



Výroční zpráva 2025

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Obsah

OBEČNÁ ČÁST	2
A. Základní informace o obhospodařovateli fondu	3
B. Základní informace a charakteristika fondu	4
C. Údaje o činnosti Společnosti ve vztahu k majetku fondu	4
D. Údaje o podílových listech, fondovém kapitálu, skladbě majetku a o aktivech fondu	6
E. Údaje o osobě provádějící správu majetku	9
F. Údaje o technikách obhospodařování	9
G. Údaje o rizikovém profilu a pákovém efektu	10
H. Údaje o mzdách a o odměňování	11
I. Údaje o úplatě obhospodařovateli a dalším osobám	12
J. Další údaje	14
K. Informace o začleňování rizik týkajících se udržitelnosti (SFDR)	15
L. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu	15
ZPRÁVA AUDITORA	16
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA FONDU KE DNI 31. 12. 2025	20



Obecná část

A. Základní informace o obhospodařovateli fondu

Obchodní firma:	Fio investiční společnost, a.s. (dále též „Společnost“)
Sídlo:	Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika
IČO:	067 04 441
Spisová značka:	B 23153 vedená u Městského soudu v Praze
Datum vzniku:	5. 1. 2018
Základní kapitál:	20 000 000,- Kč
Akcionář Společnosti:	Fio banka, a.s., IČO: 618 58 374, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1
Kontakty:	www.fiofondy.cz +420 224 346 800

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

Společnost získala povolení k činnosti investiční společnosti rozhodnutím České národní banky ze dne 24. října 2017, č.j.: 2017/140360/CNB/570, S-Sp-2016/00462/CNB/571, a to v rozsahu těchto činností:

- oprávnění přesáhnout rozhodný limit
- oprávnění obhospodařovat
 - standardní fondy
 - speciální fondy
 - fondy kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání)
- oprávnění provádět administraci
 - standardních fondů
 - speciálních fondů
 - fondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání)

Do obchodního rejstříku byla Společnost zapsána dne 5. ledna 2018.

Ke dni 31. 12. 2025 Společnost obhospodařovala tyto investiční fondy:

- Fio globální akciový fond – otevřený podílový fond (standardní fond)
- Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond (speciální fond)
- Fio realitní fond SICAV, a.s. (včetně jeho podfondu Fio realitní podfond I.) (speciální fond)

Ve vztahu k podílům na hlasovacích právech vztahujícím se k majetku Společností obhospodařovaných investičních fondů, nenaplnuje Společnost definici obhospodařovatele uvedeného v § 34 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“).

B. Základní informace a charakteristika fondu

Základní informace:

Celý název:	Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	dynamický smíšený fond
ISIN:	CZ0008475738
Datum vzniku:	9. 10. 2018
Zahájení vydávání podílových listů:	25. 10. 2018
Měna:	CZK
Rozhodné období	1. 1. 2025 až 31. 12. 2025

Depozitář:

Činnost depozitáře vykonává pro fond od jeho vzniku společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

Auditor:

Auditorem fondu je a účetní závěrku fondu za rok 2025 ověřila společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., IČO 40765521, se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637.

Investiční zaměření:

Fio fond domácího trhu je dynamický smíšený fond, který nejméně 60 % prostředků investuje do akcií a obdobných cenných papírů, cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními fondy, jejichž majetek je investován především do akcií, a jiných nástrojů nesoucích riziko akcií (dále souhrnně jen jako „akcie a obdobné investiční instrumenty“) obchodovaných na akciových burzách v České republice, případně do akcií společností obchodovaných na zahraničních trzích, které ale zároveň mají silnou vazbu na Českou republiku. V rámci investiční strategie je snahou využít vysokého dividendového potenciálu domácího trhu a zároveň v rámci koncentrovaného portfolia aktivně řídit jednotlivé pozice. Fond je nabízen v české koruně a významná část aktiv je dominována v této měně, což eliminuje měnové riziko. Vhodný a doporučený investiční horizont pro Fio fond domácího trhu je 5 let a více.

V obecné rovině Fio fond domácího trhu pro rok 2026 plánuje pokračovat v činnosti s důrazem na kontinuitu a stabilní provoz. V kontextu relativně úzce zaměřené strategie se neplánují žádné dramatické změny ve složení portfolia, ale primárně práce s jeho strukturou. Důležitou částí portfolia budou nadále tituly z finančního sektoru. Pro aktivní přístup k řízení pozic budou vybírány především pozice s vyšší likviditou. V případě příchodu nových titulů na trh prostřednictvím primárního úpisu (či obdobného vstupu na trh) bude každý titul v kontextu rozhodování o zařazení do portfolia posuzován individuálně.

C. Údaje o činnosti Společnosti ve vztahu k majetku fondu

Hlavní světové akciové indexy v roce 2025 stejně jako v předchozích dvou letech zaznamenaly dvouciferné posílení. Akcie byly taženy nahoru výrazným růstem ziskovosti, přičemž ocenění zejména amerického trhu zůstalo na vysokých hodnotách vzhledem k očekávání udržitelnosti tempa růstu i v dalších letech.

Hlavní investiční téma v podobě vývoje umělé inteligence sice nadále rezonovalo, první polovina roku však byla poznamenána především chaotickými změnami v americké zahraničněobchodní politice, když došlo k zavedení cel na dovoz do Spojených států. V průběhu dalších měsíců se postupně dojednávaly obchodní dohody, což snižovalo nervozitu a volatilitu na trzích.

Makrodata v USA a Evropě celkově potvrzovala dosavadní solidní stav ekonomiky. Inflation se vrátila na nižší úroveň a pracovní trh se zchladil za cenu dosud mírného nárůstu nezaměstnanosti. Evropská a americká centrální banka tak v průběhu roku mohly přistoupit k několika snížením úrokových sazeb. Fiskální politika zůstávala uvolněná v podstatě ve všech regionech, což ještě umocňoval výrazný nárůst výdajů na zbrojení a v USA schválený tzv. One Big Beautiful Bill.

