

# Výročná správa 2022

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

---

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 AUDÍTORA	15
ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA SPOLOČNOSTI KU DŇU 31. 12. 2022	18
SPRÁVA O VZŤAHOCH	37

F. Údaje o štatutárnych a dozorných orgánoch Spoločnosti	8
G. Údaje o spravovaných fondoch a portfólio manažérov	9
H. Údaje o poverení iného výkonom jednotlivéj 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 AUDÍTORA	15
ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA SPOLOČNOSTI KU DŇU 31. 12. 2022	18
SPRÁVA O VZŤAHOCH	37

---

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 jednotlivéj 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 AUDÍTORA	15
ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA SPOLOČNOSTI KU DŇU 31. 12. 2022	18
SPRÁVA O VZŤAHOCH	37



## Všeobecná časť

## A. Úvod

Vážené dámy, vážení páni,

úvodom nie je možné opomenúť udalosti, ktoré formovali celý rok 2022, ovplyvňovali nás všetkých a investičné trhy nevynímajúc. Vojna na Ukrajine ovplyvnila ekonomickú situáciu nielen energetickou krízou, ale sprostredkovane i výrazným zvýšením životných nákladov občanov. Bola pre nás ale skúškou aj po stránke celospoločenskej. A to nielen v rámci našej republiky, ale tiež na poli Európskej únie či NATO. S konfliktom na trhy vstúpila obrovská neistota podobná počiatku pandémie v roku 2020.

I v tomto náročnom období ale investori vytrvali, snád' zocelení práve rokom 2020, a ich počet i objem spravovaného objemu vo Fio fondoch naďalej rástol. Som našim klientom vďačný za to, že nám ako investičnej spoločnosti aj našim portfólio manažérom veria i v neľahkých časoch. Som tiež rád, že sa nám po intenzívnych prípravách podarilo na konci roku rozšíriť ponuku fondov o nový realitní fond. V roku 2023 budeme pokračovať v jeho rozvoji, keďže aktuálna situácia na realitnom trhu ponúka radu zaujímavých príležitostí.

Ďakujem všetkým investorom za dôveru. I naďalej budeme venovať maximálne úsilie starostlivosti o naše existujúce fondy, budeme sa naďalej snažiť o rast ich hodnoty, a teda aj hodnoty Vašich, nám zverených, prostriedkov.

Veľká vďaka tiež patrí kolegom za prácu, ktorú pre Fio investiční spoločnosť 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:	V Celnici 1028/10, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika
IČO:	067 04 441
Spisová značka:	B 23153 vedená na Mestskom súde v Prahe
Dátum vzniku:	5. 1. 2018
Kontakty:	<a href="http://www.fiofondy.cz">www.fiofondy.cz</a> +420 224 346 800
Rozhodné obdobie:	1. 1. 2022 až 31. 12. 2022

## 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 iba 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. 2022 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. 2022 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,
  - Fio forexová, s. r. o., IČO: 27589587, V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1.
  - Fio investiční společnost, a. s., IČO: 06704441, V Celnici 1028/10, Praha 1, PSČ 110 00
  - Fio realitní fond SICAV, a. s., IČO: 14052628, V Celnici 1028/10, 110 00 Praha 1.

## D. Údaje o činnosti

### 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 notárskej zápisnice N 1199/2016, NZ 1028/2016, JUDr. Jaroslavou Voclovou, notárkou so 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

V rozhodnom období došlo k výmazu Ing. Jána Franeka, ako člena dozornej rady z obchodného registra a k zápisu Ing. Marka Polky, ako nového člena dozornej rady. K iným zmenám skutočností zapisovaných ohľadom Spoločnosti do obchodného registra v rozhodnom období nedošlo.

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

Oproti silnému predchádzajúcemu roku, zaznamenali akciové trhy v roku 2022 straty. Hlavnou témou na finančných trhoch sa stala rastúca inflácia, ktorej príčiny možno vidieť v kombinácii niekoľkých faktorov, a to v spôsobe vykonávania hospodárskej politiky počas pandémie COVIDU-19, problémov v dodávateľských reťazcoch a v rastúcich cenách komodít, najmä tých energetických, v dôsledku prebiehajúcej vojny na Ukrajine. V Európe sa situácia prejavila dramatickým nárastom cien elektriny, kedy si tento dramatický nárast vynútil pomoc zo strany štátu a zastropovanie cien. Témou na európskych trhoch sa tiež stalo s týmto spojené zavádzanie mimoriadnych daní z neočakávaných ziskov (tzv. windfall tax).

Vysoká inflácia jednako postihla v podstate celý svet a prejavila sa rastom výnosov na dlhopisovom trhu pri anticipácii utiahnutia menovej politiky centrálnych bánk. Na akciovom trhu sa to prejavilo poklesom ocenenia akcií a rastúcou pravdepodobnosťou recesie s negatívnym dopadom na ziskovosť firiem. Otočila sa situácia z predchádzajúceho roku a najviac strácali volatilnejšie segmenty akciového trhu, ktoré sú citlivé na pohyb úrokových sadzieb.

Z pohľadu jednotlivých akciových indexov mali relatívne slabšiu výkonnosť americké indexy s väčším zastúpením rastových titulov. Širší index S&P oslabil o 19,44 %, technologický Nasdaq Composite dokonca o 33,10 %. Relatívne lepšiu výkonnosť naopak mali európske indexy s väčším zastúpením tradičnejších sektorov. Paneurópsky index STOXX Europe 600 oslabil o 12,9 %. Významnú rolu v rozdielnom vývoji indexov hral tiež vývoj na menovom trhu, kde posilňoval americký dolár. Z jednotlivých akciových sektorov možno vyzdvihnúť predovšetkým rast energetického sektoru kvôli rastúcej cene ropy. Témou na trhoch bol také naďalej zvýšený regulatórny tlak čínskej vlády na tamojší technologický sektor a celkovo väčšie zásahy štátu do ekonomiky. Čína po celý rok zároveň zápasila s pokračujúcou pandemiou, čo sa prejavilo slabšou ekonomickou aktivitou i poklesom čínskeho akciového trhu.

V uplynulom roku 2022 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 globální akciový fond**. Rovnako bol spoločnosťou spravovaný investičný fond so zameraním na investície na trhu s nehnuteľnosťami – špeciálny fond založený v právnej forme akciovej spoločnosti s premenným základným imaním **Fio realitní fond SICAV, a. s.** a jeho podfond **Fio realitní podfond I**. Verejná ponuka investičných akcií podfondu Fio realitní podfond I. bola zahájená dňa 30.11.2022 a k 31.12.2022 stále trvalo upisovacie obdobie.

