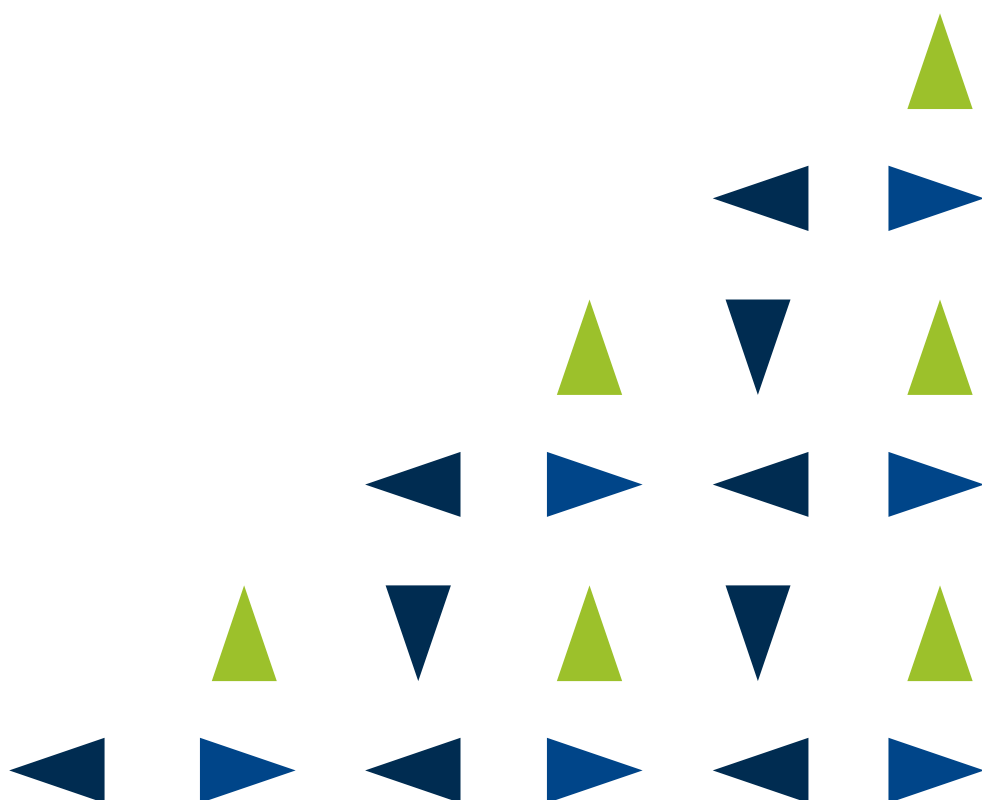




Výroční správa 2024

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 iného výkonom jednotlivcej činnosti	11
I. Údaje o rizikách, ktorým je Spoločnosť vystavená	12
J. Ďalšie údaje	13
K. Spoločenská zodpovednosť a udržateľné financovanie SFDR	13
L. Údaje o osobách zodpovedných za výročnú správu	14
SPRÁVA AUDITORA	16
ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA SPOLOČNOSTI KU DŇU 31. 12. 2024	20
SPRÁVA O VZŤAHOCH	44



Všeobecná časť

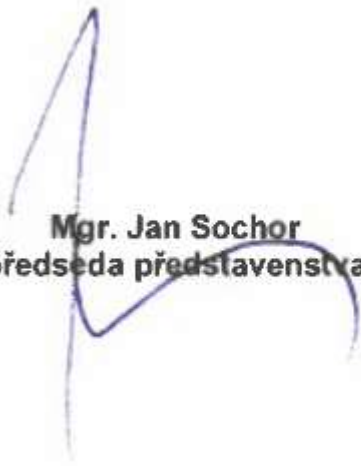
A. Úvod

Vážené dámy, vážení páni,

rok 2024 znamená pre naše fondy vstup do ďalšieho päťročného cyklu od ich založenia. Verím, že kto sa do našich fondov zapojil hneď na začiatku, neľutuje a oceňuje dlhodobú výkonnosť, o ktorú sa starajú naši portfólio manažéri. Záujem o investovanie podporilo i zavedenie Dlhodobého investičného produktu, prostredníctvom ktorého je možné do našich fondov tiež jednoducho vložiť svoje vlastné prostriedky a odložiť si ich tak na starobu. Popularitu investovania medzi širokou verejnosťou dokladá i stále rastúci objem spravovaného majetku vo fondoch, ktorý prekročil 3,5 miliardy Kč a oproti koncu roku stúpol o necelú miliardu Kč.

V roku 2024 sme pokračovali v rozvoji Fio realitního podfondu, do ktorého pribudla ďalšia nehnuteľnosť. Hodnota transakcie na akvizíciu výrobného a skladového areálu GARBE Park Chomutov bola 33 miliónov EUR, teda približne 840 miliónov Kč. Fio realitní podfond sa chystáme ďalej rozvíjať a i v nasledujúcom roku 2025 by sme ho radi rozšírili, konkrétne o jednu až dve ďalšie budovy.

Teší ma, že kolegovia neustále pracujú na tom, aby fondy boli pre investorov atraktívne, neustále sa vyvíjali a zhodnocovali peniaze našich klientov. Veľká vďaka patrí všetkým kolegom za prácu, ktorú pre Fio investiční společnost vykonávajú a ktorá prináša výsledky hlavne našim, pevne verím, spokojným klientom.



Mgr. Jan Sochor
předseda představenstva

B. Základné údaje

Obchodné meno:	Fio investiční společnost, a.s. (ďalej tiež „Spoločnosť“ alebo „účtovná jednotka“)
Sídlo:	Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika
IČO:	067 04 441
Spisová značka:	B 23153 vedená Mestským súdom v Prahe
Dátum vzniku:	5. 1. 2018
Kontakty:	www.fiofondy.cz +420 224 346 800
Rozhodné obdobie:	1. 1. 2024 až 31. 12. 2024

Audítorm Spoločnosti je a účtovnú závierku Spoločnosti za rok 2024 overila spoločnosť PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., IČO 40765521, so sídlom Hvězdova 1734/2c, 14000 Praha 4, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel C, vložka 3637.

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

- základné imanie Spoločnosti vo výške 20 000 000,- Kč je rozdelených na 20 ks akcií znejúcich na meno, o menovitej hodnote 1 000 000,- Kč, ktoré sú vydané v listinnej podobe,
- akcie môžu byť prevádzané len so súhlasom valného zhromaždenia Spoločnosti,
- s akciami sú spojené práva stanovené zákonom a stanovami, žiadne iné ani prioritné práva z nich nevyplývajú,
- akcie nie sú kótované na žiadnom regulovanom trhu,
- ku dňu 31. 12. 2024 mala Spoločnosť jediného akcionára, a to spoločnosť Fio banka, a.s., IČO: 618 58 374, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1 (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 v priebehu rozhodného obdobia 2024 nevlastnila žiadne vlastné akcie Spoločnosti,
- Spoločnosť nemala počas trvania rozhodného obdobia kvalifikovanú účasť na žiadnej osobe
- Spoločnosť patrila ku dňu 31. 12. 2024 do regulovaného konsolidovaného celku predstavovaného spoločnosťou Fio holding, do ktorého patria nasledujúce spoločnosti:
 - 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

Povolenie činnosti:

Rozhodnutie Českej národnej banky zo dňa 24. októbra 2017 o povolení k činnosti investičnej spoločnosti, Č. j 2017/140360/CNB/570, S-Sp-2016/00462/CNB/571, a to v rozsahu týchto činností:

- oprávnenie presiahnuť rozhodný limit
- oprávnenie spravovať
 - štandardné fondy
 - špeciálne fondy
 - fondy kvalifikovaných investorov (s výnimkou kvalifikovaných fondov rizikového kapitálu podľa článku 3 písm. b) priamo uplatniteľného predpisu Európskej únie upravujúceho európske fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondov sociálneho podnikania podľa článku 3 písm. b) priamo uplatniteľného predpisu Európskej únie upravujúceho európske fondy sociálneho podnikania)
- oprávnenie vykonávať administráciu
 - štandardných fondov
 - špeciálnych fondov
 - fondov kvalifikovaných investorov (s výnimkou kvalifikovaných fondov rizikového kapitálu podľa článku 3 písm. b) priamo uplatniteľného predpisu Európskej únie upravujúceho európske fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondov sociálneho podnikania podľa článku 3 písm. b) priamo uplatniteľného predpisu Európskej únie upravujúceho európske fondy sociálneho podnikania)

Údaje o založení Spoločnosti a predmete podnikania:

O založení Spoločnosti bolo rozhodnuté jej zakladateľom, spoločnosťou Fio banka, a. s. dňa 29. septembra 2016, a to prijatím stanov Spoločnosti v súlade s ustanovením § 250 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodných korporáciách. Stanovy boli vyhotovené vo forme notárskeho zápisu N 1199/2016, 1028/2016, JUDr. Jaroslavou Voclovou, notárkou s sídlom v Prahe na adrese Praha 1 Senovážné náměstí 978/23.

Predmetom podnikania je činnosť podľa zákona č. 240/2013 Sb., o investičných spoločnostiach a investičných fondoch, a to:

- spravovanie investičných fondov alebo zahraničných investičných fondov,
- vykonávanie administrácie investičných fondov alebo zahraničných investičných fondov

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

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

Údaje o zmenách skutočností zapisovaných do obchodného registra

Dňa 13. 8. 2024 bola do obchodného registra zapísaná zmena sídla spoločnosti, bolo vymazané sídlo V Celnici 1028/10, Nové Město, 110 00 Praha 1 a zapísané sídlo Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1.

Dňa 30. 8. 2024 bola do obchodného registra zapísaná zmena sídla jediného akcionára, bolo vymazané sídlo jediného akcionára V Celnici 1028/10, Nové Město, 110 00 Praha 1 a zapísané sídlo jediného akcionára Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1.

Predpokladaný vývoj Spoločnosti v roku 2025:

Očakávame pokračovanie vo vyššie uvedených činnostiach Spoločnosti, pričom v roku 2025 nepredpokladáme v tejto oblasti žiadne významné zmeny.