Oproti letům před pandemií nicméně úrokové sazby zůstávaly na vyšších úrovních, z čehož těžil především finanční sektor. To se pozitivně projevovalo primárně na výkonnosti japonského a evropského akciového trhu, kde mají velké zastoupení banky a pojišťovny. Japonský Nikkei 225 v roce 2025 posílil o 26 %, Stoxx Europe 600 připsal 17 % a americký S&P 500 přidal 16 %. Vyzdvihnout je třeba východoevropské indexy včetně českého indexu PX, který zaznamenal nárůst o 52,58 %.

Nepředvídatelnost politiky současné americké administrativy kromě přesunu pozornosti investorů mimo Spojené státy vede také k pochybnostem o statutu amerického dolaru jako rezervní měny, což výrazně podpořilo zlato, které je vnímané jako bezpečný přístav. Ropa, kromě krátkodobé reakce na vojenský zásah USA v Íránu, po většinu roku víceméně stagnovala poblíž 60 USD za barel.

Pražská burza v roce 2025 navázala na silnou výkonnost z předchozích dvou let, když si letos index PX připsal zhodnocení 52,58 %. Tuzemský index si připsal nejvýraznější zhodnocení od roku 2004. Nadále výraznou podporou pro celkovou výkonnost pražské burzy byly vyplácené dividendy jednotlivých emisí a při zohlednění čistých dividend byla výkonnost reprezentována indexem PX Total Return net na úrovni 60 %. Z pohledu zobchodovaných objemů na akciové části trhu vykázala pražská burza po dvou letech poklesů výrazný nárůst. Celkový objem 167,96 mld. Kč je o více než 55 % vyšší než v loňském roce a zároveň se jedná o nejvyšší hodnotu od roku 2016. Meziročně se objem obchodů s akciemi zvýšil o více než 60 mld. Kč. Pozici nejvíce obchodovaného titulu si udržely akcie energetické firmy ČEZ. Zobchodovaný objem dosáhl 57,52 mld. Kč a podíl na celkovém objemu obchodů tvořil necelých 35 %. Tři nejvíce obchodované tituly se oproti loňskému roku nezměnily, pořadí na druhém a třetím místě si však bankovní emise prohodily. Druhým nejobchodovanějším titulem byla Erste Group s objemem téměř 38 mld. Kč. Na třetí příčku klesla Komerční banka s objemem 36,7 mld. Kč.

Tržní kapitalizace akciové části pražské burzy se k 31. 12. 2025 zvýšila na 25,33 bilionu Kč z úrovně 20,95 bilionu Kč na konci roku 2024. V nejsledovanějším trhu Prime se kapitalizace zvýšila na 2,32 bilionu Kč z loňských 1,51 bilionu Kč. Podstatnou část tržní kapitalizace celé burzy nadále tvoří trh Free, kde jsou v rámci duálního listingu obchodovány velké zahraniční společnosti (např. Deutsche Bank, Nokia či RWE).

Na hlavní trh pražské burzy – trh Prime – vstoupila v rámci IPO společnost Doosan Škoda Power a rozšířila počet emisí v tomto segmentu na 11. Na trhu Start rovněž proběhlo jedno IPO, a to společnosti Mark2Corporation Investment SE (M2C). Počet emisí ke konci roku zůstal nezměněn, jelikož naopak došlo k vyloučení z obchodování u emise Coloseum Holding. Tržní kapitalizace segmentu Start dosáhla ke konci roku 5,06 mld. Kč.

Pražská burza z globálního pohledu patřila v roce 2025 svojí výkonností k nejvýkonnějším trhům. Silným růstem výrazně překonala širší americký index S&P 500 a panevropský index Stoxx Europe 600, které shodně posílily přibližně o 16 %. Z jednotlivých titulů se stala premiantem rakouská pojišťovací skupina Vienna Insurance Group (VIG), která v ČR působí prostřednictvím Kooperativy a ČPP a jejíž akcie posílily o 115,34 % na 1 628 Kč. Výrazný růst akcií v průběhu roku gradoval ve druhé polovině listopadu, podpořen zprávami o navýšení celoročního výhledu, výsledcích za 9M a představením střednědobé strategie „evolve28“. Skupina byla nadále aktivní i na poli akvizic, když k několika dalším menším přidala dosud největší akvizici v Německu – nákup společnosti NÜRNBERGER Versicherung.

Na druhém místě se z pohledu výkonnosti umístil nováček pražské burzy, strojírenská společnost Doosan Škoda Power. Přestože se společnost musela podle předsedy představenstva vypořádat s řadou výzev v souvislosti se vstupem na BCPP, její akcie od únorového IPO posílily o 73,54 % na 416,5 Kč. Firma v závěru roku zvítězila v tendru na dodávku nových generátorů pro Jadernou elektrárnu Temelín.

Dařilo se i bankovním emisím. Erste Group Bank posílila o 66,5 % na 2 475 Kč a oznámila vstup na polský trh prostřednictvím akvizice 49% podílu v polské divizi Santanderu. Akcie Monety vzrostly o 56,22 % na 193,4 Kč. Komerční banka zaznamenala růst o 36,95 % na 1 162 Kč. Akcie bank na pražské burze v roce 2025 těžily ze silných hospodářských výsledků i pozitivního investičního sentimentu. Jednoznačně růstový trend vykazoval v průběhu roku i ČEZ, jehož kurz posílil o 35,32 % na 1 295 Kč. Sledovaným tématem bylo nadále zestátnění výrobní části ČEZu, což se po vítězství ANO v podzimních volbách dostalo i do programového prohlášení nové vlády. Z titulů zastoupených v indexu PX stejně jako loni nejvýrazněji oslabily akcie Photon Energy, které ztratily více než polovinu své hodnoty. V

červených číslech přes pokračující růst hospodaření a nově představený růstový střednědobý výhled zakončily rok akcie Gevorkyanu.