Pražská burza v roku 2022 oslabila (vyjadrené indexom PX o 15,73 %) a zaznamenala najslabšiu výkonnosť od roku 2011. Pri zohľadnení čistých dividend bola výkonnosť reprezentovaná indexom Total Return net na úrovni -10,35 %. Lepšia výkonnosť oproti globálnym trhom paradoxne nastala za situácie, kedy väčšina negatívnych faktorov mala svoj pôvod v Európe či dokonca priamo v Českej republike. Negatívny vývoj trhu sa výrazne prejavil na výške čistej hodnoty majetku Fio fondu domáciho trhu pripadajúceho na jeden podielový list (NAV/PL). Hodnota sa znížila o 10,5 %, t. j. z hodnoty 1,3574 (ku dňu 31. 12. 2021) na hodnotu 1,2149 (ku dňu 31. 12. 2022). Samotná čistá hodnota majetku fondu (NAV) dosiahla po medziročnom náraste o 29 805 080, 17 Kč od 31. 12. 2021 hodnoty 337 076 132, 67 Kč (ku dňu 31. 12. 2022). Za nárastom čistej hodnoty majetku stojí vyšší objem predaných podielových listov, než bol negatívny dopad spojený s nižšími kurzami držaných akcií a objemom odkúpených podielových listov. Za hlavné faktory negatívneho vývoja, ktoré stáli za poklesom domáceho trhu, možno označiť vojenský konflikt na Ukrajine, súvisiaca energetická kríza a obavy z oslabujúceho ekonomického rastu. Svoju rolu zohral i postoj domácej vlády k energetickej kríze, keď finančné zdroje pre riešenie sa rozhodla získať z výnosu dane z mimoriadnych ziskov, ktorá bola nad rámec riešenia uplatňovaného v rámci EÚ uložená ako na bankový sektor, tak na energetické firmy zaoberajúce sa výrobou elektriny.

Fio globální akciový fond zaznamenal výraznejší prepád čistej hodnoty majetku pripadajúcej na jeden podielový list (NAV/PL), keď straty globálnych indexov boli výraznejšie než v ČR. Pri porovnaní hodnôt NAV/PL z 31.12.2021 a 31.12.2022 došlo u triedy CZK k poklesu o 22,62 %, u triedy EUR k poklesu o 22,49 %. Hodnota NAV Triedy CZK ku dňu 31.12.2022 vykazovala hodnotu 792 071 094, 36 Kč. Hodnota NAV Triedy EUR dosahovala ku koncu roku 2022 hodnoty 6 505 160, 99 EUR. U Triedy EUR došlo k medziročnému nárastu fondového kapitálu, za ktorým stál vyšší objem predaných podielových listov, než bol negatívny dopad spojený s nižšími kurzami držaných akcií a objemom odkúpených



podielových listov. V priebehu roku boli zo štruktúry portfólia vypredané tri tituly (Cisco, Novo Nordisk a Taiwan Semiconductor), novo sa naopak otvorili dve nové pozície (Charles River a BE Semiconductor).

### 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 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, 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, jedná sa o Triedu CZK a Triedu EUR. Vhodný investičný horizont je 5 rokov a viac.

**Fio fond domáciho 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 domáciho 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 domáciho 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 účasti v spoločnostiach zaoberajúcich sa podnikaním s nehnuteľnosťami, pričom fond dosahuje tento investičný cieľ prostredníctvom ním vytváraných podfondov:

#### Fio realitní podfond I.

Podfond je špeciálnym podfondom nehnuteľností, pretože trvale investuje do nehnuteľností a do účasti v spoločnostiach zaoberajúcich sa podnikaním s nehnuteľnosťami 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 takéto zameranie po určité časové obdobie vylúčené). Z hľadiska zemepisnej oblasti môže podfond nadobúdať nehnuteľnosti nachádzajúce sa, popr. účasť v spoločnostiach zaoberajúcich sa podnikaním s nehnuteľnosťami 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. naviazala na pozitívne hospodárenie z vlaňajšieho roku a i v roku 2022 vykázala kladný hospodársky výsledok. Zisk pred zdanením presiahol 9,3 mil. Kč a oproti predchádzajúcemu roku došlo prakticky k jeho zdvojnásobeniu. Priemerný objem spravovaného majetku počítaný na mesačnej báze dosiahol za rok 2022 takmer 1,3 mld. Kč, čo bol oproti roku 2021 a priemernej hodnote 0,78 mld. Kč citeľný nárast. Navzdory politike nulových či minimálnych poplatkov,

ktorú Spoločnosť (respektíve celá Finančná skupina Fio) uplatňuje, došlo k viac než zdvojnásobeniu celkových výnosov, a to na čiastku necelých 30,5 mil. Kč. Výnosy Spoločnosti tvoria predovšetkým poplatky za spravovanie a administráciu fondov a tie vďaka nárastu spravovaného objemu citeľne rástli. Celkové náklady ľahko prekročili 21 mil. Kč, keď obdobne ako vo vlaňajšom roku sa najväčšou mierou podieľali náklady na outsourcing. V kontexte intenzívnych príprav na realizácii prvej transakcie v rámci Fio realitného podfondu I. a dlhšej obmene zamestnaneckej štruktúry, došlo k medziročnému rastu nákladov na zamestnanca.

## **Významné udalosti:**

### **Zahájenie ponuky realitného fondu**

Po úspešnom dokončení administratívneho procesu založenia realitného fondu na konci roku 2021 sa v priebehu roku 2022 pracovalo na procesnom a technickom zázemí fungovania fondu. Verejné ponúkanie investičných akcií Fio realitného fondu SICAV, a. s. – Fio realitní podfond I. bolo zahájené dňa 30.11.2022. Spustenie trojmesačného upisovacieho obdobia súviselo s rozpracovanosťou sledovaných projektov a relatívne vysokou pravdepodobnosťou, že by prvé transakcie na účet podfondu mohli byť uzatvorené v prvej polovici roku 2023.