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

Akciové indexy v roku 2024 naviazali na predchádzajúci rok a zaznamenali silné posilnenie. Podobne ako v lani ich ťahali vyššie predovšetkým rastovejšie segmenty akciového trhu. Výkonnosť medzi jednotlivými časťami trhu bola ale veľmi rozdielna. Rast indexov bol zásluhou predovšetkým posilnenia akcií tých najväčších spoločností, a to z časti vďaka rastu ziskov, ale zároveň i ďalšej expanzie valuačných násobkov. Ocenenie sa viac-menej vrátilo na úrovne z roku 2021, pričom úrokové sadzby a výnosy na štátnych dlhopisoch zastávali na pomerne vysokých hodnotách.

Vzhľadom k väčšiemu zastúpeniu rastových titulov mal lepšiu výkonnosť americký akciový trh pri posilnení širšieho indexu S&P 500 o 23,3 %. Relatívne slabšiu výkonnosť naopak mali európske indexy s väčším zastúpením tradičnejších sektorov. Paneurópsky index Stoxx Europe 600 pripísal 6 %. Darilo sa tiež japonskému trhu a po oznámených monetárnych stimuloch sa nakoniec zdvihli i čínske akcie. Z jednotlivých akciových sektorov vynikal opäť technologický sektor a primárne potom akcie spoločností s expozíciou na vývoj umelej inteligencie. Technologický index Nasdaq Composite posilnil o 27 %.

Prichádzajúce makrodata potvrdzovali solídny stav americkej ekonomiky. Vzhľadom k postupnému znižovaniu inflácie Fed mohol pristúpiť zatiaľ len k miernemu zníženiu úrokových sadzieb. Vývoj v Európe je naďalej slabší a väčším problémom, než inflácia sa stáva slabý ekonomický rast. ECB tak môže oproti Fedu uvoľňovať menovú politiku o poznanie rýchlejšie. V závere roku vývoj na trhoch rozhýbal výsledok amerických volieb kvôli očakávaným politickým zmenám pod staronovým prezidentom Donaldom Trumpom.

Počet spravovaných fondov sa nezmenil a v uplynulom roku 2024 spravovala Fio investiční společnost dva otvorené podielové fondy so zameraním na investície na akciových trhoch – špeciálny fond **Fio fond domáciho trhu** a štandardný fond **Fio globálny akciový fond**. Tiež bol spoločnosťou spravovaný investičný fond so zameraním na investície na trhu s nehnuteľnosťami – špeciálny fond založený v právnej forme akciovej spoločnosti s premenným základným imanom **Fio realitní fond SICAV, a.s.** a jeho podfond **Fio realitní podfond I**.

Pražská burza v roku 2024 naviazala na silnú výkonnosť z predchádzajúceho roku, keď si toho roku index PX pripísal zhodnotenie o 24,5 %. Naďalej výraznou podporou pre celkovú výkonnosť pražskej burzy boli vyplácané dividendy jednotlivých emisií a pri zohľadnení čistých dividend bola výkonnosť reprezentovaná indexom PX Total Return net na úrovni 32 %. Pozitívny vývoj trhu sa rovnako ako v minulom roku výrazne prejavil na výške hodnoty fondového kapitálu Fio fondu domáciho trhu pripadajúceho na jeden podielový list (NAV/PL). Hodnota sa zvýšila o 19,42 %, tj. z hodnoty 1,4829 (ku dňu 31. 12. 2023) na hodnotu 1,7709 (ku dňu 31. 12. 2024). Samotný fondový kapitál fondu (NAV) dosiahol po medziročnom náraste o 155 442 068,48 Kč od 31. 12. 2023 hodnoty 567 633 242,69 Kč (ku dňu 31. 12. 2024). Za nárastom fondového kapitálu stojí zhodnotenie držaných pozícií spoločne s rastom objemu vydaných podielových listov, ktorý sa oproti roku 2023 viac než zdvojnásobil. Veľmi pozitívny vývoj akcií na pražskej burze bol v roku 2024 v čiastočnom kontraste s umierneným vývojom ostatných európskych trhov. Paneurópsky index Stoxx Europe 600 posilnil len o 6 %, keď sa prejavovala na rozdiel od trhov v USA slabšia ekonomická kondícia na starom kontinente a absencia veľkých technologických firiem, ktoré ťahali vývoj v USA. Vývoj pražskej burzy podporoval predovšetkým vývoj bankových emisií. Postupný pokles úrokových sadzieb znižoval bankám náklady na depozita a opätovne podporoval vyšší dopyt po úveroch. Za mierneho ekonomického rastu banky naďalej vytvárali relatívne nízke opravné položky, čo tiež podporovalo ich hospodársky výsledok.

Fondový kapitál Fio globálneho akciového fondu pripadajúci na jeden podielový list (NAV/PL) klesol v roku 2024 o 4,36 % (pri porovnaní hodnôt NAV/PL Triedy CZK z 31. 12. 2023 a 31. 12. 2024). Hlavným dôvodom bola nízka váha vo veľkých technologických tituloch, ktoré primárne ťahali indexy na vyššie úrovne. U niektorých držaných titulov predovšetkým zo zdravotníckeho a spotrebného sektoru sa hospodárenie vyvíjalo pod predchádzajúcimi očakávaniami a zároveň došlo na rozdiel od akciových indexov ku kompresii ocenení. Hodnota NAV Fio globálneho akciového fondu Triedy CZK sa tak znížila z hodnoty 1 004 947 363,16 Kč (ku dňu 31. 12. 2023) na hodnotu 924 823 502,42 Kč (ku dňu 31. 12. 2023). Fondový kapitál fondu pripadajúci na jeden podielový list Triedy CZK (NAV/PL) zaznamenal v roku 2024 pokles, napriek tomu sa fond od svojho založenia nachádza výrazne v kladných hodnotách a od založenia do konca rozhodného obdobia dosiahol zhodnotenie prostriedkov o takmer 63 %.

Fondový kapitál fondu pripadajúci na jeden podielový list Triedy EUR (NAV/PL) za rok 2024 poklesol o 4,41 % z hodnoty 1,1752 (ku dňu 31.12.2023) na hodnotu 1,1234 (ku dňu 31.12.2024). Hodnota NAV Fio globálneho akciového fondu Triedy EUR klesla z hodnoty 9 624 451,25 EUR (ku dňu 31.12.2022) na 8 825 640,88 EUR (ku dňu 31.12.2024). Za poklesom fondového kapitálu stojí jednak vyšší objem odkúpených podielových listov než objem vydaných podielových listov a tiež negatívny pokles kurzov predovšetkým u európskych pozícií držaných v rámci štruktúry portfólia.

Do majetku Fio realitného podfondu I. bola v priebehu roku nadobudnutá druhá nehnuteľnosť, konkrétne sa jednalo o akvizíciu výrobného a skladového areálu GARBE Park Chomutov s hodnotou transakcie na úrovni 33,0 mil. EUR o celkovej výmere prenajímateľných plôch ca. 29,600 m². Hodnota fondového kapitálu fondu na jednu investičnú akciu vzrástla v roku 2024 u Triedy CZK o 3,98 % na hodnotu 1,0859 Kč a u Triedy EUR o 4,00 % na hodnotu 1,0659 EUR. Hodnota fondového kapitálu NAV Triedy CZK k 31. 12. 2024 dosiahla 79 233 472,22 Kč, u Triedy EUR to bolo 63 743 992,65 EUR.

Zameranie obhospodarovaných 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 finančných nástrojoch 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, určité 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, jedná sa 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 vysoký dividendový potenciál 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 než na sporiacich produktoch a sú ochotní podstúpiť akciové riziko. Minimálny doporučený investičný horizont pre Fio fond domácího trhu je 5 rokov.

Fio realitní fond SICAV, a.s. je fondom kolektívneho investovania, ktorého cieľom je dlhodobé zhodnotenie prostriedkov akcionárov držiacich investičné akcie fondu investovaním do nehnuteľností a účasťou v realitných spoločnostiach, pričom fond dosahuje tento investičný cieľ prostredníctvom ním vytváraných podfondov:

Fio realitní podfond I.

Podfond je špeciálnym podfondom nehnuteľností, pretože trvalo investuje do nehnuteľností a do účasti v realitných spoločnostiach minimálne 51 % svojich aktív. V rámci zamerania na realitný trh nie je sledovaná žiadna užšia koncentrácia na určité hospodárske odvetvie (pokiaľ to bude pre podfond vhodné, nie je však také zameranie po určité časové obdobie vylúčené). Z hľadiska zemepisnej oblasti môže podfond nadobúdať nehnuteľnosti nachádzajúce sa, popr. účasti v realitných spoločnostiach so sídlom, v Českej republike; obdobné investície v iných členských štátoch OECD nie sú vylúčené. Podfond je vhodný pre investorov, ktorí chcú prostredníctvom kolektívneho investovania obohatiť svoje základné portfólio investícií o nehnuteľnosti. Investičné akcie podfondu sú vhodné najmä pre investorov s malými až priemernými skúsenosťami v oblasti cenných papierov a nižšou až priemernou ochotou niesť riziko, pre investorov so značnými skúsenosťami v oblasti cenných papierov a s ochotou niesť vysoké riziko môžu investičné akcie podfondu tvoriť konzervatívnejšiu zložku ich portfólia. Investor by mal mať predstavu o strednodobom až dlhodobom časovom horizonte investícií a mal by byť ochotný akceptovať i dlhšie obdobie negatívneho vývoja hodnoty investičnej akcie a ďalšie súvisiace rizika. Investičný horizont je 5 a viac rokov, podfond je teda vhodný pre investorov, ktorí si môžu dovoliť odložiť investovaný kapitál najmenej na 5 rokov.