Investiční strategie Fio fondu domácího trhu je založena na záměru investovat do koncentrovaného portfolia titulů z domácího trhu, které nabízejí vysoký dividendový potenciál. Tento aspekt byl naplňován i nadále, když i v roce 2025 většina držených společností vyplácela velmi štědrú dividendu. Akcionáři Monety stejně jako v loňském roce kromě řádné dividendy ve výši 10 Kč obdrželi i mimořádnou dividendu ve výši 4 Kč z nerozděleného zisku minulých let. Souhrnná dividendu vztažená k ceně ze závěru roku reprezentuje dividendový výnos na úrovni 7,2 %. Meziroční navýšení dividendy z loňských 2,7 EUR bylo patrné u Erste Group, která v roce 2025 vyplatila 3,0 EUR. Komerční banka opět ze zisku roku 2024 uplatnila 100% výplatní poměr, ziskovost tohoto období byla navíc navýšena o mimořádný výnos z prodeje budovy na Václavském náměstí. Výplata v roce 2025 proběhla ve výši 91,30 Kč, což vztaženo k závěrečné ceně roku 2025 reprezentuje výnos 7,9 %.

Společnost ČEZ meziročně snížila ziskovost a v kontextu nadále uplatňované „windfall tax“ vyplatila v roce 2025 akcionářům dividendu ve výši 47 Kč. Výplata proběhla na horní hraně vedením dlouhodobě indikovaného pásma výplatního poměru 60 %–80 %. V roce 2024 byla vyplacena dividendu ve výši 52 Kč. U akcií Colt CZ Group byla distribuce zisku akcionářům rozdělena rovnoměrně mezi dividendu ve výši 15 Kč a zpětný odkup vlastních akcií. Společnost Kofola vyplatila ze zisku roku 2024 celkovou dividendu ve výši 21 Kč. Část dividendy formou zálohy byla vyplacena již v závěru roku 2024. Společnost Philip Morris ČR zopakovala stejnou dividendu jako v loňském roce a akcionářům rozdělila 1 220 Kč na akcii.

Fond se účastnil primárních úpisů, které na trhu proběhly. Do struktury portfolia byly na základě úpisu nově zařazeny z trhu Prime akcie Doosan Škoda Power, z trhu Start emise Mark2Corporation Investment SE (M2C). Zastoupení trhu Start v rámci struktury portfolia se rozšířilo i o další dvě emise, které již na trhu byly obchodovány dříve. Konkrétně se jedná o emise M&T 1997 (přední český výrobce designového dveřního a okenního kování a zárubní) a mmcité (výrobce městského mobiliáře). Ze struktury portfolia byla v úvodu roku 2025 vyřazena emise Pilulka Lékárny.

V rámci volatilního obchodování se využívalo dílčích pohybů k aktivnímu řízení pozice, nejvýrazněji stejně jako v předchozích letech u akcií Erste Group. Rakouská banka měla rovněž v absolutním vyjádření stejně jako loni nejvyšší přínos k navýšení hodnoty majetku fondu. Největší pozicí ve struktuře portfolia byla v závěru roku nadále Komerční banka. V kontextu přítoku nových finančních prostředků převažovaly u většiny emisí v průběhu roku nákupní objednávky. Vyšší objem realizovaných prodejů byl dosažen pouze u emisí Kofola a VIG.

Jedním z hlavních rizik pro vývoj na trzích a vývoj Fio fondu domácího trhu je pro rok 2026 nadále globální ekonomicko-politická nestabilita. Ta pramení jak z neukončeného válečného konfliktu na Ukrajině, tak z růstu napětí v dalších lokalitách. Rovněž vytváření bariér v mezinárodním obchodě v kontextu obchodněpolitických opatření americké administrativy nadále zvyšuje nejistotu. Velkou neznámou s řadou otázníků ohledně dopadů jak na mikro, tak na makroúrovni, je dramatický rozvoj AI. Na domácí scéně bude nutné i nadále zohledňovat vyšší míru politického rizika, protože priority nové vlády budou vyžadovat vysoké výdaje, které si stav veřejných financí bez výraznější restrukturalizace nemůže dovolit. Nejasnosti zůstávají ohledně snahy a způsobu ovládnutí společnosti ČEZ, což je jedna z nejvýznamnějších společností na tuzemském kapitálovém trhu. Po předchozím poklesu úrokových sazeb ze strany ČNB lze z tohoto pohledu očekávat stabilnější prostředí. Fio fond domácího trhu bude čelit jak těmto vnitřním faktorům, plynoucím primárně z domácího prostředí, tak v úvodu zmíněným externím faktorům souvisejícím s globálním vývojem.

D. Údaje o podílových listech, fondovém kapitálu, skladbě majetku a o aktivech fondu

V roce 2025 pražská burza opětovně vykázala výrazný růst a navázala na pozitivní výkonnost z předchozích dvou let, což se pozitivně projevilo na výši hodnoty fondového kapitálu fondu připadajícího na jeden podílový list (NAV/PL). Hodnota se zvýšila o 32,0 %, tj. z hodnoty 1,7709 (ke dni 31. 12. 2024) na hodnotu 2,3375 (ke dni 31. 12. 2025). Samotný fondový kapitál fondu (NAV) dosáhl hodnoty **1 063 387 804,20Kč** (ke dni 31. 12. 2025) po meziročním nárůstu o **495 754 561,51Kč** od 31.