## **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 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 spoločnosť, a. s.) vykonáva dlhodobo 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 finančnej 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 sporiteľného družstva Fio, družstevnej záložne a v rokoch 2006 až 2010 bol predsedom predstavenstva sporiteľného družstva Fio, družstevnej záložne. Od 5. 5. 2010 je rovnako členom predstavenstva obchodnej spoločnosti Fio banka, a. s.

#### **Ing. Jan Bláha**, člen predstavenstva

je absolvent Ekonomickej fakulty Vysokiej školy banskej – Technickej univerzity Ostrava. Vedľa funkcie člena predstavenstva, vykonáva v Spoločnosti od jej vzniku dňa 5. 1. 2018, 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 rovnako 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 spoločnosť, 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 cez 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. apríla 2006 bol členom predstavenstva sporiteľného družstva Fio, družstevnej

záložne a od 3. mája 2010 predsedom predstavenstva sporiteľného družstva Fio, družstevnej záložne. Na pozícií 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 manažéroch

Spoločnosť v rozhodnom období vykonávala činnosť spravovania a administrácie vo vzťahu k týmto investičným fondom (súhrne 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 (zahájenie 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 fondov:
  - 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 globálneho akciového fondu, ktorá umožňovala začať vydávať ďalší druh podielových listov, označovaných súhrne ako Trieda EUR. Podielové listy bez označenia Triedy vydávané pred dátumom 26. 1. 2021 (deň zahájenia vydávania podielových listov Triedy EUR) sa začali od tohoto dátumu označovať ako podielové listy Triedy CZK. Dňa 26. 1. 2021 bolo rovnako zahájené cezhraničné ponúkanie oboch tried podielových listov Fio globálneho akciového fondu v Slovenskej republike.

#### **Fio realitní fond SICAV, a. s.**

- IČO: 14052628, so sídlom V Celnici 1028/10, 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: (zahájenie vydávania) investičných akcií Triedy EUR podfondu: 24. 4. 2023
- 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 Vysokkej 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 fondu vykonáva od jeho vzniku dňa 9. 10. 2018.

##### **Ing. Lukáš Brodníček – portfólio manažér Fio globálneho akciového fondu**

je absolventom Vysokkej 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 fondu domáciho trhu 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, skôr pôsobil v spoločnostiach AmRest s. r. o. v pozícii Real estate managera na oddelení expanzie a developmentu a najmä v REICO IS ČS a. s., kde bol po dobu takmer 7 rokov zodpovedný za vedenie oddelenia akvizície, predaja a valuácie, 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 rovnako medzinárodný manažérsky študijný program CEMS MIM na Univerzite v Kolíne nad Rýnom.

## H. Údaje o poverení iného výkonom jednotlivej činnosti

Spoločnosť v rozhodnom období nepoverila výkonom činnosti, ktorú 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 (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 rovnako na základe outsourcingovej zmluvy poverila spoločnosť Fio banka, a. s. výkonom nasledujúcich činností nespadajúcich 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 administrácia investičných fondov
- zabezpečenie iných činností vykonávaných za účelom podpory administrácie a spravovania investičných fondov
- činnosti súvisiace s predchádzaním legalizácie príjmov 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 manipulácii s trhom.

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

- prijímanie a odovzdávanie pokynov týkajúcich sa vydania alebo odkúpenia podielových listov vydávaných fondami
- 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 zahrňujú činnosť administrácie, obchodná spoločnosť RM-S FINANCE, s. r. o., IČO: 62915240, so sídlom: V Celníci 1028/10, 11721 Praha 1 (a to v čiastočnom, nielen výlučnom rozsahu, a na území Českej republiky):

- ponúkanie investícií do Fio fondov a
- zabezpečenie vydávania, výmeny a odkupovania Cenných papierov vydávaných Fio fondami.

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 Nám. SNP 21, Bratislava, PSČ 811 01, 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 pri riadení 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, 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 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 na 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 rýchlo likvidných aktív. Či limity dostatočne zabezpečujú dostatok likvidity aj 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, a havárie. 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 udrzovaním dostatočnej výšky vlastného imania pre ich absorpciu.

## J. Ďalšie údaje

**Údaje vyžadované zákonom č. 563/1991 Sb., o účtovní, 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 2022, ktorá je súčasťou tejto výročnej správy.
- Výdavky na činnosť v oblasti výskumu, vývoja a ochrany životného prostredia Spoločnosť v roku 2022 nevynaložila. Náklady vynaložené Spoločnosťou v roku 2022 v pracovnoprávných vzťahoch sú uvedené v účtovnej závierke za rok 2022, 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 po dobu rozhodného obdobia kvalifikovanú účasť na žiadnej osobe.
- Spoločnosť nejednala 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. 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 zadlžením, 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 spoločnostiach zaoberajúcich sa podnikaním s nehnuteľnosťami. U všetkých Fio fondov je rovnako prihlíadané k ESG faktorom, podkladové investície týchto finančných produktov jednako nezohľadňujú kritériá EÚ 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 popřípade, pokiaľ je to nutné, tiež k posúdeniu miery takého dopadu. Spoločnosť je pripravená riziká týkajúce sa udržateľnosti ešte vo väčšej miere zohľadňovať, akonáhle emitenti akcií, dlhopisov a finančných derivátov začnú zverejňovať preukázané ukazovatele jednotlivých faktorov udržateľnosti vo vzťahu k jednotlivým finančným nástrojom. V tejto súvislosti sa v blízkej budúcnosti očakáva prijatie štandardov reportingu o udržateľnosti na európskej i globálnej úrovni.

V súlade s čl. 4 ods. 1 písm. b) Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EU) 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 spravuje iba tri investičné fondy (Fio globální akciový fond – otvorený podílový fond a Fio fond domáciho trhu – otvorený podílový fond, Fio realitní fond SICAV, a. s. a jeho podfond/y), Celková hodnota spravovaných aktív vo Fio fond domáciho trhu a Fio globální 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 účasníckymi 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, popřípade aby emitent cielene riadil ESG riziká. Nezasahovanie do riadenia emitenta (vo väčšine prípadov) ďalej zodpovedá aj pravidlám pre výkon hlasovacích práv Spoločnosti.

Bližšie informácie k politike udržateľnosti fondu je možné nájsť na tomto odkaze: [https://fiofondy.sk/docs/sk/Fio\\_investicni\\_spolocnost\\_Politika\\_udrzatelnosti.pdf](https://fiofondy.sk/docs/sk/Fio_investicni_spolocnost_Politika_udrzatelnosti.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.