Komentár k finančným výsledkom Spoločnosti

Fio investiční společnost, a.s. pokračovala v navyšovaní ziskovosti z predchádzajúcich rokov a za rok 2024 vykázala opäť rekordný hospodársky výsledok. Zisk pred zdanením dosiahol takmer 18,5 mil. Kč a oproti predchádzajúcemu roku došlo ku zvýšeniu o viac než 44 %. Priemerný objem spravovaného majetku počítaný na mesačnej báze presiahol za rok 2024 2,8 mld. Kč, čo predstavuje oproti roku 2023, za ktorý priemerná hodnota činila 2,1 mld. Kč, rast o takmer 37 %. Za rastom spravovaného majetku bola jednak silná výkonnosť Fio fondu domáceho trhu a zvýšený objem vydávaných podielových listov tohto fondu spoločne s vydávaním investičných akcií realitného fondu v súvislosti s druhou nákupnou transakciou. Napriek politike nulových či minimálnych poplatkov, ktorú Spoločnosť (respektíve celá Finančná skupina Fio) uplatňuje, došlo k výraznému rastu celkových výnosov, a to na čiastku necelých 51,1 mil. Kč. Výnosy Spoločnosti tvoria predovšetkým poplatky za spravovanie a administráciu fondov a tie vďaka nárastu spravovaného objemu naďalej rástli. Medziročne sa výnosy zvýšili o takmer 30 %. Celkové náklady dosiahli 32,9 mil. Kč, keď obdobne ako vo vlaňajšom roku sa najväčšou mierou podieľali náklady na outsourcing. Tempo rastu nákladov bolo na obdobnej úrovni 25 % ako v predchádzajúcom roku. Výnosy rástli vyšším tempom, čo podporovalo celkový hospodársky výsledok.

Významné udalosti:

Ďalšie akvizície realitného fondu

V priebehu roku pokračovala expanzia Fio realitného fondu a došlo k nákupu ďalšej nehnuteľnosti. Začiatkom augusta bol od developerskej spoločnosti GARBE kúpený priemyselný park GARBE Park Chomutov. Hodnota transakcie bola 33 mil. EUR, teda približne 840 mil. Kč. Celková výmera priemyselného areálu je približne 29 600 m². Areál má vysoký materiálový štandard a preukaz energetickej náročnosti budovy (PENB) na úrovni A. Park sa nachádza v zavedenej priemyselnej zóne blízko chomutovskej hlavnej vlakovej stanice.

Dlhodobý investičný produkt

Fio banka v priebehu roku umožnila svojim klientom zakladať Dlhodobý investičný produkt (DIP), ktorý dopĺňa štátom podporované produkty investovania na starobu. Svojou charakteristikou, kedy je možné od základu dane odpočítať vlastné vložené prostriedky až do výšky 48 tis. Kč a zároveň môže na DIP prispievať zamestnávateľ, je tento produkt vhodný pre dlhodobé pravidelné investovanie. Predpokladáme, že DIP bude pre podielové, resp. investičné fondy, ktoré investičná spoločnosť spravuje, dôležitým distribučným kanálom.

F. Údaje o štatutárnych a dozorných orgánoch Spoločnosti

Predstavenstvo:

Mgr. Jan Sochor, predseda predstavenstva

je absolventom Matematicko-fyzikálnej fakulty Univerzity Karlovej a na kapitálovom trhu pôsobí už viac než 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 Právnickej fakulty Univerzity Karlovej a v Spoločnosti od jej vzniku dňa 5. 1. 2018, zastáva, okrem funkcie člena predstavenstva, tiež funkciu riaditeľa Právnej a prevádzkovej divízie. Vo Finančnej skupine Fio pôsobí od roku 2002 a od toho roku pôsobí ako vedúci jej právneho oddelenia, neskôr ako riaditeľ Právnej a finančnej divízie. V rokoch 2002 až 2006 bol členom predstavenstva Fio, družstevní záložna a v rokoch 2006 až 2010 bol predsedom predstavenstva Fio, družstevní záložna. Od 5. 5. 2010 je tiež členom predstavenstva obchodnej spoločnosti Fio banka, a.s..

Ing. Jan Bláha, člen predstavenstva

je absolvent Ekonomickej fakulty Vysokej školy banskej – Technickej univerzity Ostrava. Vedľa funkcie člena predstavenstva, ktorú vykonáva v Spoločnosti od jej vzniku dňa 5. 1. 2018, zastáva tiež funkciu riaditeľa Obchodnej divízie. Vo Finančnej skupine 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 tiež členom predstavenstva obchodnej spoločnosti Fio banka, a.s..

Mgr. Filip Novotný, člen predstavenstva

je absolventom Matematicko-fyzikálnej fakulty Univerzity Karlovej. Funkciu člena predstavenstva zodpovedného za riadenie rizík vykonáva v Spoločnosti od jej vzniku. Vo Finančnej skupine 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.

Dozorná rada:**RNDr. Petr Marsa LL.M. MBA**, predseda dozornej rady

je absolventom Matematicko-fyzikálnej fakulty Univerzity Karlovej. RNDr. Marsa pôsobí na finančnom trhu viac ako 20 rokov. V priebehu rokov zastával rôzne funkcie v orgánoch rady spoločností Finančnej skupiny Fio. Predsedom dozornej rady Spoločnosti je od jej vzniku dňa 5. 1. 2018.

Mgr. Romuald Kopún, podpredseda dozornej rady

je absolventom Matematicko-fyzikálnej fakulty Univerzity Karlovej. 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. Marek Polka, člen dozornej rady

je absolventom Fakulty financií a účtovníctva Vysokej školy ekonomickej. Vo Finančnej skupine Fio pôsobí od mája roku 2001, kedy nastúpil ako klientsky pracovník pražskej pobočky. Postupom času prešiel pozíciami dočasného vedúceho pobočky v Plzni, vedúceho najväčšej pobočky Finančnej skupiny v Prahe a následne vedúceho celého oddelenia klientskeho servisu. Od apríla 2006 bol vedúcim klientskej divízie Finančnej skupiny Fio. Od 1. 4. 2006 bol členom predstavenstva Fio, družstevní záložna a od 3. 5. 2010 predsedom predstavenstva Fio, družstevní záložna. Na pozícii vedúceho klientskej divízie Fio banky boli jeho prvoradými úlohami zabezpečovanie riadneho chodu pobočiek, riadenie vzťahov so zákazníkmi a správa produktovej rady. Od 24. 9. 2014 do 30. 6. 2022 zastával Ing. Polka pozíciu riaditeľa Úverovej divízie Fio banky. Členom dozornej rady je od 1. 7. 2022.

G. Údaje o spravovaných fondoch a portfólio manažérov

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 AKAT: dynamický zmiešaný fond
- dátum vzniku fondu: 9. 10. 2018
- mena: CZK
- dátum emisie (zahájenia 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 – otevřený 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
- Zahájenie vydávania podielových listov
 - Trieda CZK dňa 25. 10. 2018
 - Trieda EUR dňa 26. 1. 2021
- 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 Českej národnej banky zo dňa 24. 11. 2020 bola schválená zmena štatútu Fio globálního 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 zahájenia vydávania podielových listov Triedy EUR) sa začali od tohto dátumu označovať ako podielové listy Triedy CZK. Dňa 26. 1. 2021 bolo tiež zahájené cezhraničné ponúkanie oboch tried podielových listov Fio globálního akciového fondu v Slovenskej republike.

Fio realitní fond SICAV, a.s.

- IČO: 14052628, so sídlom Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1
- špeciálny fond
- typ fondu podľa AKAT: špeciálny fond nehnuteľností
- dátum vzniku fondu: 14. 12. 2021 (zápisom do obchodného registra, sp. zn: B 26879 vedená Mestským súdom v Prahe)
- mena: CZK
- zoznam podfondov
 - Fio realitní podfond I.
 - Trieda CZK:
 - ISIN: CZ0008048220
 - dátum emisie (zahájenie vydávania) investičných akcií Triedy CZK podfondu: 30.11.2022
 - Trieda EUR:
 - ISIN: CZ0008050424
 - dátum emisie (zahájenia vydávania) investičných akcií Triedy EUR podfondu: 24. 4. 2023 (po uplynutí rozhodného obdobia)
- 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

Portfólio manažéri Spoločnosti:

Ing. David Brzek – portfólio manažér Fio fondu domáciho trhu

je absolventom Vysokej školy ekonomickej v Prahe, fakulty podnikovo-hospodárskej. S individuálnymi investíciami začínal na akciových trhoch v roku 1998, od roku 2001 pracuje vo Finančnej skupine Fio na rôznych pozíciách spojených s akciovými trhami. Má viac než 20 rokov skúseností s investovaním. Funkciu portfólio manažéra vo vzťahu k Fio fondu domáciho trhu vykonáva od jeho vzniku dňa 9. 10. 2018.

Ing. Lukáš Brodniček – portfólio manažér Fio globálního akciového fondu

je absolventom Vysokej školy ekonomickej v Prahe, fakulty medzinárodných vzťahov. Na kapitálovom trhu pôsobí od roku 2012, od roku 2017 pracuje vo Finančnej skupine Fio. Má 10 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.

Ing. Václav Kubáček, CEMS MIM – portfólio manažér Fio realitní fond SICAV, a.s.

zastáva funkciu investičného riaditeľa realitného fondu od augusta 2022. Václav Kubáček má viac než 12 rokov skúseností v oblasti realitných investícií a asset managementu, predtým pôsobil v spoločnostiach AmRest s.r.o. v pozícii Real estate manažera na oddelení expanzie a developmentu a najmä v REICO IS ČS a.s., kde bol takmer 7 rokov zodpovedný za vedenie oddelenia akvizícií, predajov a valuácií, ďalej okrem iného tiež pôsobil ako investičný manažér v realitnej skupine CPI, alebo v oblasti finančného poradenstva (Corporate Finance) v spoločnosti KPMG Česká republika, s.r.o. Václav Kubáček je absolventom VŠE, odboru medzinárodný obchod a finančný management a súbežne absolvoval tiež medzinárodný manažérsky študijný program CEMS MIM na Univerzite v Kolíne nad Rýnom.