12. 2024. Za nárůstem fondového kapitálu stojí zhodnocení držených pozic společně s růstem objemu vydaných podílových listů, když prodeje nových podílových listů byly vyšší o více než 200 % oproti roku 2024. Fond dosáhl v uplynulém roce několika milníků, když objem aktiv pod správou překonal hranici 1 mld. Kč a zhodnocení fondu od svého založení překročilo 100 %.

Srovnání NAV a NAV/PL fondu ke konci uplynulých účetních období		
	NAV (v Kč)	NAV / podílový list (v Kč)
31. 12. 2021	307 271 052,50	1,3574
31. 12. 2022	337 076 132,67	1,2149
31. 12. 2023	412 191 174,21	1,4829
31. 12. 2024	567 633 242,69	1,7709
31. 12. 2025	1 063 387 804,20	2,3375

Vývoj NAV (v Kč) na jeden podílový list od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025



Celkový počet vydaných podílových listů v roce 2025 dosáhl hodnoty **170 038 699 ks** a celkový počet odkoupených podílových listů za stejné období byl **35 643 766 ks**. K 31. 12. 2025 bylo v oběhu evidováno **454 934 271 ks** podílových listů. Podrobný přehled vydaných a odkoupených podílových listů, včetně jejich objemů, viz následující tabulka.

Údaje o vydaných a odkoupených podílových listech fondu v roce 2025						
měsíc	vydané podílové listy		odkoupené podílové listy		Saldo	
	počet v ks	objem v Kč	počet v ks	objem v Kč	počet v ks	objem v Kč
1	17 787 404	32 374 823,71	2 896 679	5 282 938,29	14 890 725	27 091 885,42
2	15 712 481	29 863 598,02	3 402 983	6 437 490,36	12 309 498	23 426 107,66
3	12 872 973	25 391 630,46	3 963 577	7 781 960,18	8 909 396	17 609 670,28
4	15 063 677	29 625 969,36	7 614 196	14 652 278,07	7 449 481	14 973 691,29

5	8 593 889	17 656 681,07	2 811 756	5 747 016,25	5 782 133	11 909 664,82
6	7 672 382	15 869 069,93	3 711 852	7 648 696,69	3 960 530	8 220 373,24
7	10 662 477	22 354 011,76	2 181 829	4 577 077,34	8 480 648	17 776 934,42
8	11 327 264	24 375 393,91	2 183 669	4 720 684,10	9 143 595	19 654 709,81
9	25 419 210	54 956 819,82	2 106 844	4 560 451,86	23 312 366	50 396 367,96
10	13 992 885	30 826 357,26	1 731 624	3 820 747,09	12 261 261	27 005 610,17
11	13 422 637	30 241 520,70	1 315 793	2 954 486,72	12 106 844	27 287 033,98
12	17 511 420	40 292 446,70	1 722 964	3 970 967,34	15 788 456	36 321 479,36
Celkem	170 038 699	353 828 322,70	35 643 766	72 154 794,29	134 394 933	281 673 528,41

Podíl majetku podílového fondu investovaného na akciových trzích se v průběhu roku 2025 ke konci jednotlivých měsíců pohyboval v rozmezí od 79,47 % do 82,63 %. Podíl zainvestovanosti se v průběhu roku výrazněji neodchyloval od úrovně 80 %, což bylo částečně ovlivněno nadprůměrným přítokem nových prostředků v průběhu roku. V závěru roku byl do struktury portfolia začleněn korporátní dluhopis, který je ve statistice započten v kategorii „Ostatní investiční nástroje a finanční prostředky“. K 31. 12. 2025 činil podíl objemu finančních prostředků a ostatních investičních nástrojů** na struktuře majetku fondu 18,81 %.

Údaje o skladbě majetku fondu a jejích změnách v roce 2025 (vždy k poslednímu dni v měsíci)

	akcie a obdobné investiční instrumenty	ostatní investiční nástroje** a finanční prostředky
leden	80,95	19,05
únor	80,59	19,41
březen	79,47	20,53
duben	82,63	17,37
květen	79,91	20,09
červen	80,95	19,05
červenec	81,47	18,53
srpen	80,09	19,91
září	81,69	18,31
říjen	80,73	19,27
listopad	81,00	19,00
prosinec	81,19	18,81

* Hodnoty uvedené v druhém sloupci tabulky představují celkový podíl akcií a obdobných investičních instrumentů na celkových aktivech fondu a při výpočtu tohoto podílu se vychází ze „settlement date“ (tj. k poslednímu dni v měsíci jsou zohledněny obchody, které jsou zároveň k tomuto dni i vypořádány). Hodnoty uvedené ve třetím sloupci tabulky pak představují zbytkovou hodnotu do 100 %.

** Ostatními investičními nástroji se podle aktuální skladby majetku fondu rozumí korporátní dluhopisy.

Následující tabulka zobrazuje složení akcií, obdobných investičních instrumentů a ostatních investičních nástrojů k 31. 12. 2025:

Složení majetku fondu k 31. 12. 2025

název ceniny	ISIN	zastoupení v %*	průměrná pořizovací cena v Kč	reálná hodnota k 31. 12. 2025 v Kč
BEZVAVLASY	CZ0009011920	1,79	569,86	515,00
COLT CZ GROUP SE	CZ0009008942	5,22	561,96	741,00
COLTCZ 6,10/31	CZ0003577546	2,79	10000,00	9998,00
CTP N.V.	NL00150006R6	3,61	369,55	432,40
ČEZ, A.S.	CZ0005112300	11,96	783,07	1295,00
DOOSAN ŠKODA POWER	CZ1008000310	1,40	251,99	416,50
EMAN	CZ0009009718	0,23	96,92	58,00
ERSTE GROUP BANK AG	AT0000652011	12,97	907,15	2475,00
GEVORKYAN	SK1000025322	3,83	241,75	244,00
KARO LEATHER	CZ0009008819	3,97	136,38	176,00
KOFOLA ČS	CZ0009000121	1,91	296,34	483,50
KOMERČNÍ BANKA	CZ0008019106	13,47	805,12	1162,00
M&T 1997	CZ0009011714	0,52	27151,80	19900,00
MARK2 CORPOR. INV.	CZ1008000823	0,93	279,09	258,00
MMCITÉ	CZ0005138826	0,88	170,28	179,00
MONETA MONEY BANK	CZ0008040318	7,75	99,35	193,40
PHILIP MORRIS ČR	CS0008418869	4,36	16375,32	18520,00
VIG	AT0000908504	7,36	603,52	1628,00