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 Praze dne 28. 4. 2023

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 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 2022, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 1. ledna do 31. prosince 2022 (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 2022 a její finanční výkonnosti za období končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

### Základ pro výrok

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

### Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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

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

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích 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 vzniknout 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 příloh, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

V Praze dne 28. dubna 2023

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
evidenční číslo 079

Statutární auditor:

Miroslav Mayer  
evidenční číslo 2529



# Účtovná závierka Spoločnosti ku dňu 31. 12. 2022

## ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2022

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

### Součástí účetní závěrky:

Rozvaha

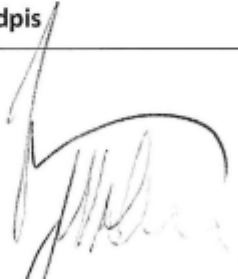
Podrozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 28. dubna 2023.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Mgr. Jan Sochor předseda představenstva	
Mgr. Josef Valter člen představenstva	

Názov účtovnej jednotky	Fio investiční společnost, a. s.					
Sídlo účtovnej jednotky	Praha 1, V celnici 1028/10, PSČ 11000					
IČO	06704441					
<b>Súvaha k 31.12.2022</b>						
<b>v tisícoch Kč</b>						
			bežné obdobie			Minulé obdobie
<b>Označ.</b>	<b>Text</b>	<b>Riadok</b>	<b>Brutto</b>	<b>Korekcia</b>	<b>Netto</b>	<b>Netto</b>
1.	<i>Pokladničná hotovosť, vklady u centrálnych bánk</i>	1	35 000	0	35 000	0
2.	<i>Štátne bezkupónové dlhopisy a ostatné cenné papiere prijímané centrálnou bankou k refinancovaniu</i>	2	0	0	0	0
3.	<i>Pohľadávky voči bankám a sporiteľným družstvám</i>	5	18 503	0	18 503	27 262
3.a)	splatné na požiadanie	6	18 503	0	18 503	27 262
11.	<i>Ostatné aktíva</i>	24	4 949	0	4 949	2 225
	<b>AKTÍVA CELKEM</b>	<b>27</b>	<b>58 452</b>	<b>0</b>	<b>58 452</b>	<b>29 487</b>
1.	<i>Závazky voči bankám, sporiteľným družstvám</i>	28			14 750	0
1.a)	splatné na požiadanie	29			14 750	0
4.	<i>Ostatné pasíva</i>	37			13 360	8 398
6.	<i>Rezervy</i>	39			2 040	334
6.b)	na dane	41			1 810	213
6.c)	Ostatné pasíva	42			230	121
	<i>Cudzie zdroje celkom</i>				30 150	8 732
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			756	-3 849
15.	<i>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>	60			7 546	4 604
	<i>Vlastný kapitál celkom</i>				28 302	20 755
	<b>PASÍVA CELKOM</b>	<b>61</b>			<b>58 452</b>	<b>29 487</b>

<b>Podsúvaha k 31.12.2022</b>			
<b>Označ.</b>	<b>Text</b>	<b>bežné obdobie</b>	<b>minulé obdobie</b>
1.	Poskytnuté prísľuby a záruky		
2.	Poskytnuté zálohy		
3.	Pohľadávky zo spotových operácií		
4.	Pohľadávky z pevných termínových operácií		
5.	Pohľadávky z opcíí		
6.	Odpísané pohľadávky		
7.	Hodnoty odovzdané do úschovy, do správy a na uloženie		
8.	Hodnoty odovzdané na spravovanie		
9.	Prijaté prísľuby a záruky		
10.	Prijaté zálohy a zábezpeky		
11.	Záväzky zo spotových operácií		
12.	Záväzky z pevných termínových operácií		
13.	Záväzky z opcíí		
14.	Hodnoty prevzaté do úschovy, do správy a na uloženie		
15.	Hodnoty prevzaté na spravovanie	1 401 968	1 259 887

**Výkaz zisku a straty za obdobie končiace 31.12.2022**  
v tisícoch Kč

Označenie	Text	Číslo riad.	Bežné obdobie	Minulé obdobie
1.	<i>Výnosy z úrokov a podobné výnosy</i>	<i>PL1</i>	252	153
2.	<i>Náklady na úroky a podobné náklady</i>	<i>PL3</i>	3	0
4.	<i>Výnosy z poplatkov a provízií</i>	<i>PL9</i>	30 479	17 231
5.	<i>Náklady na poplatky a provízie</i>	<i>PL10</i>	27	30
6.	<i>Zisk alebo strata z finančných operácií</i>	<i>PL11</i>	-13	-6
8.	<i>Ostatné prevádzkové náklady</i>	<i>PL13</i>	315	84
9.	<i>Správne náklady</i>	<i>PL14</i>	21 038	12 462
9.a.	náklady na zamestnanca	<i>PL15</i>	6 653	4 283
9.a.a.	z toho: mzdy a platy		4 918	3 162
9.ab	sociálne a zdravotné poistenie	PL16	1 655	1 066
9.b.	ostatné správne náklady	PL17	14 385	8 179
19.	<i>Zisk alebo strata za účtovné obdobie z bežnej činnosti pred zdanením</i>	<i>PL27</i>	9 335	4 802
23.	<i>Daň z príjmov</i>	<i>PL31</i>	1 789	198
24.	<i>Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení</i>	<i>PL32</i>	7 546	4 604



<b>Prehľad o zmenách vlastného kapitálu</b>							
v tisícoch Kč							
	<b>Základné imanie</b>	<b>Rezerv. fondy</b>	<b>Oceňov. Rozdiely</b>	<b>Nerozdelený zisk / (strata) minulých rokov</b>	<b>Hospodársky výsledok v schvaľovacom konaní</b>	<b>Zisk (strata) bežného obdobia</b>	<b>Celkom</b>
Zostatok k 1.1.2021	20 000	0	0	-2 896	-952		16 152
Čistý zisk/strata za účtovné obdobie						4 604	4 604
Rozdelenie výsledku hospodárenia				-952	952		0
Zostatok 31.12.2021	20 000	0	0	-3 849	0	4 604	20 755
Zostatok k 1.1.2022	20 000	0	0	-3 849	4 604		20 755
Čistý zisk/strata za účtovné obdobie						7 546	7 546
Rozdelenie výsledku hospodárenia				4 604	-4 604		0
Zostatok 31.12.2022	20 000	0	0	756	0	7 546	28 302