H. Údaje o poverení iného výkonom jednotlivcej 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, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, a to v celom rozsahu výkonu týchto činností:

- vedenie účtovníctva
- poskytovanie právnych služieb
- compliance a interný audit
- vybavovanie sťažností a reklamácií investorov
- oceňovanie majetku a dlhov fondu (nevzťahuje sa na Fio realitní fond SICAV, a.s.)
- 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 Českej národnej banke alebo orgánu dohľadu iného členského štátu
- rozdeľovanie a vyplácanie peňažných plnení v súvislosti so zrušením fondu
- vedenie evidencie o vydávaní a odkupovaní podielových listov vydávaných fondom

Spoločnosť tiež 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:

- zabezpečenie bezpečnosti informačných systémov
- technická podpora
- správa sietí, serverov a databáz
- zabezpečenie metodických činností
- zabezpečenie činností back-office, ktoré nezahŕňa administráciu investičných fondov
- zabezpečenie iných činností vykonávaných za účelom 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 některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, v znění neskorších predpisov

- činnosti súvisiace s ochranou vnútorných informácií a predchádzaním manipulácii s trhom.

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

- prijímanie a odovzdávanie pokynov týkajúcich sa vydania alebo odkúpenia 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 odkupované 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 zahŕňujú činnosť administrácie, obchodná spoločnosť RM-S FINANCE, s.r.o., IČO: 62915240, so sídlom Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1 (a to v čiastočnom, nielen výlučnom rozsahu, a na území Českej republiky):

- ponúkanie investícií do Fio fondov a
- zabezpečovanie vydávania, výmeny a odkupovania Cenných papierov vydávaných Fio fondmi.

Po celú dobu rozhodného obdobia bola spoločnosťou Fio banka, a.s. (prostredníctvom svojej organizačnej zložky Fio banka, a.s., pobočka zahraničnej banky) ďalej poverená obchodná spoločnosť Fio Slovakia, a.s., IČO: 35828137, so sídlom Dunajská 1, Bratislava – mestská časť Staré Mesto 811 08, Slovenská republika nižšie uvedenými činnosťami (a to v čiastočnom, nielen výlučnom rozsahu, a na území Slovenskej republiky):

- ponúkanie investícií do Fio globálneho akciového fondu.

Údaje uvedené v tejto kapitole platia rovnako pre všetky Spoločnosťou spravované fondy, pokiaľ 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 zabezpečiť 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, nielen vlastná investičná 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 zabezpečujú riadne vyhodnotenie a riadenie všetkých Spoločnosťou podstupovaných rizík.

Konkrétne riziká

Trhové riziko

Trhovým rizikom nazývame riziko straty vyplývajúce zo zmien trhových cien podkladových aktív, úrokových mier a menových kurzov. Spoločnosť je takému riziku vystavená najmä v prípade otvorených úrokových, menových a akciových pozícií.

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

Úverové riziko

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

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

Riziko likvidity

Spoločnosť je povinná zabezpečiť, že ňou spravované fondy budú mať vždy dostatok likviditných prostriedkov k zabezpečeniu odkupov svojich podielových listov, čo zabezpečuje najmä pravidelným sledovaním finančných tokov s cieľom predísť situácii nedostatočnej likvidity, a držaním dostatočného podielu rýchle 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 faktoru a nedokonalosti vnútorných procesov, ale tiež kybernetické hrozby, havárie alebo riziká udržateľnosti. Zo všetkých typov rizík sú pre Spoločnosť operačné riziká tými najpodstatnejšími. Tieto riziká sú ošetrené jak 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 vlastných zdrojov pre ich prípadnú absorpciu.

J. Ďalšie údaje

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

- Prehľad o zmenách vlastného imania 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 2024, ktorá je súčasťou tejto výročnej správy.
- Výdavky na činnosť v oblasti výskumu, vývoja a ochrany životného prostredia Spoločnosť v roku 2024 nevynaložila. Náklady vynaložené Spoločnosťou v roku 2024 v pracovnoprávných vzťahoch sú uvedené v účtovnej závierke za rok 2024, ktorá je súčasťou tejto výročnej správy.
- Spoločnosť nemá pobočku alebo inú časť obchodného závodu v zahraničí.
- Účtovná jednotka bude pokračovať i 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 nie sú už uvedené vyššie:

- Spoločnosť nemala v rozhodnom období kvalifikovanú účasť na žiadnej osobe.
- Spoločnosť nejednala v rozhodnom období v zhode s 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. Spoločenská zodpovednosť a udržateľné financovanie SFDR

Každá investícia na účet Fio fondov je hodnotená individuálne, s ohľadom na jej potenciál a jej riziká. Investičné rozhodovanie vždy sleduje viac faktorov, najmä u Fio fondu domáciho trhu a Fio globálneho akciového fondu, je kladený dôraz na okolnosti ako je trvale udržateľná konkurenčná výhoda emitenta, jeho nadpriemerný rast hospodárenia, silná tvorba free cash flow či stabilita súvahy s adekvátnym zadĺžením, príslušnosť k predom vytipovaným sekulárnym trendom. Najmä u Fio globálneho akciového fondu možno zaradiť trendy ako e-commerce, digitalizácia, cloud computing, kybernetická bezpečnosť, elektrifikácia áut, genetika, minimálne invazívna chirurgia alebo nástup 5G siete. Vo vzťahu k Fio realitnému fondu sú potom zohľadňované najmä riziká spojené s jednotlivými nehnuteľnosťami či riziká plynúce z účasti v realitných spoločnostiach. U všetkých Fio fondov je tiež prihlíadané k ESG faktorom, podkladové investície týchto finančných produktov avšak nezohľadňujú kritériá EU pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Portfólio manažér v priebehu svojho investičného rozhodovacieho procesu nehodnotí iba riziká vyplývajúce z finančných ukazovateľov emitentov alebo z celkovej makroekonomickej situácie a politiky príslušných centrálnych bánk, ale i riziká vyplývajúce z nefinančných faktorov ako sú napríklad udalosti alebo situácie v oblasti environmentálnej, sociálnej

(a vrátane napr. sociálnej politiky domovského štátu emitenta) alebo v oblasti správy a riadenia emitenta, do ktorého hodlá portfólio manažér finančné prostriedky daného fondu investovať.

Spoločnosť tieto nové silnejúce trendy a s tým súvisiaci vývoj v regulácii zohľadňuje. V súlade s princípom odbornej starostlivosti teda dochádza k posúdeniu, či by také udalosti alebo situácie v ESG oblasti mohli mať nepriaznivý dopad na hodnotu investície fondu (a prenesene tiež na hodnotu investície klienta do fondu) a poprípadе, ak je to nutné, tiež k posúdeniu miery takého dopadu. Spoločnosť je pripravená riziká týkajúce sa udržateľnosti vo väčšej miere zohľadňovať, akonáhle emitenti akcií, dlhopisov a finančných derivátov začnú od roku 2025 zverejňovať presvedčivé ukazovatele jednotlivých faktorov udržateľnosti vo vzťahu k jednotlivým investičným nástrojom v súlade s požiadavkami Štandardov EÚ pre vykazovanie udržateľného rozvoja.

V súlade s čl. 4 ods. 1 písm. b) Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 zo dňa 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (SFDR) Spoločnosť na tomto mieste uvádza, že sa rozhodla zatiaľ nezohľadňovať nepriaznivé dopady svojich investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti, pričom pre túto skutočnosť sú dané najmä nasledujúce dôvody, ktoré sú podrobnejšie okomentované v nižšie uvedených odstavcoch:

- a) doterajší rozsah činnosti Spoločnosti,
- b) celková hodnota spravovaných aktív,
- c) charakteristika fondov a ich investičných stratégií.

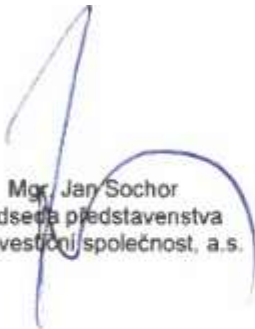
Spoločnosť je na finančnom trhu stále relatívne novým subjektom, ktorý aktuálne obhospodaruje iba tri investičné fondy (Fio globálny akciový fond – otvorený podílový fond, Fio fond domáceho trhu – otvorený podílový fond a Fio realitný fond SICAV, a.s. s jeho podfond/y), Celková hodnota spravovaných aktív vo Fio fond domáceho trhu a Fio globálny akciový fond v spojení so značnou diverzifikáciou portfólia týchto fondov (vyplývajúca okrem iného i z obozretného investovania, snahy o optimalizáciu podstupovaných rizík a z naplňovania investičných limitov týchto Fondov) súvisí i s argumentom, že Spoločnosť nie je schopná efektívne korigovať podnikateľskú aktivitu emitenta prostredníctvom výkonu hlasovacích práv spojených s účastníckymi cennými papiermi v majetku ich fondov, t. j. so svojim celkovým vlastníckym podielom na emitentovi veľmi pravdepodobne nebude schopná presadiť, aby aktivity emitenta viac zohľadňovali faktory udržateľnosti, poprípadе aby emitent cielene riadil ESG rizika. Nezasahovanie do riadenia emitenta (vo väčšine prípadov) ďalej zodpovedá i pravidlám pre výkon hlasovacích práv Spoločnosti.

Bližšie informácie k politike udržateľnosti fondu je možné nájsť na tomto odkaze: https://www.fiofondy.cz/docs/cz/Fio_investicni_spolecnost_Politika_udrzelnosti.pdf.

L. 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.

V Prahe dne 22. apríla 2025



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



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



Správa audítora

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: 40165521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 2637 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.

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 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.

