metodika vyhodnocovania a kontroly je spracovávaná Risk managementom. Vyhodnocovanie je vykonávané periodicky príslušným útvarom zodpovedným za kontrolu dodržiavania zákonných a interne stanovených investičných obmedzení a limitov. Zabezpečovanie trhových rizík je vykonávané štandardnými zabezpečovacími inštrumentmi (swap, forward) uzatváranými s vybranými finančnými inštitúciami, na ktoré sú Risk managementom schválené limity.

3.2. Úverové riziko

Spoločnosť sleduje úverové riziko celkovo za všetky súvahové a podsúvahové pozície. Prevažná väčšina úverového rizika je koncentrovaná voči skupine Fio Banky.

3.3. Operačné riziko

Operačné riziko je obmedzované zavedenými pracovnými postupmi, implementovanými kontrolami a školením zamestnancov. Spoločnosť sleduje významné prípady operačného rizika a reportuje ich materskej spoločnosti.

3.4. Úrokové riziko

Úrokové riziko predstavuje riziko zmeny hodnoty finančného nástroja v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Časové obdobie, pre ktoré je úroková sadzba pevne stanovená, indikuje, do akej miery je daný nástroj vystavený riziku úrokových sadzieb.

4. POKLADNIČNÁ HOTOVOŠŤ A VKLADY V CENTRÁLNYCH BANKÁCH

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Poskytnuté úvery - revrepo operácie	17 000	0
Celkom pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	17 000	0

5. POHLÁDÁVKY VOČI BANKÁM

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Bežné účty	2 857	17 541
Celkom pohľadávky voči bankám	2 857	17 541

6. CENNÉ PAPIERE

Spoločnosť k 31. 12. 2020 nemala žiadne cenné papiere vo svojom portfóliu.

7. NEHMOTNÝ MAJETOK

Spoločnosť k 31. 12. 2020 nemala žiadny nehmotný majetok.

8. HMOTNÝ MAJETOK

Spoločnosť k 31. 12. 2020 nemala žiadny hmotný majetok.

9. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Pohľadávky za správu portfólia	686	229
Ostatné aktíva celkom	686	229

Spoločnosť nemala v r. 2020 vo svojom účtovníctve nesplatené pohľadávky, ktoré sú považované za pochybné a nevytvárala teda opravné položky na ťarchu nákladov.

10. NÁKLADY A PRÍJMY BUDÚCICH OBDOBÍ

Spoločnosť k 31. 12. 2020 nemala žiadne náklady a príjmy budúcich období.

11. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie spoločnosti sa skladá z 20 ks kmeňových akcií plne upísaných a splatených, s nominálnou hodnotou 1 000 tis. Kč.

Spoločnosť nemala k 31. 12. 2020 v držaní vlastné akcie.

12. ROZDELENIE VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA

O rozdelení výsledku hospodárenia za rok 2020 nebolo k dátumu účtovnej závierky rozhodnuté.

13. OSTATNÉ PASÍVA

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Závazky voči zamestnancom	139	123
Odhadné položky pasívne	4 093	374
Závazky voči štátnemu rozpočtu	108	111
Ostatné záväzky	9	11
Celkom	4 349	619

Odhadné položky pasívne sú tvorené odhadom na audit 329 tis. Kč (331 tis. Kč: 2019) a odhadmi na outsourcing Fio banky a.s. 3 764 tis. Kč (0 tis. Kč: 2019).

14. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

Spoločnosť k 31. 12. 2020 evidovala úrokové výnosy vo výške 12 tis. Kč (0 tis. Kč: 2019) a žiadne úrokové náklady (žiadne úrokové náklady: 2019).

15. ČISTÝ PRÍJEM Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

Čistý príjem z poplatkov a provízií zahŕňa:

tis. Kč	2020	2019
Prijaté poplatky za spravovanie	6 469	1 910
Náklady na prijaté poplatky	37	28
Čistý príjem z poplatkov	6 432	1 882

16. ČISTÝ ZISK ALEBO STRATA Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

Strata spoločnosti z finančných operácií v roku 2020 predstavovala 2 tis. Kč (2 tis. Kč: 2019).

17. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY A PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Spoločnosť neevidovala žiadne ostatné výnosy v roku 2020. Spoločnosť eviduje v roku 2020 ostatné prevádzkové náklady vo výške 85 tis. Kč (85 tis. Kč: 2019). Ostatné prevádzkové náklady tvoria neuplatnené DPH 79 tis. Kč a zákonné poistené zodpovednosti 6 tis. Kč.