**PRÍLOHA K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE KU 31. 12. 2022**

**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

---

**PRÍLOHA K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE KU 31. 12. 2022**

**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

## 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 povolení k činnosti investičnej spoločnosti udeleného Českou národnou 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. 2022 vykonávala spoločnosť činnosť spravovanie a administrácia vo vzťahu k nasledujúcim investičným fondom:

- a) Fio fond domáceho trhu – otvorený podílový fond, ISIN: CZ0008475738
- b) Fio globální akciový fond – otvorený podílový fond
  - Trieda CZK ISIN: CZ0008475720
  - Trieda EUR, ISIN CZ0008476215
- c) Fio realitní fond SICAV, a. s.
  - Fio realitní podfond I.; ISIN CZ0008048220 (zahájenie vydávania investičných akcií podfondu bolo zahájené 30. 11. 2022)

Fio realitní fond SICAV, a. s. vznikol zápisom do obchodného registra dňa 14. 12. 2021, Fio realitní podfond I. potom zápisom na zoznam vedený ČNB dňa 17. 12. 2021. Prvé účtovné obdobie oboch účtovných jednotiek bolo v súlade s § 3 odst. 4 písm. a) zákona č. 563/1991 Sb., o účtovníctví, v znení neskorších predpisov predĺžené, a to takto:

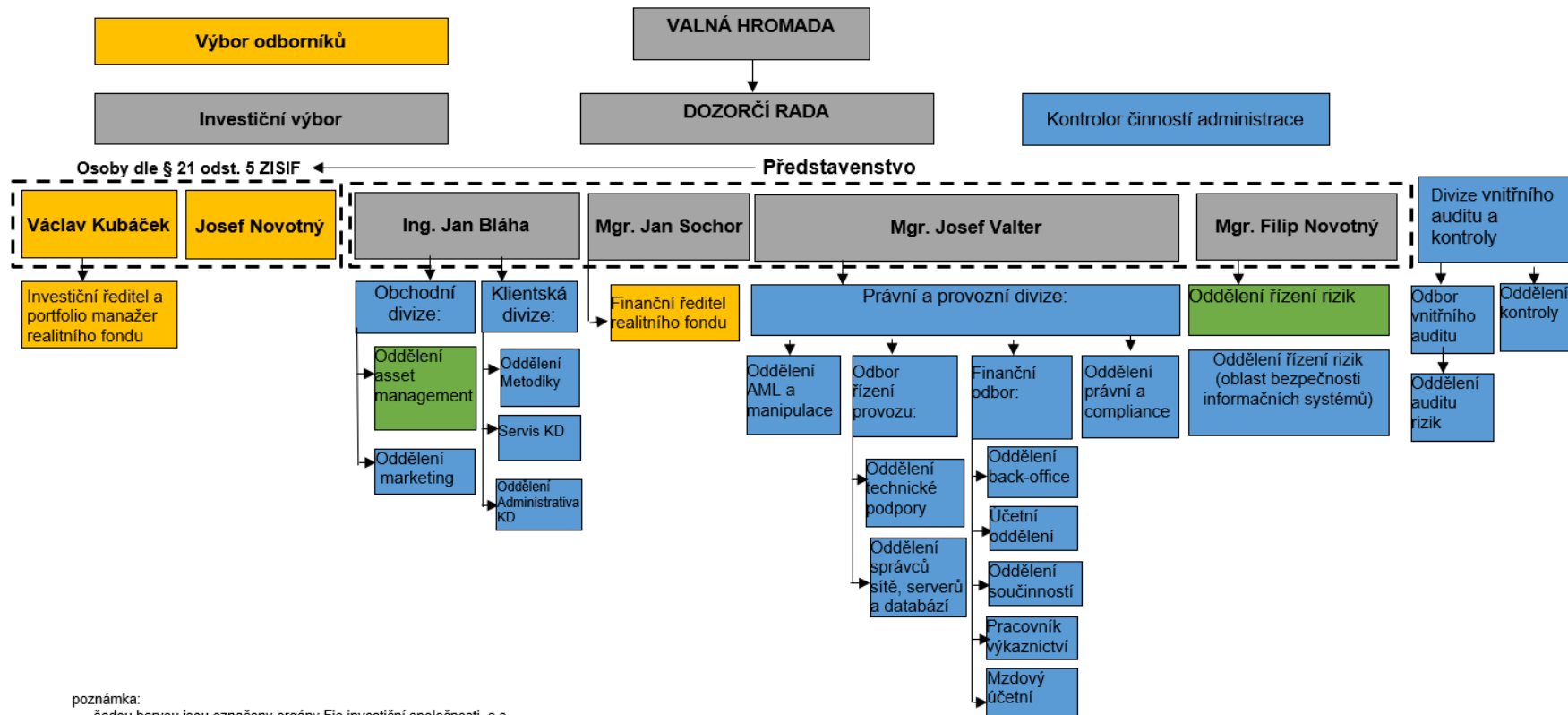
- Fio realitní fond SICAV, a. s. – účtovné obdobie od 14. 12. 2021 do 31. 12. 2022
- Fio realitní podfond I. – účtovné obdobie od 17. 12. 2021 do 31. 12. 2022

Základný kapitál spoločnosti:	20 000 tis. Kč
Súvahový deň:	31. 12. 2022
Deň zostavenia účtovnej závierky:	28.04.2023
Účtovné obdobie:	1. 1. 2022 – 31. 12. 2022
Mena, v ktorej je účtovná závierka zostavená:	Koruna česká (Kč, CZK)

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

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

1.2. Organizačná štruktúra spoločnosti ku 31. 12. 2022



poznámka:

- šedou barvou jsou označeny orgány Fio investiční společnosti, a.s.
- zelenou barvou jsou označeny útvary, kterých činností bude provádět Fio investiční společnost, a.s. sama, prostřednictvím svých vlastních zaměstnanců.
- modrou barvou jsou označeny útvary, kterých činností budou outsourcovány,
- žlutě jsou znázorněny odlišnosti struktury Fio investiční společnosti ve vztahu k investičnímu fondu Fio realitní fond SICAV, a.s. – jedná o vlastní zaměstnance společnosti nebo o osoby, které vykonávají svou funkci na základě zvláštní smlouvy se Společností. Výbor odborníků je tvořen nezávislými osobami v souladu s § 271 ve spojení s 266 odst. 2 Zákona

### 1.3. Identifikácia skupiny

Spoločnosť je súčasťou finančnej skupiny Fio.