* jedná se o podíl objemu dané ceniny (vyjádřený v Kč) na NAV fondu

V rozhodném období nebyl součástí majetku fondu žádný majetek podléhající zvláštním opatřením v důsledku jeho nízké likvidity.

E. Údaje o osobě provádějící správu majetku

Ing. David Brzek

Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze, fakulty podnikohospodářské. S individuálními investicemi začínal na akciových trzích v roce 1998, od roku 2001 pracuje ve Finanční skupině Fio na různých pozicích spojených s akciovými trhy. Má více než 20 let zkušeností s investováním. Funkci portfolio manažera ve vztahu k Fio fondu domácího trhu vykonává od jeho vzniku dne 9. 10. 2018.

F. Údaje o technikách obhospodařování

Mezi techniky obhospodařování fondu patří repo obchody (repo/reversní repo) podle § 77 odst. 1 nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování (dále jen „nařízení“) a finanční deriváty upravené v § 12 a § 13 nařízení. Tyto techniky obhospodařování lze použít pouze za podmínek specifikovaných ve statutu fondu.

Všechny techniky k obhospodařování fondu jsou v souladu s § 30 nařízení. Použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená nařízením a určená statutem fondu ani jeho investiční strategie a fond je v každém okamžiku schopen splnit svou povinnost převést peněžní prostředky nebo dodat podkladové aktivum plynoucí z finančního derivátu sjednaného na účet fondu.

V rozhodném období nebyly na účet fondu uzavřeny žádné repo obchody a ani žádné finanční deriváty v podobě měnově zajišťujících operací. S použitím těchto technik obhospodařování dosáhly k 31. 12. 2025 **náklady 0,00 Kč a výnosy 0,00 Kč.**

Údaje o výsledném objemu závazků k 31. 12. 2025 vztahujícím se k technikám obhospodařování uvádí následující tabulka:

Výsledný objem závazků vztahujícím se k technikám obhospodařování k 31. 12. 2025	
typ	celkový objem
finanční deriváty podle § 12 a § 13 nařízení	0 Kč
repo obchody podle § 31 až § 33 nařízení	0 Kč

Hlavní rizika fondu přináší změny akciových kurzů na domácích trzích, protože naprostá většina aktiv je alokována v České republice. Měnová rizika, která souvisí s potenciálním pohybem kurzů zahraničních měn jsou minimální (opět kvůli investování v ČR), ale pokud existují, jsou také částečně zajišťována. Součástí portfolia jsou rovněž dluhopisové investice, které přispívají k jeho diverzifikaci a stabilizaci výnosového profilu fondu.

Rizika související s deriváty úzce souvisí s riziky tržními, zejména s měnovým rizikem, které je deriváty zajišťováno. Uzavřením derivátů vzniká pákový efekt, který je však s ohledem na typ derivátů (zejména FX forwardy a swapy) malý. Dále deriváty přináší i riziko úvěrové, které je řízeno nastavenými limity na protistrany a skládáním kolaterálu.

Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů nepřijatých k obchodování podle § 13 Nařízení, vyjádřené jako součet kladných reálných hodnot těchto finančních derivátů, a z technik obhospodařování fondu nesmí u jedné smluvní strany překročit 10 % Majetku fondu pro účely výpočtu limitů, je-li touto smluvní stranou osoba uvedená v § 72 odst. 2 ZISIF nebo 5 % Majetku fondu pro účely výpočtu limitů, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než osoba uvedená v § 72 odst. 2 ZISIF.

Kvantitativní omezení zvolené pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu

Techniky obhospodařování za použití finančních derivátů lze použít pouze za předpokladu, že se vztahují k investičním cenným papírům a k nástrojům peněžního trhu, jsou použity výhradně za účelem efektivního obhospodařování fondu a za účelem snížení rizika souvisejícího s investováním na účet fondu, snížení nákladů souvisejících s investováním na účet fondu, nebo získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů, jestliže je podstupované riziko v souladu s rizikovým profilem fondu. Fond musí zajistit, že použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená Nařízením a určená Statutem ani investiční strategie fondu. Fond musí být v každém okamžiku schopen splnit svou povinnost převést peněžní prostředky nebo dodat podkladové aktivum plynoucí z finančního derivátu sjednaného na účet fondu.

Metody zvolené pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu

Při řízení rizik uplatňuje Společnost následující metody:

- sledování a kontrola dodržování relevantních limitů a pravidel pro omezení rizik, která jsou dána obecně závaznými právními předpisy a statutem fondu,
- sledování volatility výkonnosti fondu, kde je zohledněna distribuce výnosů v čase,
- sledování událostí operačního rizika.

G. Údaje o rizikovém profilu a pákovém efektu

Rizikový profil fondu a systém řízení rizik, který uplatňuje Společnost

Rizikový profil fondu se nachází na hodnotě 4 dle ukazatele SRI.

Společnost uplatňuje pro řízení rizik systémy limitů, které omezují rizikové expozice podle jednotlivých typů rizik (tržní, úvěrové, likviditní, operační). Dále pravidelně analyzuje podstupovaná rizika a vyhodnocuje, zda jsou v souladu s rizikovým profilem fondu.