Odpovědnost 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



Účtovná závierka Spoločnosti ku dňu 31. 12. 2024

Názov účtovnej jednotky	Fio investiční společnost, a.s.
Sídlo účtovnej jednotky	Praha 1, Na Florenci 2139/2, PSČ 11000
IČO	06704441

Súvaha ku 31.12.2024		31.12.2024					31.12.2023
v tisícoch Kč			bežné obdobie			Minulé obdobie	
Označ.	AKTIVA	Riadok	Brutto	Korekcia	Netto	Netto	
3.	<i>Pohľadávky voči bankám a družstevným záložniam</i>	5	71 478	0	71 478	52 964	
3.a)	splatné na požiadanie	6	71 478	0	71 478	52 964	
11.	<i>Ostatné aktíva</i>	24	7 124	0	7 124	4 980	
13.	<i>Náklady a príjmy budúcich období</i>	26	88	0	88	0	
	AKTÍVA CELKOM	27	78 690	0	78 690	57 944	
Označ.	PASIVA	Riadok			31.12.2024	31.12.2023	
a.	b	c			5	6	
4.	<i>Ostatné pasíva</i>	37			20 738	16 477	
6.	<i>Rezervy</i>	39			4 375	2 792	
6.b)	na dane	41			3 979	2 462	
6.c)	ostatné	42			396	330	
	<i>Cudzie zdroje celkom</i>				25 113	19 269	
8.	<i>Základné imanie</i>	44			20 000	20 000	
	splatené základné imanie	45			20 000	20 000	
14.	<i>Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z predchádzajúcich období</i>	59			18 675	8 302	
15.	<i>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>	60			14 902	10 373	
	<i>Vlastné imanie celkom</i>				53 577	38 675	
	PASÍVA CELKOM	61			78 690	57 944	

Podsúvaha ku 31.12.2024			
v tisícoch Kč			
		31.12.2024	31.12.2023
Označ.	Podsúvahové položky	bežné obdobie	minulé obdobie
15.	Hodnoty prevzaté k spravovaniu	3 447 419	2 552 430

Výkaz zisku a straty za obdobie končiace 31.12.2024
v tisícoch Kč

Označenie Text		Číslo riad.	Skutočnosť v účtovnom období	Skutočnosť v účtovnom období
			2024	2023
a.	b.	c.	1.	2.
1.	Výnosy z úrokov a podobné výnosy	PL1	0	81
4.	Výnosy z poplatkov a provízií	PL9	51 082	39 354
5.	Náklady na poplatky a provízie	PL10	31	28
6.	Zisk alebo strata z finančných operácií	PL11	4	4
7.	Ostatné prevádzkové výnosy	PL12	0	90
8.	Ostatne prevádzkové náklady	PL13	65	341
9.	Správne náklady	PL14	32 123	26 357
9.a.	náklady na zamestnanca	PL15	10 908	8 734
9.aa.	z toho: mzdy a platy		8 206	6 451
9.ab	sociálne a zdravotné poistenie	PL16	2 702	2 172
9.b.	ostatné správne náklady	PL17	21 215	17 623
19.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie z bežnej činnosti pred zdanením	PL27	18 867	12 803
23.	Daň z príjmov	PL31	3 965	2 430
24.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	PL32	14 902	10 373

Prehľad o zmenách vlastného kapitálu
v tisícoch Kč

	Základné imanie	Nerozdelený zisk / (strata) minulých rokov	Zisk (strata) bežného obdobia	Celkom
Počiatkový stav k 1. januáru 2023	20 000	756	7546	28 302
Rozdelenie zisku/straty hospodárenia		7546	-7546	0
Čistý zisk/strata za účtovné obdobie			10 373	10 373
Zostatok ku 31.12.2023	20 000	8302	10 373	38 675
Počiatkový stav	20 000	8 302	10 373	38 675
Rozdelenie zisku/straty hospodárenia		10 373	-10 373	0
Čistý zisk/strata za účtovné obdobie			14 902	14 902
Zostatok ku 31.12.2024	20 000	18 675	14 902	53 662

PRÍLOHA K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. 12. 2024

Názov spoločnosti:	Fio investiční společnost, a.s.
Sídlo:	Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1
Právna forma:	akciová společnost
IČO:	067 04 441

OBSAH

1.	<u>POPIS SPOLOČNOSTI</u>	3
1.1.	<u>Založenie a charakteristika spoločnosti</u>	3
1.2.	<u>Organizačná štruktúra spoločnosti k 31. 12. 2024</u>	4
1.3.	<u>Identifikácia skupiny</u>	5
1.4.	<u>Predstavenstvo a dozorná rada v stave k 31. 12. 2024</u>	5
2.	<u>ZÁKLADNÉ VÝCHODISKÁ PRE VYPRACOVANIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY</u>	6
2.1.	<u>Účtovné princípy</u>	6
2.2.	<u>Zachytenie operácií v cudzích menách</u>	6
2.3.	<u>Cenné papiere</u>	7
2.4.	<u>Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok</u>	7
2.5.	<u>Pohľadávky voči bankám a nebankovým subjektom</u>	8
2.6.	<u>Dane</u>	8
2.7.	<u>Rezervy a opravné položky</u>	9
2.8.	<u>Úrokové výnosy a náklady</u>	9
2.9.	<u>Spriaznené strany</u>	9
2.10.	<u>Zmeny spôsobu oceňovania, postupov odpisovania a postupov účtovania oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu</u>	9
2.11.	<u>Následné udalosti</u>	9
3.	<u>RIADENIE RIZÍK</u>	10
3.1.	<u>Trhové riziká</u>	10
3.2.	<u>Úverové riziko</u>	10
3.3.	<u>Operačné riziko</u>	10
3.4.	<u>Úrokové riziko</u>	10
3.5.	<u>Riziko Likvidity</u>	11
3.6.	<u>Riziko Devízové</u>	11
4.	<u>POKLADNIČNÁ HOTOVOŠŤ A VKLADY V CENTRÁLNYCH BANKÁCH</u>	11
5.	<u>POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM</u>	11
6.	<u>CENNÉ PAPIERE</u>	11
7.	<u>NEHMOTNÝ MAJETOK</u>	11
8.	<u>HMOTNÝ MAJETOK</u>	11
9.	<u>OSTATNÉ AKTÍVA</u>	11
10.	<u>NÁKLADY A PRÍJMY BUDÚCICH OBDOBÍ</u>	12
11.	<u>ZÁKLADNÉ IMANIE</u>	13
12.	<u>ROZDELENIE VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA</u>	13
13.	<u>OSTATNÉ PASÍVA</u>	13
14.	<u>REZERVY</u>	14
15.	<u>ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY</u>	14
16.	<u>ČISTÝ PRÍJEM Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ</u>	14
17.	<u>ČISTÝ ZISK ALEBO STRATA Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ</u>	14
18.	<u>OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY A PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY</u>	14
19.	<u>SPRÁVNE NÁKLADY</u>	15
20.	<u>DAŇ Z PRÍJMU, ODLOŽENÁ DAŇ</u>	15
21.	<u>TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI</u>	15
22.	<u>MAJETOK PREVZATÝ K SPRÁVOVANIU KU 31.12.2024</u>	16
23.	<u>ÚROKOVÉ RIZIKO</u>	16

<u>24. RIZIKO LIKVIDITY</u>	16
<u>25. RIZIKO DEVÍZOVÉ</u>	17
<u>26. RIZIKO OPERAČNÉ</u>	17
<u>27. VÝZNAMNÉ UDALOSTI MEDZI DÁTUMOM ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY A DÁTUMOM JEJ SCHVÁLENIA</u>	17

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 vedeného 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 národnou bankou. Týmto predmetom podnikania je:

spravovanie investičných fondov alebo zahraničných investičných fondov,
vykonávanie administrácie investičných fondov alebo zahraničných investičných fondov

Ku dňu 31. 12. 2024 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
- c) Fio realitní fond SICAV, a.s.
 - Fio realitní podfond I.;
 - Trieda CZK, ISIN CZ0008048220 (zahájenie vydávania investičných akcií podfondu bolo zahájené 30. 11. 2022)
 - Trieda EUR, ISIN CZ0008050424 (zahájenie vydávania investičných akcií podfondu bolo zahájené 24. 4. 2023)

Základné imanie spoločnosti: 20 000 tis. Kč

Súvahový deň: 31. 12. 2024

Deň zostavenia účtovnej závierky: 22.4.2025

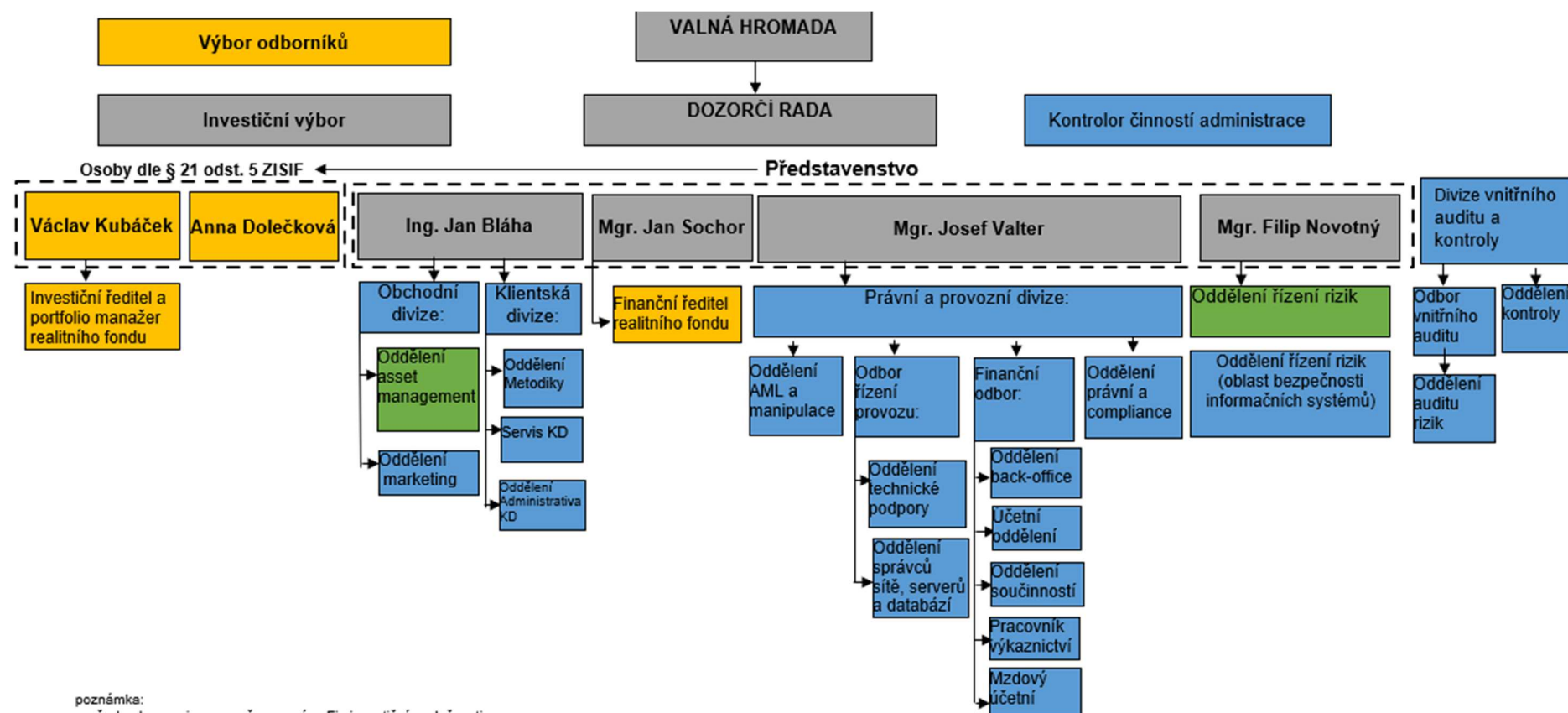
Účtovné obdobie: 1. 1. 2024 – 31. 12. 2024