18. SPRÁVNE NÁKLADY

Správne náklady zahŕňajú:

tis. Kč	2020	2019
Náklady na zamestnancov	3 132	3 219
- mzdy a platy	2 378	2 366
- sociálne a zdravotné poistenie	711	802
- penzijné pripoistenie	6	6
- ostatné náklady na zamestnancov	37	45
Ostatné správne náklady	4 192	427
- outsourcing Fio banka, a.s.	3 7646	0
- audit	329	331
- ostatné nakupované výkony	99	96
Správne náklady celkom	7 324	3 646
Fyzický počet zamestnancov na konci účtovného obdobia	4	4
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov v priebehu účtovného obdobia	4	4
Počet členov štatutárnych orgánov spoločnosti	5	5
Priemerné správne náklady na jedného zamestnanca v tis. Kč	1 831	912

Členovia riadiacich a kontrolných orgánov z titulu svojej funkcie neobdržali žiadnu odmenu.

Členovia riadiacich a kontrolných orgánov nečerpali žiadne úvery od Spoločnosti.

19. REZERVY

Zmeny na účtoch ostatných rezerv:

tis. Kč	Zostatok k 31.12.2019	Zrušenie	Tvorba rezervy	Zostatok k 31.12.2020
Rezerva na nevyčerpanú dovolenku	47	47	42	42
Rezervy celkom	47	47	42	42

20. DAŇ Z PRÍJMU, ODLOŽENÁ DAŇ

Spoločnosť za rok 2020 neeviduje daň z príjmu. Spoločnosť eviduje odloženú daňovú pohľadávku v hodnote 8 tis. Kč z titulu rezerv. (v roku 2019: 0 tis. Kč).

21. MAJETOK PREVZATÝ K SPRÁVOVANIU K 31.12.2020

Spoločnosť k 31. 12. 2020 eviduje majetok prijatý k spravovaniu vo výške 383 555 tis. Kč (v roku 2019: 125 328 tis. Kč), z toho cenné papiere vo výške 334 411 tis. Kč (v roku 2019: 101 186 tis. Kč).

22. ÚROKOVÉ RIZIKO

Spoločnosť k 31. 12. 2020 nie je vystavená žiadnemu riziku úrokovej sadzby.

23. RIZIKO LIKVIDITY

Zvyšková splatnosť predstavuje dobu od dátumu účtovnej závierky do dátumu zmluvnej splatnosti aktíva alebo pasíva. Všetky aktíva spoločnosti sú k 31. 12. 2020 tvorené

inštrumentmi s krátkodobou splatnosťou, väčšinou vo forme 2T repa s ČNB, zbytok sú zostatky na bežných účtoch.

24. RIZIKO DEVÍZOVÉ

Všetky aktíva i pasíva sú denominované v korunách.

25. VÝZNAMNÉ UDALOSTI MEDZI DÁTUMOM ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY A DÁTUMOM JEJ SCHVÁLENIA

Spoločnosť prechádza dňom 1. 1. 2021 v súlade s vyhláškou č. 501/2002 Sb., v znení neskorších zmien a dodatkov, v oblasti finančných nástrojov na vykazovanie podľa medzinárodných účtovných štandardov. Rozdiely z prvej aplikácie štandardov sa zachytia vo vlastnom kapitáli.

Vedeniu účtovnej jednotky nie sú známe žiadne udalosti, ktoré by nastali po súvahovom dni a ktoré by si vyžiadali úpravu účtovnej závierky.

Na základe vyhodnotení všetkých aktuálne dostupných informácií a racionálne odvoditeľných predikcií dopadov pandémie COVID-19 vedenie účtovnej jednotky neočakáva významný vplyv tejto pandémie na účtovnú jednotku.

IV.

Správa o vzťahoch

Správa o vzťahoch medzi ovládajúcou osobou a osobou ovládanou a medzi ovládanou osobou a osobami ovládanými rovnakou ovládajúcou osobou (ďalej len "správa o vzťahoch") vypracovaná podľa § 82 a nasl. zák. č. 90/2012 Sb., o obchodných spoločnostiach a družstvách, v znení neskorších predpisov, obchodnou spoločnosťou Fio investiční společnost, a.s., IČO: 06704441, so sídlom V Celnici 1028/10, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapísanou v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, spis. zn. B 23153, **za obdobie 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020** („Rozhodné obdobie“).