### 1.4. Predstavenstvo a dozorná rada vo stave ku 31. 12. 2022

	<b>Funkcia</b>	<b>Meno</b>
<b>Predstavenstvo</b>	predseda	Mgr. Jan Sochor
	člen	Mgr. Josef Valter
	člen	Ing. Jan Bláha
	člen	Mgr. Filip Novotný
<b>Dozorná rada</b>	predseda	RNDr. Petr Marsa MBA LL.M.
	podpredseda	Mgr. Romuald Kopún
	člen	Ing. Marek Polka

Spoločnosť zastupujú spoločne predseda predstavenstva a člen predstavenstva.

Ing. Marek Polka vykonáva funkciu člena dozornej rady od 1. 7. 2022.

## **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 účtovníctví v platnom znení, a v rozsahu stanovenom Vyhláškou Ministerstva financií ČR 501/2002 Sb. v znení neskorších predpisov, ktorou sa stanoví usporiadanie a obsahové vymedzenie položiek účtovnej závierky a rozsah údajov ku zverejneniu 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. 2022.

Táto účtovná závierka je nekonsolidovaná.

### **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

Všetky cenné papiere v držbe spoločnosti sú zachytené v okamihu vysporiadania nákupu alebo predaja cenného papiera, v prípade, že doba medzi uzavretím zmluvy a plnením záväzku z tejto zmluvy nie je dlhšia než doba obvyklá.

Cenné papiere sú pri prvotnom zachytení ocenené obstarávacou cenou. Jej súčasťou sú priame transakčné náklady spojené s obstaraním cenných papierov.

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*.

Všetky cenné papiere v držaní Fondu sú v úrovni 1 podľa hierarchie reálnych hodnôt.

### 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

Pohľadávky sú vykázané v zostatkovej hodnote zníženej 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. 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 trvale alebo dočasne daňovo neuznatel'né 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 kapitálu je rovnako účtovaná do vlastného kapitálu.

## **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 plnení.

## **2.8. Úrokové výnosy a náklady**

Úrokové výnosy a náklady sú účtované do výkazu zisku a straty do období, s ktorými 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 inštrumentu a jeho hodnotou v dobe splatnosti stanovenou pri použití metódy efektívnej úrokovej sadzby.

U úrokov z omeškania u ohrozených pohľadávok nie je uplatnený aktuálny princíp.

## **2.9. 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.

### **3. RIADENIE RIZÍK**

#### **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 riadenia tržných rizík fondov. Jedná sa najmä v závislosti na type 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 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 ju 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.

#### **3.5. Riziko Likvidity**

Zvyšková splatnosť predstavuje dobu od dátumu účtovnej závierky do dátumu zmluvnej splatnosti aktíva alebo pasíva. Všetky aktíva spoločnosti sú k 31. 12. 2022 tvorené inštrumentmi s krátkodobou splatnosťou, väčšina vo forme 2T repa s ČNB, zvyšok sú zostatky na bežných účtoch.

#### **3.6. Riziko Devízové**

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

### **4. POKLADNIČNÁ HOTOVOŠŤ A VKLADY U CENTRÁLNYCH BÁNK**

---

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
---------	------------	------------

---

Poskytnuté úvery – repo operácie	35 000	0
<b>Celkom pokladničná hotovosť a vklady u centrálnych bánk</b>	<b>35 000</b>	<b>0</b>

**5. Pohľadávky voči bankám**

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Bežné účty	18 503	27 262
<b>Celkom pohľadávky voči bankám</b>	<b>18 503</b>	<b>27 262</b>

**6. CENNÉ PAPIERE**

Spoločnosť ku 31. 12. 2022 nemala žiadne cenné papiere vo svojom portfóliu.

**7. NEHMOTNÝ MAJETOK**

Spoločnosť ku 31. 12. 2022 nemala žiaden nehmotný majetok.

**8. HMOTNÝ MAJETOK**

Spoločnosť ku 31. 12. 2022 nemala žiaden hmotný majetok.

**9. OSTATNÉ AKTÍVA**

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Pohľadávky za správu portfólia	4 784	2 202
Odložená daňová pohľadávka	44	23
Záloha DPPO	106	0
Dohadné účty aktívne	15	0
<b>Ostatní aktíva celkom</b>	<b>4 949</b>	<b>2 225</b>

Spoločnosť nemala v r. 2022 vo svojom účtovníctve nesplatené pohľadávky, ktoré sú považované za pochybné a nevytvárala teda opravné položky na vrub nákladov.

**10. NÁKLADY A PRÍJMY BUDÚCICH OBDOBÍ**

Spoločnosť ku 31. 12. 2022 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 31.12.2022 v držaní vlastné akcie.

**12. ROZDELENIE VÝSLEDKU HOSPODARENIA**

Spoločnosť plánuje zisk 7 545 978,34 za rok 2022 previesť na účet hospodárskeho výsledku predchádzajúcich rokov.

### 13. OSTATNÉ PASÍVA

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Závazky voči zamestnancom	400	273
Dohadné položky pasívne	12 628	7 924
Závazky voči štátnemu rozpočtu	301	189
Ostatné záväzky	31	12
<b>Celkom</b>	<b>13 360</b>	<b>8 398</b>

Dohadné položky pasívne sú tvorené dohadom na audit 410tis. Kč (374 tis. Kč: 2021) a dohadmi na outsourcing Fio banky a. s. 12 167 tis. Kč (7 500 tis. Kč: 2021).

### 14. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

Spoločnosť k 31. 12. 2022 evidovala úrokové výnosy z repo operácií vo výške 252 tis. Kč (153 tis. Kč: 2021) a úrokové náklady vo výške 3 tis. Kč (žiadne úrokové náklady: 2021).

### 15. ČISTÝ PRÍJEM Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

Čistý príjem z poplatkov a provízií zahrňuje:

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Prijaté poplatky za spravovanie	30 479	17 231
Náklady na prijaté poplatky	27	30
<b>Čistý príjem z poplatkov</b>	<b>30 452</b>	<b>17 201</b>

Priemerná hodnota NAV spravovaných fondov sa v roku 2022 takmer zdvojnásobila (oproti roku 2021), čo malo vplyv na nárast príjmov z poplatkov za spravovanie a administráciu.

### 16. ČISTÝ ZISK ALEBO STRATA Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

Strata spoločnosti z finančných operácií v roku 2022 činila 13 tis. Kč (6 tis. Kč: 2021).