Změny v míře využití pákového efektu, záruky poskytnuté v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškeré změny týkající se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu.

V průběhu roku 2025 nebyl pákový efekt využíván ve formě měnových swapů pro účely zajištění měnové pozice.

V oprávnění k využití poskytnutého kolaterálu nedošlo ke změnám. Během roku 2025 nedošlo k situaci, kdy by bylo nutné poskytovat nebo přijímat hotovostní ani jiný kolaterál za účelem snížení rizika selhání protistrany. V rámci účinné správy byly volné prostředky ukládány u PPF banky a.s. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., což vedlo ke vzniku expozic vůči těmto institucím, a to zejména ve formě depozitních obchodů a termínovaných vkladů, jakož i peněžních prostředků uložených na běžných účtech.

Míra využití pákového efektu fondem

Seznam derivátů využívajících pákový efekt uvádí tabulka v části F. Ke dni 31. 12. 2025 dosáhla míra využití pákového efektu hodnoty 100,23 % (dle závazkové metody podle nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013). Nejvyšší naměřená dosažená hodnota míry využití pákového efektu v roce 2025 byla 100,51 %.

H. Údaje o mzdách a o odměňování

Údaje o odměnách vyplacené pracovníkům a vedoucím osobám podle § 234 odst. 2 písm. b) a c) zákona č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, jsou zpřístupněny v tabulce níže. Uvedené údaje se vztahují k celkové odměně všech zaměstnanců Společnosti, nikoliv pouze ve vztahu k zaměstnancům Společnosti, kteří jsou zcela nebo částečně zapojeni do činností fondu. V roce 2025 nebyly Společností vyplaceny žádné odměny za zhodnocení kapitálu. Údaje rozdělené podle jednotlivých speciálních fondů zde nejsou uvedeny, neboť takové údaje nejsou k dispozici.

Údaje o počtech a odměnách pracovníků a vedoucích osob za rok 2025	
Počet pracovníků k 31. 12. 2025	7
Počet vedoucích osob k 31. 12. 2025	4
Odměny pracovníků a vedoucích osob celkem	9 010 565 Kč
z toho odměny pro vedoucí osoby	0 Kč
fixní odměny	0 Kč
variabilní odměny	0 Kč
z toho odměny pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu	1 146 054 Kč
fixní odměny	1 100 990 Kč
variabilní odměny	45 064 Kč
z toho odměny ostatních pracovníků	7 864 511 Kč
fixní odměny	7 249 407 Kč
variabilní odměny	615 104 Kč

Další údaje o odměňování:

Zásady odměňování (dále také jen „zásady“) zaměstnanců stanovuje představenstvo Společnosti, po předchozím souhlasu dozorčí rady Společnosti, s výjimkou zásad odměňování vybrané skupiny osob, které stanoví dozorčí rada Společnosti.

Zásady podporují řádné a efektivní řízení rizik a jsou s ním v souladu, nepodněcují k podstupování rizik nad rámec rizikového profilu Společnosti, zejména s ohledem na statut fondu, jsou v souladu se strategií podnikání, cíli, hodnotami a zájmy Společnosti a fondu a zahrnují opatření k zamezování střetům zájmů v souvislosti s odměňováním.

Vybranou skupinou osob se rozumí

- a) členové představenstva nebo dozorčí rady Společnosti
- b) osoby, které skutečně řídí činnost Společnosti (členové vrcholného vedení)
- c) osoby ve vnitřních kontrolních funkcích Společnosti, zejména osoby odpovědné za řízení rizik, compliance nebo vnitřní audit,
- d) osoby, jejichž činnost je spojena s podstupováním rizik Společnosti nebo fondu (risk takers),
- e) další osoby, jejichž odměňování je obdobné jako u osob uvedených pod bodem a) až d)

Zásady odměňování vybrané skupiny osob stanovují, že zaměstnanci ve vnitřních kontrolních funkcích jsou odměňováni podle plnění cílů stanovených pro danou vnitřní kontrolní funkci dle relevantních vnitřních předpisů Společnosti, a to nezávisle na výkonnosti útvarů, které kontrolují. Členové dozorčí rady Společnosti a zaměstnanci vnitřních kontrolních funkcí jsou odměňováni zpravidla pevnou složkou s vyloučením motivujících mechanismů. Výjimkou může být jediné případně pohyblivá složka spojená s úkoly kontroly, která je stanovena příslušným nadřízeným.

Odměnu mohou tvořit výlučně pevná a pohyblivá složka odměny, přičemž tyto složky odměny jsou vhodně vyvážené – pevná složka odměny tvoří dostatečně velký podíl celkové odměny tak, aby bylo možno pohyblivou omezit resp. vůbec nevyplatit. S ohledem na velikost a organizační uspořádání Společnosti a povahu, rozsah a složitost činností Společnosti, není Společností zřízen výbor pro odměňování.

I. Údaje o úplatě obhospodařovateli a dalším osobám

Společnost si, jako obhospodařovatel a administrátor, účtuje poplatek za obhospodařování ve výši 1,7 % p.a. z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu a poplatek za administraci ve výši 0,5 % p.a. z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu. Výše úplaty depozitáři činí 0,05 % p.a. v případě aktiv fondu v hodnotě do 500 mil. Kč, 0,04 % p.a. v případě aktiv fondu v hodnotě od 500 mil. Kč do 1 000 mil. Kč a 0,03 % p.a. v případě aktiv fondu v hodnotě 1 000 mil. Kč a více, minimálně však 100 000,- Kč p.a.