I. Štruktúra vzťahov

1. Ovládaná osoba

Fio investiční společnost, a.s.

IČO: 06704441

so sídlom: Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 110 00

zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, spis. zn. B 23153

zastúpená predsedom predstavenstva, Mgr. Janom Sochorom a členom predstavenstva Mgr. Josefom Valterom

(ďalej tiež „Spoločnosť“ či „ovládaná osoba“)

2. Ovládajúca osoba

a) Fio banka, a.s.

IČO: 61858374

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

zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, spis. zn. B 2704

b) Fio holding, a.s.

IČO: 60192763

so sídlom: 117 21 Praha 1, V Celnici 1028/10

zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, spis. zn. B 2270

Spoločnosť Fio holding, a.s. je jediným akcionárom spoločnosti Fio banka, a.s., a teda nepriamo ovláda ovládanú osobu a je ovládajúcou osobou

c) Akcionári spoločnosti Fio holding, a.s., RNDr. Petr Marsa MBA LL.M. a Mgr. Romuald Kopún, konajúci v zhode, ktorí nepriamo ovládajú ovládanú osobu a sú ovládajúcimi osobami

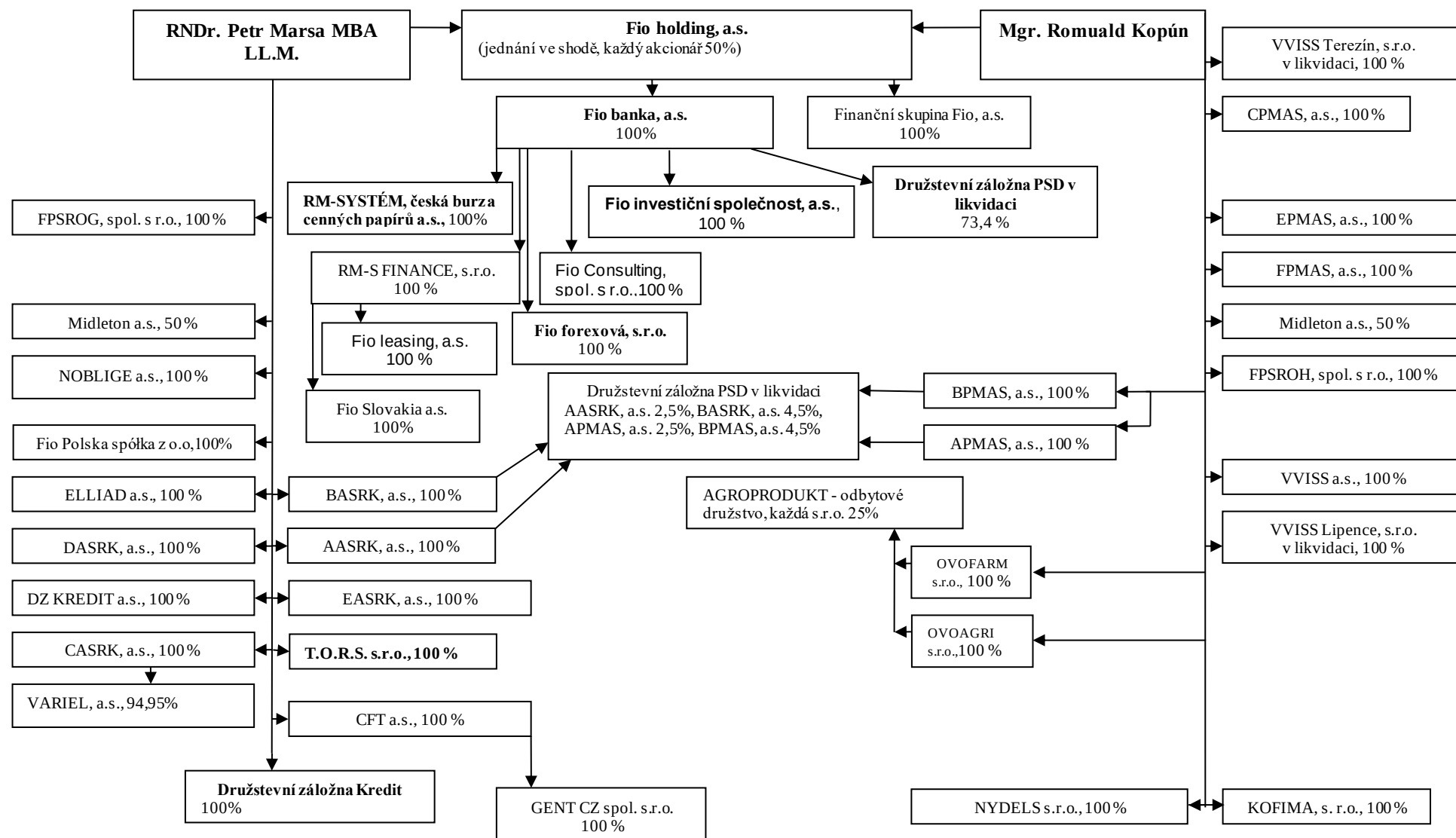
(ďalej tiež len "ovládajúce osoby").