### 17. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY A PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Spoločnosť neevidovala žiadne ostatné prevádzkové výnosy v roku 2022. Spoločnosť eviduje v roku 2022 ostatné prevádzkové náklady vo výške 315 tis. Kč (84 tis. Kč: 2021) Ostatné prevádzkové náklady tvoria neuplatnené DPH vo výške 315 tis. Kč.

### 18. SPRÁVNE NÁKLADY

Správne náklady zahrňujú:

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
<b>Náklady na zamestnancov</b>	<b>6 653</b>	<b>4 283</b>
- mzdy a platy	4 918	3 162
- sociálne a zdravotné poistenie	1 655	1 066
- penzijné pripoistenie	0	7
- ostatné náklady na zamestnanca	80	48
<b>Ostatné správne náklady</b>	<b>14 385</b>	<b>8 179</b>
- outsourcing Fio banka a. s.	12 296	7 500
- audit	443	419
- ostatné nakupované výkony	1 646	260
<b>Správne náklady celkom</b>	<b>21 038</b>	<b>12 462</b>
Fyzický počet zamestnancov na konci účtovného obdobia	6	6
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov behom účtovného obdobia	5,6	5
Počet členov štatutárnych orgánov spoločnosti	4	4
<b>Priemerné správne náklady na jedného zamestnanca v tis. Kč</b>	<b>3 506</b>	<b>2 077</b>

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 31.12.2021	Zrušenie	Tvorba rezervy	Zostatok k 31.12.2022
Rezerva na nevyčerpanú dovolenku	121	121	230	230
Rezerva na DPPO	213	213	1 810	1 810
<b>Rezervy celkom</b>	<b>334</b>	<b>334</b>	<b>2 040</b>	<b>2 040</b>

## 20. DAŇ Z PRÍJMU, ODLOŽENÁ DAŇ

Spoločnosť za rok 2022 eviduje rezervu na daň z príjmu 1 810 tis. Kč (v roku 2021: 213 tis. Kč). Spoločnosť eviduje odloženú daňovú pohľadávku v hodnote 44 tis. Kč z titulu rezerv na nevyčerpanú dovolenku (v roku 2021: 23 tis. Kč).

## 21. MAJETOK PREVZATÝ K SPRAVOVANIU KU 31.12.2022

Spoločnosť ku 31.12.2022 eviduje majetok prijatý k spravovaniu vo výške 1 401 968 tis. Kč (v roku 2021: 1 259 887 tis. Kč), z toho cenné papiere vo výške 1 191 422 tis. Kč (v roku 2021: 1 095 951 tis. Kč).

## 22. ÚROKOVÉ RIZIKO

Spoločnosť ku dňu 31. 12. 2022 nebola vystavená žiadnemu riziku zmeny úrokovej sadzby.

**23. RIZIKO LIKVIDITY**

Zvyšková splatnosť predstavuje dobu od dátumu účtovnej závierky do dátumu zmluvnej splatnosti aktíva alebo pasíva. Všetky aktíva spoločnosti sú ku 31. 12. 2022 tvorené inštrumentmi s krátkodobou splatnosťou, väčšina vo forme 2T repa s ČNB, zvyšok sú zostatky na bežných účtoch.

**24. RIZIKO DEVIZOVÉ**

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

**25. RIZIKO OPERAČNÉ**

Systém riadenia operačného rizika, tj. rizika ujmy v dôsledku nedostatočnosti či zlyhania interných procesov, osôb alebo systémov, nezaznamenal ku 31.12.2022 žiadne významné udalosti.

**26. VÝZNAMNÉ UDALOSTI MEDZI DÁTUMOM ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY A DÁTUMOM JEJ SCHVÁLENIA**

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

# 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, obchodnej spoločnosti Fio investiční společnost, a. s., IČO: 06704441, so sídlom V Celnici 1028/10, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapísanej v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, spis. zn. B 23153, **za obdobie od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022** („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").

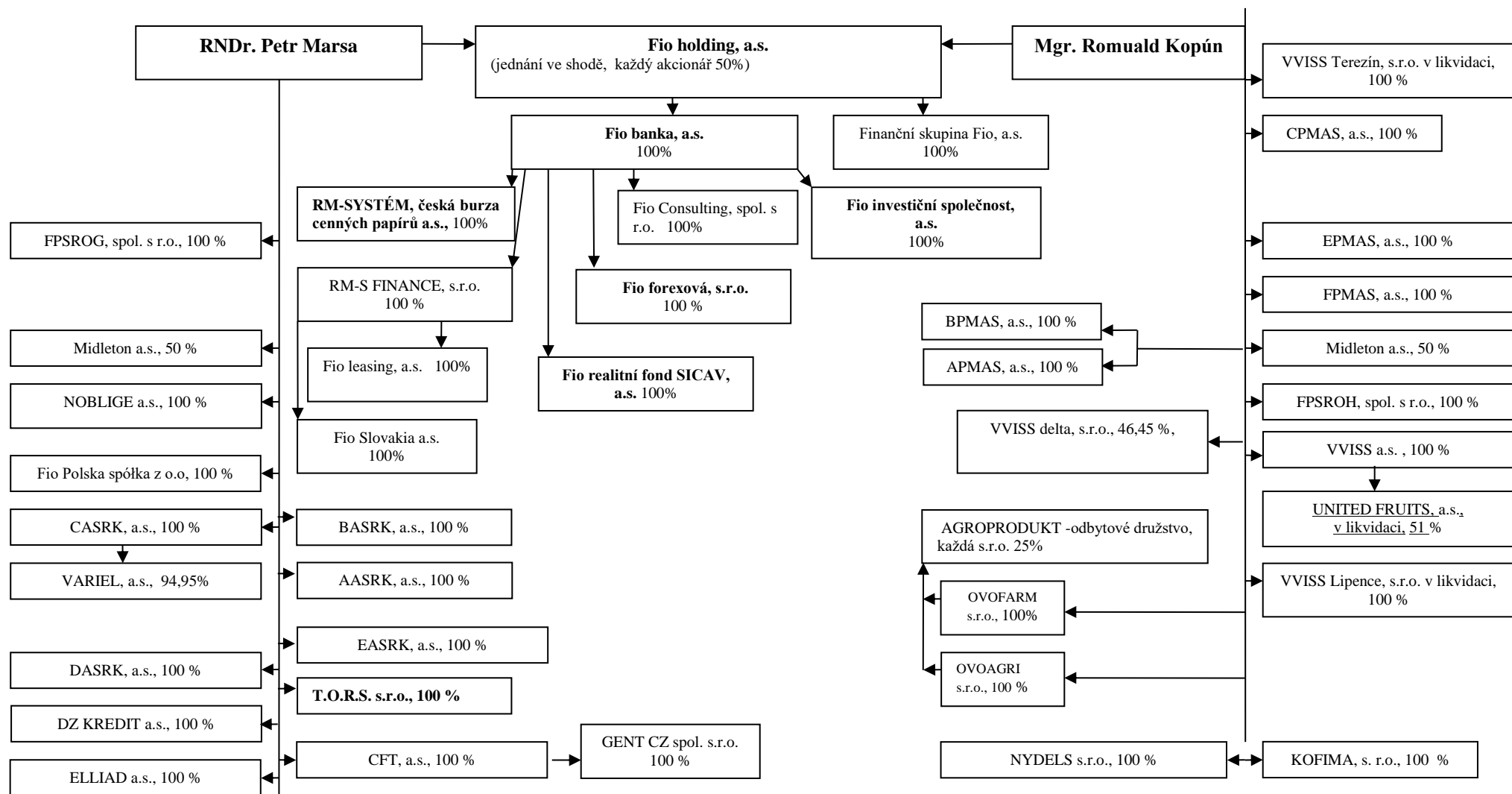
### 3. Osoby ovládané rovnakými ovládajúcimi osobami, RNDr. Petrem Marsou MBA LL.M. a Mgr. Romualdem Kopúnom