V níže uvedené tabulce jsou uvedeny skutečné platby Společnosti a dalším osobám za rozhodné období roku 2025 (mohou se lišit oproti účetním nákladům spadajícím do rozhodného období, vzhledem k tomu, že k faktické úhradě některých nákladů dochází až v období následujícím). V případě úplaty za činnost auditora se jedná o náklady roku 2025.

Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli a dalším osobám za období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025	
Úplata Společnosti za činnost obhospodařování ¹	12 845 858,68 Kč
Úplata Společnosti za činnost administrace ¹	3 778 193,71 Kč
Úplata za činnost depozitáře ²	355 665,58 Kč
Úplata za činnost auditora ³	221 000 Kč bez DPH

Údaje o dalších nákladech či daních⁴

viz výkaz zisku a ztráty

¹ částka nezahrnuje úplatu za měsíc prosinec, jelikož k faktické úhradě dochází až v následujícím období

² částka nezahrnuje úplatu za měsíc prosinec, jelikož k faktické úhradě dochází až v následujícím období

³ částka vyjadřuje náklad za činnost auditora za rok 2025 – tento náklad bude splatný až v průběhu roku 2026

⁴ údaje o dalších nákladech či daních jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v této výroční zprávě

J. Další údaje

Údaje vyžadované § 234 odst. 1 písm. k) ZISIF, resp. přílohou č. 2 vyhlášky č. 244/2013 Sb., ve znění pozdějších předpisů, které již nejsou uvedeny výše:

- V rozhodném období nevykonávala ve vztahu k majetku fondu činnost hlavního podpůrce žádná osoba.
- Společnost nebyla na účet fondu v rozhodném období účastníkem žádného soudního ani rozhodčího sporu, který by se týkal majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem a u něhož by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období.
- V rozhodném období nebyl stanoven ani vyplacen žádný podíl na zisku.
- Fond v rozhodném období nesledoval žádný určitý index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).
- Údaje o průměrném počtu zaměstnanců Společnosti a změnách tohoto počtu jsou uvedeny v příloze k účetní závěrce Společnosti za rok 2025. Fond samotný žádné zaměstnance nemá a v roce 2025 neměl.
- Identifikační údaje osoby, která byla v rozhodném období pověřena úschovou nebo opatrováním majetku fondu a bylo u ní uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu:
 - depozitář fondu UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608
 - společnost Fio banka, a.s., IČO: 618 58 374, se sídlem Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2704
 - společnost PPF banka a.s., IČO: 471 16 129, se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 41, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1834
- Údaje podle čl. 13 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365
 - Společnost na účet fondu neuzavřela žádné swapy veškerých výnosů (ve smyslu čl. 3 bodu 18 nařízení 2015/2365) ani žádné obchody zajišťující financování neboli „SFT“ (ve smyslu čl. 3 bodu 11 nařízení 2015/2365).
- Výdaje na činnost v oblasti výzkumu, vývoje a ochrany životního prostředí Společnost ani Fond v roce 2025 nevynaložily. Náklady vynaložené Společností v roce 2025 v pracovněprávních vztazích jsou uvedeny v účetní závěrce Společnosti za rok 2025. Fond samotný žádné zaměstnance nemá.
- Fond nemá organizační složku v zahraničí.
- Fond v účetním období nevlastnil žádné vlastní akcie ani vlastní podíly. V době mezi rozvahovým dnem a datem sestavení této výroční zprávy nenastaly žádné významné skutečnosti.

Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu fondu, ke kterým došlo v průběhu rozhodného období (ve smyslu čl. 22 odst. 2 písm. d) směrnice 2011/61/EU a čl. 106 nařízení 231/2013)

- K žádným podstatným změnám údajů v průběhu rozhodného období nedošlo.

K. Informace o začleňování rizik týkajících se udržitelnosti (SFDR)

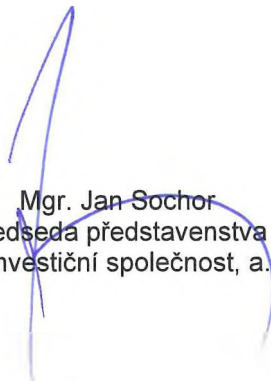
Níže uvedené odstavce poskytují komentář ve vztahu k investiční strategii fondu a k rozhodnutí nezohledňovat dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti, v rámci povinností vyplývajících z nařízení (EU) 2019/2088 (dále jako SFDR) informovat koncové investory o začleňování rizik týkajících se udržitelnosti a povinnost informovat investory o zohledňování nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na udržitelnost

- Fond neinvestuje cíleně do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu cíli ve smyslu čl. 2 bodu 17 SFDR.
- Fond neprosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti nebo kombinaci těchto vlastností. Fond nesleduje cíl udržitelných investic. Fond nesleduje cíl snížení emisí uhlíku.
- Společnost nezohledňuje nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti (ve smyslu čl. 2 bodu 24 SFDR), přičemž mezi důvody, proč tak nečiní, lze zařadit dosavadní rozsah činnosti Společnosti, celkovou hodnotu spravovaných aktiv ve Společnosti spravovaných fondech a charakteristiku investiční strategie Fondu. Podrobněji jsou tyto důvody rozebrány v dokumentu „Politika udržitelnosti“, který je dostupný na <https://www.fiofondy.cz/cs/dokumenty>
- Jelikož se na finanční produkt nevztahují čl. 8 odst. 1 ani čl. 9 odst. 1, 2 či odst. 3 SFDR, Společnost uvádí, že **podkladové investice tohoto finančního produktu (tj. Fondu) nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti** (ve smyslu nařízení (EU) 2020/852 tzv. Nařízení o taxonomii).