3. Osoby ovládané rovnakými ovládajúcimi osobami, RNDr. Petrom Marsom MBA LL.M. a Mgr. Romualdom Kopúnom

- AASRK, a.s., IČO: 28205367, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 110 00,
- AGROPRODUKT-odbytové družstvo, IČO: 43903797, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR,
- APMAS, a.s., IČO: 28206436, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- BASRK, a.s., IČO: 28204107, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- BPMAS, a.s., IČO: 28212703, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- CASRK, a.s., IČO: 28207483, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- CFT a.s., IČO: 61859079, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- CPMAS, a.s., IČO: 28211138, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 110 00,
- DASRK, a.s., IČO: 282 12 711, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Družstevní záložna Kredit, IČO: 64946649, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Družstevní záložna PSD v likvidaci, IČO: 64946835, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- DZ KREDIT a.s., IČO: 25623184, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- EASRK, a.s., IČO: 28206576, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,

- ELLIAD a.s., IČO: 25623192, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- EPMAS, a.s., IČO: 28206517, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Finanční skupina Fio, a.s., IČO: 26761858, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Fio banka, a.s., IČO: 618 58 374, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Fio Consulting, spol. s r.o., IČO: 25740334, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Fio holding, a.s., IČO: 60192763, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Fio leasing, a.s., IČO: 61860841, Praha 1, V celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Fio Polska spółka z o.o, IČO: 140192608, Szpitalna 1/17, 00-020 Warszawa, PR,
- Fio Slovakia, a.s., IČO: 35828137, Nám. SNP 21, Bratislava 811 01,
- FPMAS, a.s., IČO: 282 11 502, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- FPSROG, spol. s r.o., IČO: 25718843, Praha I, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- FPSROH, spol. s r.o., IČO: 25738755, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- GENT CZ spol. s r.o., IČO: 48593753, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- KOFIMA, s.r.o., IČO: 25269241, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00,
- Midleton a.s., IČO: 35942177, Nám. SNP 21, Bratislava 811 01, SR,
- Fio forexová, s r.o., IČO: 27589587, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- NOBLIGE a.s., IČO: 26145090, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- NYDELS s.r.o., IČO: 64581331, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00 (k 30.6.2020 došlo k premenovaniu spoločnosti, pôvodný názov bol VVISS Plzeň, s.r.o.),
- OVOAGRI s.r.o., IČO: 36463388, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR,
- OVOFARM s.r.o., IČO: 36015067, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR,
- RM-S FINANCE, s.r.o., IČO: 62915240, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s., IČO: 471 16 404, Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- T.O.R.S. s.r.o., IČO: 49682024, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 110 00,
- VARIEL, a.s., IČO: 45148287, Zruč nad Sázavou, Průmyslová 1034, PSČ 285 22,
- VVISS a.s., IČO: 48585131, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00,
- VVISS delta, s.r.o., IČO: 36015105, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR,
- VVISS Lipence, s.r.o. v likvidácii, IČO: 64581314, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00,
- VVISS Terežín, s.r.o. v likvidácii, IČO: 25125931, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00.

4. Grafické zobrazenie štruktúry vzťahov skupiny osôb ovládaných RNDr. Petrom Marsom MBA LL.M. a Mgr. Romualdom Kopúnom



II. Úloha ovládanej osoby

Ovládaná osoba je investičnou spoločnosťou, a ako taká spravuje tuzemské investičné fondy a vykonáva ich administráciu. Ovládaná osoba vznikla ako súčasť dlhodobu fungujúcej finančnej skupiny a regulovaného konsolidačného celku zostavovaného obchodnou spoločnosťou Fio banka, a.s., IČO: 618 58 374, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21 (ako jednou z ovládajúcich osôb) a priradila sa tak do už fungujúcich procesov medzi ostatnými spoločnosťami v skupine, s ktorými ovládaná osoba vstupuje do obchodných vzťahov.