Mena, v ktorej je účtovná závierka zostavená: Koruna česká (Kč, CZK)

Fyzické a právnické osoby podieľajúce sa viac než 20 % na základnom imaní spoločnosti a výšky ich podielu sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Akcionár	% podiel na základnom imaní
Fio banka, a. s., Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
Celkom	100 %

1.2. Organizační struktura společnosti ku 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 288 odst. 2 Zákona

1.3. Identifikácia skupiny

Spoločnosť je súčasťou finančnej skupiny Fio.

1.4. Predstavenstvo a dozorná rada v stave k 31. 12. 2024

	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. Marek Polka

Spoločnosť zastupujú spoločne predseda predstavenstva a člen predstavenstva.

2. ZÁKLADNÉ VÝCHODISKÁ PRE VYPRACOVANIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Základné účtovné pravidla 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 financií ČR 501/2002 Sb. v znení neskorších predpisov, ktorou sa stanoví usporiadanie a obsahové vymedzení 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 ich 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 ku 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 i 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 tisíce Kč, pokiaľ nie je uvedené inak.

Účtovná závierka bola zostavená ku dňu 31. 12. 2024.

Táto účtovná závierka je nekonsolidovaná. Spoločnosť je súčasťou konsolidačného celku, ktorého materskou spoločnosťou je Fio holding, a. s., so sídlom Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 601 92 763.

2.2. Zachytenie operácií v cudzích menách

Majetok obstaraný v cudzej mene bol účtovaný v Kč, v kurze platnom 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 Českej národnej 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 zostavenia účtovnej závierky vyplývajúce zo zmien výmenných kurzov sú vykázané v položke *Zisk alebo strata z finančných operácií* a znižujú alebo zvyšujú hodnotu záväzku či pohľadávky.

2.3. Cenné papiere

Cenné papiere sú vykazované v rozvahe 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*.

Investície do majetkových cenných papierov

Finančné aktíva, ktoré splňujú definíciu vlastného kapitálu z pohľadu emitenta, t. j. aktíva, ktoré neobsahujú zmluvnú povinnosť platiť hotovosť a sú dôkazom zostatkového podielu na čistých aktívach, sú Spoločnosťou považované za investície do majetkových cenných papierov. Investície do majetkových cenných papierov sú ocenené metódou FVTPL, s výnimkou prípadov, kedy sa Spoločnosť pri prvotnom uznaní neodvolateľne rozhodne kapitálovú investíciu označiť ako FVOCI. Dividendy sú vykázané vo výkaze zisku a straty, akonáhle Spoločnosti vznikne právo na inkaso platby.

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 zahrňujú cenu obstarania, náklady na dopravu, clo a ďalšie náklady s obstaraním súvisiace.

Majetok s obstarávacou cenou do 80 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 voči bankám a nebankovým subjektom

Pohľadávky voči bankám sa oceňujú naakumulovanou hodnotou zníženou o opravné položky.

Pohľadávky voči nebankovým subjektom 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 než zostatková hodnota evidovaná v účtovníctve. Spoločnosť účtuje o opravných položkách, pokiaľ sa jedná o prechodné zníženie hodnoty pohľadávok. Spoločnosť uplatňuje pre pohľadávky z obchodného styku zjednodušený prístup výpočtu ECL. Z toho dôvodu Spoločnosť nesleduje zmeny v úverovom riziku, ale naopak, vykazuje opravnú položku na základe hodnoty celoživotnej ECL k súvahovému dňu účtovnej závierky. Segment obchodné pohľadávky v sebe obsahuje pohľadávky voči iným inštitúciám a podnikom vzniknuté z bežnej prevádzky Spoločnosti. Pri pohľadávkach voči inštitúciám sa jedná primárne o vklady Spoločnosti na účtoch v iných bankách a zložené kolaterály. Spoločnosť preto zvolila zjednodušený prístup, kde sú finančnému oddeleniu dodané od risk managementu koeficienty pre priamy výpočet ECL. Tieto koeficienty zodpovedajú súčinu $PD \cdot LGD$ a sú rozdelené podľa dní po splatnosti pohľadávky.

Strata zo zníženej hodnoty pohľadávok sa vykazuje do hospodárskeho výsledku.

Vplyv zabezpečenia 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 trvalo 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 ich 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 imania je tiež účtovaná do vlastného imania.

2.7. Rezervy a opravné položky

Opravné položky sú vytvárané na základe inventarizácie, pokiaľ sa preukáže, že ocenenie aktív nezodpovedá 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 tiež obsahujú diskont či prémii, či iné rozdiely medzi obstarávacou cenou úročeného nástroja a jeho hodnotou v dobe splatnosti stanovenou pri použití metódy efektívnej úrokovej sadzby.

2.9. Spriaznené strany

Spriaznenými stranami Spoločnosti sa rozumejú:

- strany, ktoré priamo alebo nepriamo môžu uplatňovať rozhodujúci vplyv v Spoločnosti, a spoločnosti, kde tieto strany majú rozhodujúci alebo podstatný vplyv,
- strany, ktoré priamo alebo nepriamo môžu uplatňovať podstatný vplyv v Spoločnosti,
- členovia štatutárnych, dozorných a riadiacich orgánov Spoločnosti, alebo jej materskej spoločnosti a osoby blízke týmto osobám, vrátane podnikov, kde títo členovia a osoby majú podstatný alebo rozhodujúci vplyv.

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

V aktuálnom období nedošlo ku zmenám v spôsobe oceňovania, postupov odpisov a účtovania oproti predchádzajúcemu obdobiu.

2.11. Následné udalosti

Dopad udalostí, ktoré nastali medzi súvahovým dňom a dňom zostavenia účtovnej závierky, je zachytený v účtovných výkazoch v prípade, že tieto udalosti poskytli doplňujúci informácie o skutočnostiach, ktoré existovali k súvahovému dňu.

V prípade, že medzi súvahovým dňom a dňom zostavenia účtovnej závierky došlo k významným udalostiam predstavujúcim skutočnosti, ktoré nastali po súvahovom dni, sú dôsledky týchto udalostí popísané a ich dopady kvantifikované v prílohe účtovnej závierky, ale nie sú zachytené v účtovných výkazoch.

3. RIADENIE RIZÍK

3.1. Trhové riziká

Spoločnosť nie je vystavená významným trhovým rizikám (nevýznamná expozícia voči menovému a úrokovému riziku), ale je zodpovedná za riadenie rizík 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 riadenia trhových rizík fondov. Jedná sa najmä v závislosti na type fondu o akciové, menové a úrokové riziká.

Spoločnosť sama nevstupuje do akciových pozícií.

Zabezpečovanie trhových rizík je vykonávané štandardnými zabezpečovacími nástrojmi (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 a to vo forme bežných úložiek u Fio banky, menšie úložky sú tiež na účte Unicredit bank (depozitár Spoločnosti).

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.

Spoločnosť nepodstupuje významné úrokové riziká. Úrokové riziko je riadené udržovaním súladu medzi úročením aktív a pasív. Spoločnosť a ňou spravované fondy negarantujú úrokový výnos. Pokiaľ by sa táto situácia zmenila, bude spôsob riadenia úrokového rizika podrobne popísaný. 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.

3.5. Riziko Likvidity

Zostatková splatnosť predstavuje dobu od dátumu účtovnej závierky do dátumu zmluvnej splatnosti aktíva alebo pasíva. Všetky aktíva spoločnosti sú ku 31. 12. 2024 tvorené nástroje s krátkodobou splatnosťou, väčšina vo forme úložiek splatných na požiadanie. Riziko likvidity je riadené sledovaním dostatočnosti rýchle splatných aktív pre uspokojenie cudzích záväzkov.

3.6. Riziko Devízové

Spoločnosť je vystavená riziku vyplývajúceho z transakcií s menami za účelom umožniť a zjednodušiť obchodovanie na zahraničných trhoch. Riadenie menových rizík je súčasťou vnútorného predpisu, kde sú stanovené limity na maximálne pozície v jednotlivých menách.

Väčšina aktív i pasív Spoločnosti je denominovaná v CZK, zvyšok je potom v EUR.

4. POKLADNIČNÁ HOTOVOŠŤ A VKLADY U CENTRÁLNYCH BÁNK

Spoločnosť ku 31.12.2024 ani ku 31.12.2023 nedržala žiadnu pokladničnú hotovosť ani iné vklady u centrálnych bánk.

5. POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Bežné účty	71 478	52 964
Celkom pohľadávky voči bankám	71 478	52 964

6. CENNÉ PAPIERE

Spoločnosť ku 31. 12. 2024 ani ku 31.12.2023 nemala žiadne cenné papiere vo svojom portfóliu.

7. NEHMOTNÝ MAJETOK

Spoločnosť ku 31. 12. 2024 ani ku 31.12.2023 nemala žiadny nehmotný majetok.

8. HMOTNÝ MAJETOK

Spoločnosť ku 31. 12. 2024 ani ku 31.12.2023 nemala žiadny hmotný majetok.

9. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Pohľadávky za správu portfólia	4 663	3 903
Odložená daňová pohľadávka	83	69
Záloha DPPO	2133	1 008
Pohľadávky voči štátnemu rozpočtu	19	0
Dohadné účty aktívne	226	0
Ostatné aktíva celkom	7 124	4 980

Ostatné aktíva podľa splatnosti:

k 31.12.2024						
tis. KČ	Do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpecifikované	Celkom
Pohľadávky za správu portfólia	4 663	0	0	0	0	4 663
Odložená daňová pohľadávka	0	83	0	0	0	83
Záloha DPPO	0	2 133	0	0	0	2 133
Pohľadávky voči štátnemu rozpočtu	0	19	0	0	0	19
Dohadné účty aktívne	0	226	0	0	0	226
Ostatné aktíva celkom	4 663	2 461	0	0	0	7 124

k 31.12.2023						
tis. KČ	Do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpecifikované	Celkom
Pohľadávky za správu portfólia	3 903	0	0	0	0	3 903
Odložená daňová pohľadávka	0	69	0	0	0	69
Záloha DPPO	0	1 008	0	0	0	1 008
Dohadné účty aktívne	0	0	0	0	0	0
Ostatné aktíva celkom	3 903	1 077	0	0	0	4 980

Spoločnosť nemala v roku 2024 vo svojom účtovníctve nesplatené pohľadávky, ktoré sú považované za pochybné a nevytvárala preto opravné položky na vrub nákladov.

Pohľadávky nie sú kryté vecnými zárukami a žiadna z nich nemá splatnosť dlhšiu než 5 rokov. Spoločnosť neeviduje žiadne pohľadávky a podmienené pohľadávky, ktoré nie sú vykázané v súvahe.

10. NÁKLADY A PRÍJMY BUDÚCICH OBDOBÍ

Spoločnosť ku 31. 12. 2024 nemala žiadne náklady a príjmy budúcich období.

11. ZÁKLADNÉ IMANIE

Spoločnosť je v celom rozsahu vo vlastníctve spoločnosti Fio banka, a.s., zapísanej v Českej republike.

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

Spoločnosť nemala ku 31.12.2024 ani ku 31.12.2023 v držaní vlastné akcie.

12. ROZDELENIE VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA

Spoločnosť plánuje zisk 14 902 tis. Kč za rok 2024 previesť na účet hospodárskeho výsledku predchádzajúcich rokov. Do dátumu vydania tejto účtovnej závierky rozdelenie zisku nebolo schválené.

13. OSTATNÉ PASÍVA

Ostatné pasíva zahŕňujú nasledujúce položky:

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Závazky voči zamestnancom	610	469
Dohadné položky pasívne	19 598	15 543
Závazky voči štátnemu rozpočtu	478	366
Ostatné záväzky	52	99
Celkom	20 738	16 477

Ostatné pasíva podľa splatnosti:

ku 31.12.2024

	Do mesiacov	3	Od 3 mesiacov do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpecifikované	Celkom
Závazky voči zamestnancom		610	0	0	0	0	610
Dohadné položky pasívne		0	19 598	0	0	0	19 598
Závazky voči štátnemu rozpočtu		0	478	0	0	0	478
Ostatné záväzky		0	52	0	0	0	52
Celkom		610	20 128	0	0	0	20 738

ku 31.12.2023

tis. Kč	Do mesiacov	3	Od 3 mesiacov do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpecifikované	Celkom
Závazky voči zamestnancom		469	0	0	0	0	469
Dohadné položky pasívne		0	15 543	0	0	0	15 543
Závazky voči štátnemu rozpočtu		0	366	0	0	0	366
Ostatné záväzky		99	0	0	0	0	99

Celkom	568	15 909	0	0	0	16 477
--------	-----	--------	---	---	---	--------

Dohadné položky pasívne sú tvorené dohadom na audit 219 tis. Kč (2023: 269 tis. Kč) a dohadmi na outsourcing Fio banky a.s. 19 379 tis. Kč (2023: 15 274 tis. Kč).

Závazky nie sú kryté vecnými zárukami a nemajú splatnosť dlhšiu než 5 rokov.

Spoločnosť neeviduje žiadne ďalšie záväzky, ktoré by neboli vykázané v súvahe. Spoločnosť neposkytla žiadne vecné záruky, ktoré by neboli vykázané v súvahe.

Vedenie spoločnosti si nie je vedomé žiadnych podmienených záväzkov Spoločnosti ku 31. decembru 2024.

14. REZERVY

Zmeny na účtoch ostatných rezerv:

tis. Kč	Zostatok ku 31.12.2023	Zníženie	Tvorba	Zostatok ku 31.12.2024
Rezerva na nevyčerpanú dovolenku	330	330	396	396
Rezerva na DPPO	2 462	2 462	3 979	3 979
Rezervy celkom	2 792	2 792	4 375	4 375

15. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

Spoločnosť ku 31. 12. 2024 neevidovala žiadne úrokové výnosy z repo operácií (2023: 81 tis. Kč) a žiadne úrokové náklady (2023: 0 tis. Kč).

16. ČISTÝ PRÍJEM Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

Čistý príjem z poplatkov a provízií zahrňuje:

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Prijaté poplatky za spravovanie	51 082	39 354
Náklady na prijaté poplatky	31	28
Čistý príjem z poplatkov	51 051	39 325

17. ČISTÝ ZISK ALEBO STRATA Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

Zisk spoločnosti z finančných operácií v roku 2024 činil 4 tis. Kč (2023: zisk 4 tis. Kč).

18. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY A PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Spoločnosť neevidovala žiadne ostatné prevádzkové výnosy v roku 2024 (v roku 2023 90 tis.). Spoločnosť eviduje v roku 2024 ostatné prevádzkové náklady vo výške 65 tis. Kč

(2023: 341 tis. Kč). Ostatné prevádzkové náklady tvorí predovšetkým neuplatnené DPH vo výške 50 tis. Kč.

19. SPRÁVNE NÁKLADY

Správne náklady zahrňujú:

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Náklady na zamestnancov	10 908	8 734
- mzdy a platy	8 018	6 451
- sociálne a zdravotné poistenie	2 702	2 172
- penzijné pripoistenie	41	0
- ostatné náklady na zamestnanca	147	111
Ostatné správne náklady	21 215	17 623
- outsourcing Fio banka a.s.	19 378	15 276
- audit	554	501
- ostatné nakupované výkony	1 283	1 846
Správne náklady celkom	32 123	26 357

Štatistika zamestnancov

Fyzický počet zamestnancov na konci účtovného obdobia	7	6
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov behom účtovného obdobia	4,55	4,02
Počet členov štatutárnych orgánov spoločnosti	4	4
Priemerné správne náklady na jedného zamestnanca v tis. Kč	4 622	4 393

20. DAŇ Z PRÍJMU, ODLOŽENÁ DAŇ

Daňový náklad zahrňuje:

(tis. Kč)

(tis. Kč)	2024	2023
Splatnú daň	3 979	2 462
Odloženú daň	-14	-32
Celkom daňový náklad	3 965	2 430

Splatná daň za rok 2024 bola vypočítaná s použitím sadzby dane 21 % (za rok 2023 s použitím sadzby dane 19 %).

Spoločnosť eviduje odloženú daňovú pohľadávku v hodnote 83 tis. Kč z titulu rezerv na nevyčerpanú dovolenku (v roku 2023: 69 tis. Kč).

Odložená daň bola vypočítaná s použitím sadzby dane 21 % (daňová sadzba pre účtovné obdobie, ktoré začalo 1. januára 2024 a neskôr).

21. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

Spoločnosť eviduje záväzky voči spoločnosti Fio banka a. s. 19 379 tis. Kč (2023: 49 tis. Kč) a eviduje pohľadávku vo výške 19 tis. Kč (2023: 44 213 tis. Kč).

Náklady Spoločnosti voči spoločnosti Fio banka a. s. v roku 2024 činili 19 379 tis. Kč (2023: 15 274 tis. Kč). Tieto náklady predstavujú náklady na outsourcing a k 31. decembru 2024 boli v súvahe zahrnuté v Dohadných položkách pasívnych.

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

Členom riadiacich, kontrolných, správnych orgánov Spoločnosti neboli k 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023 poskytnuté žiadne pôžičky, preddavky, zálohy, úvery, žiadne zabezpečenie ani ostatné plnenia.

22. MAJETOK PREVZATÝ K SPRAVOVANIU KU 31.12.2024

Spoločnosť ku 31. 12. 2024 eviduje majetok prijatý k spravovaniu vo výške 3 447 419 tis. Kč (v roku 2023: 2 552 430 tis. Kč), z toho cenné papiere vo výške 1 638 930 tis. Kč (v roku 2023: 1 532 537 tis. Kč).

23. ÚROKOVÉ RIZIKO

Spoločnosť ku dňu 31. 12. 2024 nebola vystavená zásadnému riziku zmeny úrokovej sadzby, keďže drží v úročených aktívach prakticky len nevyhnutné prevádzkové prostriedky, a to len vo vysoko likvidných úložkách so všeobecne nižším úročením.

24. RIZIKO LIKVIDITY

Zostatková splatnosť predstavuje dobu od dátumu účtovnej závierky do dátumu zmluvnej splatnosti aktíva alebo pasíva. Všetky aktíva spoločnosti sú ku 31. 12. 2024 tvorené nástrojmi s krátkodobou splatnosťou, väčšina vo forme úložiek splatných na požiadanie.