- 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,
- DZ KREDIT a. s., IČO: 25623184, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- EASRK, a. s., IČO: 28206576, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- ELLIAD a. s., IČO: 25623192, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- EPMAS, a. s., IČO: 28206517, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Finanční skupina Fio, a. s., IČO: 26761858, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,



- Fio banka, a. s., IČO: 618 58 374, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Fio Consulting, spol. s r. o., IČO: 25740334, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Fio holding, a. s., IČO: 60192763, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21
- Fio leasing, a. s., IČO: 61860841, Praha 1, V celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Fio Polska spółka z o. o, IČO: 140192608, Szpitalna 1/17, 00-020 Warszawa, PR,
- Fio realitní fond SICAV, a. s., IČO: 14052628, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 110 00,
- Fio Slovakia, a. s., IČO: 35828137, Nám. SNP 21, Bratislava 811 01,
- FPMAS, a. s., IČO: 282 11 502, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- FPSROG, spol. s r. o., IČO: 25718843, Praha I, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- FPSROH, spol. s r. o., IČO: 25738755, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- GENT CZ spol. s r. o., IČO: 48593753, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- KOFIMA, s. r. o., IČO: 25269241, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00,
- Midleton a. s., IČO: 35942177, Nám. SNP 21, Bratislava 811 01, SR,
- Fio forexová, s r. o., IČO: 27589587, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- NOBLIGE a. s., IČO: 26145090, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- NYDELS s. r. o., IČO: 64581331, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00,
- OVOAGRI s. r. o., IČO: 36463388, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR,
- OVOFARM s. r. o., IČO:36015067, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR,
- RM-S FINANCE, s. r. o., IČO: 62915240, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a. s., IČO: 471 16 404, Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21
- T.O.R.S. s. r. o., IČO: 49682024, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 110 00
- VARIEL, a. s., IČO: 45148287, Zruč nad Sázavou, Průmyslová 1034, PSČ 285 22,
- UNITED FRUITS, a. s., v likvidaci, IČO: 25585827, Pekařská 80, Brno, PSČ 60200,
- VVISS a. s., IČO: 48585131, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00,
- VVISS delta, s. r. o., IČO: 36015105, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR,
- VVISS Lipence, s. r. o. v likvidaci, IČO: 64581314, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00,
- VVISS 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 Marsou MBA LL.M. a Mgr. Romualdem Kopúnem



## **II. Úloha ovládanej osoby**

Ovládaná osoba je investičná spoločnosť, 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 uzavreté v účtovnom období 2022 a zmluvy, ktoré boli uzavreté skôr a v roku 2022 boli stále účinné**

### **1. zmluvy medzi ovládajúcimi osobami a ovládanou osobou**

#### **a) zmluvy, ktoré boli uzavreté pred 1. 1. 2022 a ku dňu 31. 12. 2022 boli stále účinné**

##### **Fio banka, a. s.**

- Zmluva o outsourcingu
- Rámcová zmluva o obchodovaní na finančnom trhu
- Rámcová zmluva – investičná
- Zmluvy 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 2022**

- V roku 2022 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. 2022 a ku dňu 31. 12. 2022 boli stále účinné**

- Pred 1. 1. 2022 neboli medzi ovládanou osobou a osobami ovládanými rovnakými ovládajúcimi osobami uzavreté žiadne zmluvy.

#### **b) zmluvy, ktoré boli uzavreté v roku 2022**

- V roku 2022 neboli medzi ovládanou osobou a osobami ovládanými rovnakými ovládajúcimi osobami uzavreté žiadne zmluvy.

## **V. Prehľad konaní učených v poslednom účtovnom období, ktoré boli učené 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,**

Ovládaná osoba neučinila v poslednom účtovnom období na popud alebo v záujme ovládajúcej osoby alebo osôb ňou ovládaných žiadne právne konanie, ktoré by sa týkalo majetku presahujúceho 10 % vlastného imania 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**

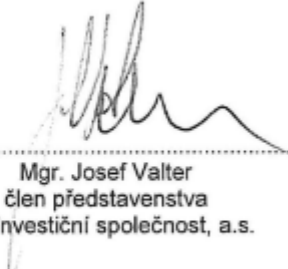
V rámci zoskupenia ovládaných osôb prevažujú z pohľadu Spoločnosti výhody vyplývajúce z ovládania, a to najmä z dôvodu, že v konečnom dôsledku je Spoločnosť ovládaná dvoma fyzickými osobami konajúcimi v zhode, čo spoločnosti poskytuje stabilitu pri rozhodovacích procesoch.

Ovládané spoločnosti spolupracujú najmä v oblasti administrácie investičných fondov, distribúcie podielových listov podielových fondov a Spoločnosť ťaží i 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. 3. 2023



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



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