III. Spôsob a prostriedky ovládania

Po celú dobu rozhodného obdobia bola jediným akcionárom ovládanej osoby obchodná spoločnosť Fio banka, a.s., IČO: 618 58 374, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21, ktorej nepriamymi vlastníkmi sú RNDr. Petr Marsa MBA LL.M. a Mgr. Romuald Kopún, konajúci v zhode, ktorí tak rovnako nepriamo ovládajú ovládanú osobu a sú jej ovládajúcimi osobami.

IV. Zmluvy, ktoré boli uzatvorené v účtovnom období 2020 a zmluvy, ktoré boli uzatvorené skôr a v roku 2020 boli stále účinné

1. zmluvy medzi ovládajúcimi osobami a ovládanou osobou

a) zmluvy, ktoré boli uzatvorené pred 1. 1. 2020 a ku dňu 31. 12. 2020 boli 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

b) zmluvy, ktoré boli uzatvorené v roku 2020

Fio banka, a.s.

- Smlouva o vedení účtu

2. zmluvy medzi ovládanou osobou a osobami ovládanými rovnakými ovládajúcimi osobami

a) zmluvy, ktoré boli uzatvorené pred 1. 1. 2020 a ku dňu 31. 12. 2020 boli stále účinné

- Pred 1. 1. 2020 neboli medzi ovládanou osobou a osobami ovládanými rovnakými ovládajúcimi osobami uzatvorené žiadne zmluvy.

b) zmluvy, ktoré boli uzatvorené v roku 2020

- V roku 2020 neboli medzi ovládanou osobou a osobami ovládanými rovnakými ovládajúcimi osobami uzatvorené žiadne zmluvy.

V. Prehľad konaní uskutočnených v poslednom účtovnom období, ktoré boli uskutočnené na podnet alebo v záujme ovládajúcej osoby alebo ňou ovládaných osôb, ak sa takéto konanie týkalo majetku, ktorý presahuje 10 % vlastného kapitálu ovládanej osoby zisteného podľa poslednej účtovnej závierky,

Ovládaná osoba neuskutočnila v poslednom účtovnom období na podnet alebo v záujme ovládajúcej osoby alebo osôb ňou ovládaných žiadne právne konanie, ktoré by sa týkalo majetku presahujúceho 10 % vlastného kapitálu ovládanej osoby.

VI. Posúdenie toho, či vznikla ovládanej osobe ujma, a posúdenie jej vyrovnanie podľa § 71 a 72 zák. č. 90/2012 Sb.,

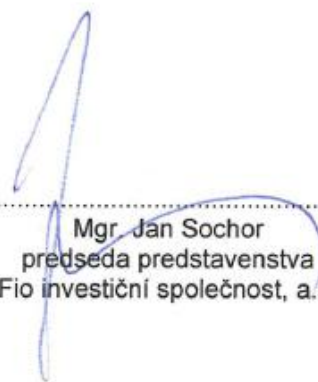
Ovládanej osobe nevznikla žiadna ujma, nedošlo tak k naplneniu predpokladov spojených s vyrovnaním podľa § 71 a 72 zák. č. 90/2012 Sb.

VII. Zhodnotenie výhod a nevýhod vyplývajúcich z ovládania

V rámci zoskupenia ovládaných osôb prevažujú z pohľadu Spoločnosti výhody vyplývajúce z ovládania, a to najmä z dôvodu, že v konečnom dôsledku je Spoločnosť ovládaná dvomi fyzickými osobami konajúcimi v zhode, čo spoločnosti poskytuje stabilitu pri rozhodovacích procesoch.

Ovládané spoločnosti spolupracujú najmä v oblasti administrácie investičných fondov, distribúcie podielových listov podielových fondov a Spoločnosť ťaží i zo vzájomnej spolupráce s ovládanými osobami. Ovládané spoločnosti si svojimi poskytovanými službami vzájomne nekonkurujú, a preto nemôže dôjsť k znevýhodneniu Spoločnosti na trhu voči ďalším ovládaným spoločnostiam, čo Spoločnosti a jej vedeniu dáva priestor pre maximálne využitie potenciálu trhu v predmete jej činnosti.

V Prahe, dňa 31. marca 2021



Mgr. Jan Sochor
predseda predstavenstva
Fio investiční společnost, a.s.



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