	Do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpecifikované	Celkom
ku 31.12.2024						
Pohľadávky voči bankám a družstevným záložníam	71 478	0	0	0	0	71 478
Ostatné aktíva	4 663	2 461	0	0	0	7 124
Náklady a príjmy budúcich období	0	88	0	0	0	88
AKTÍVA CELKOM	76 141	2 549	0	0	0	78 690
Ostatné pasíva	662	20 076	0	0	0	20 738
Rezervy	0	4 375	0	0	0	4 375
Základné imanie	0	0	0	0	20 000	20 000
Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z predchádzajúcich období	0	0	0	0	18 675	18 675
Zisk alebo strata za účtovné obdobie	0	0	0	0	14 902	14 902
PASÍVA CELKOM	662	24 451	0	0	53 577	78 690
	Do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 1 roku	Od 1 roku do 5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpecifikované	Celkom
ku 31.12.2023						
Pohľadávky voči bankám a družstevným záložníam	52 964	0	0	0	0	52 964
Ostatné aktíva	3 903	1 077	0	0	0	4 980
AKTÍVA CELKOM	56 867	1 077	0	0	0	57 944

Ostatné pasíva	568	15 909	0	0	0	16 477
Rezervy	0	2 792	0	0	0	2 792
Základné imanie	0	0	0	0	20 000	20 000
Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z predchádzajúcich období	0	0	0	0	8 302	8 302
Zisk alebo strata za účtovné obdobie	0	0	0	0	10 373	10 373
PASÍVA CELKOM	568	18 701	0	0	38 675	57 944

25. RIZIKO DEVÍZOVÉ

Väčšina aktív i pasív je denominovaná v korunách, zvyšok je denominovaný v EUR.

k 31.12.2024	CZK	EUR	Celkom
Pohľadávky voči bankám a družstevným záložníam	70 889	589	71 478
Ostatné aktíva	7 124	0	7 124
Náklady a príjmy budúcich období	88	0	88
AKTÍVA CELKOM	78 101	589	78 690

Ostatné pasíva	20 738	0	20 738
Rezervy	4 375	0	4 375
Základné imanie	20 000	0	20 000
Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z predchádzajúcich období	18 675	0	18 675
Zisk alebo strata za účtovné obdobie	14 902	0	14 902
PASÍVA CELKOM	78 690	0	78 690

k 31.12.2023	CZK	EUR	Celkom
Pohľadávky voči bankám a družstevným záložníam	52 525	439	52 964
Ostatné aktíva	4 980	0	4 980
AKTÍVA CELKOM	57 505	439	57 944

Ostatné pasíva	16 477	0	16 477
Rezervy	2 792	0	2 792
Základné imanie	20 000	0	20 000
Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z predchádzajúcich období	8 302	0	8 302
Zisk alebo strata za účtovné obdobie	10 373	0	10 373
PASÍVA CELKOM	57 944	0	57 944

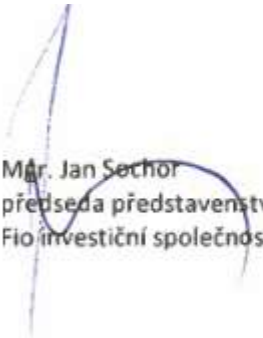
26. RIZIKO OPERAČNÉ

Systém riadenia operačného rizika, t. j. rizika ujmy v dôsledku nedostatočnosti či zlyhania interných procesov, osôb alebo systémov, nezaznamenal k 31. 12. 2024 žiadne významné udalosti.

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

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

V Prahe, dňa 22. apríla 2025



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



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

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. 90/2012Sb., o obchodných korporáciách, obchodnej spoločností Fio investiční společnost, a. s., IČO: 06704441 so sídlom Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapísanej v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, spis. zn. B 23153, **za obdobie 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024** („Rozhodné obdobie“).

I. Štruktúra vzťahov

1. Ovládaná osoba

Fio investiční společnost, a. s.

IČO: 06704441

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

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

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

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

b) Fio holding, a.s.

IČO: 60192763

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

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

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

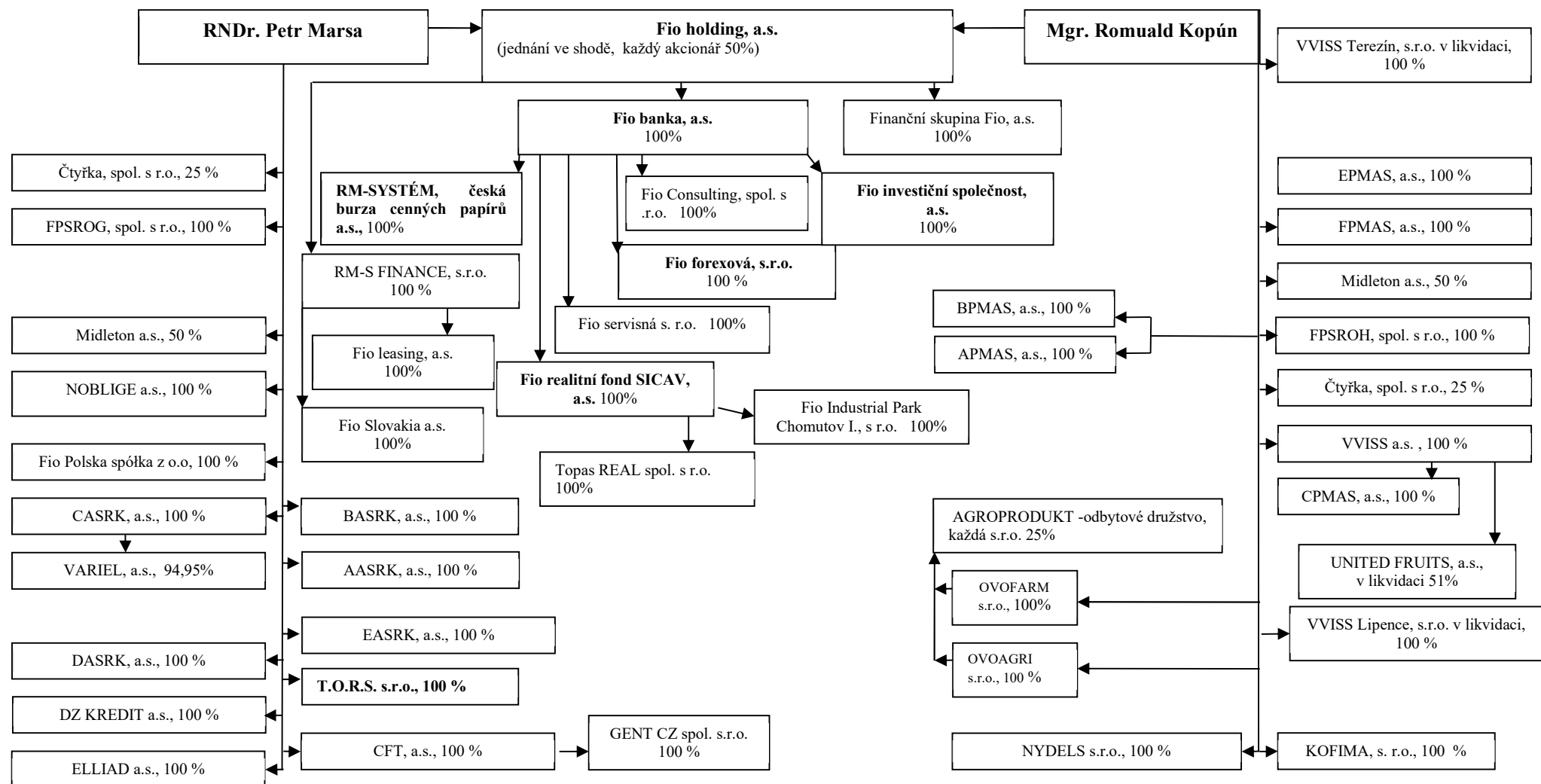
(ďalej tiež len "ovládajúce osoby").

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

- AASRK, a.s., IČO: 28205367, Praha 1, 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 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 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,
 - Midleton a.s., IČO: 35942177, Nám. SNP 21, Bratislava 811 01, SR,
 - 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 Terezín, s.r.o. v likvidaci, 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 Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1 (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, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, ktorej nepriamymi vlastníkmi sú RNDr. Petr Marsa MBA LL.M. a Mgr. Romuald Kopún, konajúci v zhode, ktorí tak tiež nepriamo ovládajú ovládanú osobu a sú jej ovládajúcimi osobami.

IV. Zmluvy, ktoré boli uzavreté v účtovnom období 2024 a zmluvy, ktoré boli uzavreté skôr a v roku 2024 boli stále účinné

1. zmluvy medzi ovládajúcimi osobami a ovládanou osobou

a) zmluvy, ktoré boli uzavreté pred 1.1.2024 a ku dňu 31.12.2024 boli stále účinné

Fio banka, a. s.

- Zmluva o outsourcingu
- Rámcová zmluva o obchodovaní na finančnom trhu
- Rámcová zmluva – investičná
- Zmluva o vedení účtov
- Zmluva o ponúkaní investícií do fondu
- Zmluva o spracovaní osobných údajov
- Rámcová zmluva o poskytovaní platobných služieb

b) zmluvy, ktoré boli uzavreté v roku 2024

- V roku 2024 neboli medzi ovládajúcimi osobami a ovládanou osobou uzavreté žiadne zmluvy.

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

a) zmluvy, ktoré boli uzavreté pred 1.1.2024 a ku dňu 31.12.2024 boli stále účinné

- Pred 1. 1. 2024 neboli medzi ovládanou osobou a osobami ovládanými rovnakými ovládajúcimi osobami uzavreté žiadne zmluvy.

b) zmluvy, ktoré boli uzavreté v roku 2024

- V roku 2024 neboli medzi ovládanou osobou a osobami ovládanými rovnakými ovládajúcimi osobami uzavreté žiadne zmluvy.

V. Prehľad konaní učinенých v poslednom účtovnom období, ktoré boli učinенé na popud alebo v záujme ovládajúcej osoby alebo ňou ovládaných osôb, pokiaľ sa takéto konanie týkalo majetku, ktorý presahuje 10 % vlastného imania ovládanej osoby zisteného podľa poslednej účtovnej závierky

- Náklady plynúce zo zmluvy o outsourcingu uzavretej medzi ovládanou osobou a Fio bankou, a. s. dosiahli v roku 2024 výšky 19 379 tis Kč, čo pri výške vlastného imania ovládanej osoby 53 577 tis. Kč predstavuje približne 36,17 % vlastného imania ovládanej osoby.

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

Ovládanej osobe nevznikla žiadna ujma. Všetky aktivity medzi ovládajúcou a ovládanou osobou a medzi ovládanou osobou a osobami ovládanými rovnakou ovládajúcou osobou boli realizované v súlade s ustanoveniami príslušných právnych predpisov.

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 dvoma 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 s 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 2025

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

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