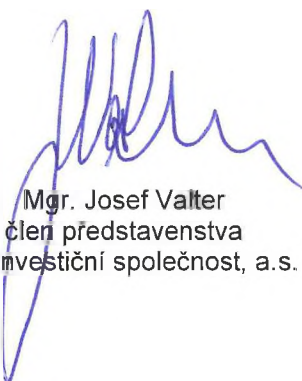
L. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu

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

V Praze dne 15. dubna 2026



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



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



Zpráva auditora

Zpráva nezávislého auditora

podílníkům fondu Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice fondu Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond, se sídlem Na Florenci 2139/2, Nové Město, Praha 1 („Fond“) k 31. prosinci 2025 a jeho finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2025 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Fondu se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2025,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2025, 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 etickými požadavky zákona o auditorech, jež se vztahují na audity účetních závěrek v České republice a 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, jsme na Fondu nezávislí. Splnili jsme také všechny ostatní etické povinnosti dle etických požadavků zákona o auditorech a kodexu IESBA.

Vyjádření k ostatním informacím ve výroční zprávě

Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti Fio investiční společnost, a.s. 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.

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

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím obsaženým ve výroční zprávě 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 Fondu 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.

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

Odpovědnost statutárního orgánu společnosti Fio investiční společnost, a.s. za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti Fio investiční společnost, a.s. 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 statutární orgán společnosti Fio investiční společnost, a.s. povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán společnosti Fio investiční společnost, a.s. plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

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 vzniknout 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 Fio investiční společnost, a.s. relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán společnosti Fio investiční společnost, a.s. uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem společnosti Fio investiční společnost, a.s., a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu 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 Fondu trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond 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 statutární orgán společnosti Fio investiční společnost, a.s. 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.

15. dubna 2026

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem



Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800



Účetní závěrka fondu ke dni 31. 12. 2025

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

sestavená k 31. 12. 2025

Obchodní firma:	Fio investiční společnost, a.s. Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond
Sídlo:	Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1
Identifikační číslo:	067 04 441
Rozvahový den:	31. 12. 2025
Datum sestavení účetní závěrky:	15. 04. 2026

Název účetní jednotky: Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond

Sídlo účetní jednotky: Na Florenci 2139/2, Praha 1, 110 00

Sestaveno dne: 15. 4. 2026

Rozvaha k 31. 12. 2025

v tisících Kč

označ.	AKTIVA	řád.	31.12.2025			31.12.2024
a	b	c	Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5	170 855	0	170 855	101 368
3.a)	<i>splatné na požádání</i>	6	170 855	0	170 855	101 368
5.	Dluhové cenné papíry	11	29 982	0	29 982	0
5.b)	<i>vydané ostatními osobami</i>	13	29 982	0	29 982	0
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	14	873 899	0	873 899	471 395
11.	Ostatní aktiva	24	1 677	0	1 677	0
	AKTIVA CELKEM	27	1 076 413	0	1 076 413	572 763

označ.	PASIVA	řád.	31.12.2025	31.12.2024
a.	b	c	5	6
4.	Ostatní pasiva	37	2 617	1 448
6.	Rezervy	39	10 409	3 682
6.b)	<i>na daně</i>	41	10 409	3 682
	Cizí zdroje celkem		13 026	5 130
9.	Emisní ážio	48	209 785	62 507
12.	Kapitálové fondy	54	454 934	320 539
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	59	184 587	99 480
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	60	214 081	85 107
	Vlastní kapitál celkem		1 063 387	567 633
	PASIVA CELKEM	61	1 076 413	572 763

Podrozvaha k 31. 12. 2025

v tisících Kč

označ.	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	31.12.2025	31.12.2024
8.	Hodnoty předané k obhospodařování	1 076 413	572 763
	z toho cenné papíry	873 899	471 395

Výkaz zisku a ztráty za období končící 31. 12. 2025

v tisících Kč

označ.	TEXT	řád.	Skutečnost v účetním období	
			2025	2024
a.	b	c	1	2
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	PL1	4 529	3 161
	<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	<i>PL2</i>	<i>268</i>	<i>0</i>
3.	Výnosy z akcií a podílů	PL5	24 741	20 344
<i>3.c.</i>	<i>výnosy z ostatních akcií a podílů</i>	<i>PL8</i>	<i>24 741</i>	<i>20 344</i>
5.	Náklady na poplatky a provize	PL10	18 490	10 998
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	PL11	213 956	76 746
7.	Ostatní provozní výnosy	PL12	24	3
9.	Správní náklady	PL14	271	241
<i>9.b.</i>	<i>ostatní správní náklady</i>	<i>PL17</i>	<i>271</i>	<i>241</i>
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	PL27	224 489	89 015
23.	Daň z příjmů	PL31	10 408	3 908
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	PL32	214 081	85 107

Fio investiční společnost, a.s.
Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond
Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

PŘÍLOHA
k účetní závěrce za rok 2025

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

1. CHARAKTERISTIKA A HLAVNÍ AKTIVITY

Založení a charakteristika Fondu

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond (dále též jen „Fond“) je účetní jednotka bez právní subjektivity. Jedná se o otevřený podílový fond zřízený společností Fio investiční společnost, a.s. (dále též jen „Investiční společnost“) v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon“).

Fond je speciální fondem podle Zákona.

Fond byl vytvořen zápisem do seznamu podílových fondů vedeného Českou národní bankou podle § 597 písm. b) Zákona dne 9. 10. 2018. Nabízení investic do podílových listů Fondu bylo zahájeno dne 25. 10. 2018.

Počet vydávaných podílových listů ani doba, na kterou je Fond vytvořen, nejsou omezeny.

Činnosti v rámci obhospodařování a administrace Fondu, jakož i veškeré další činnosti související s činností Fondu, jsou prováděny Investiční společností, nebo jimi byla v souladu se statutem Fondu pověřena společnost Fio banka, a.s.

Fond nemá žádné vlastní zaměstnance.

Údaje o obhospodařovateli a administrátorovi Fondu

Investiční společností, která administruje a obhospodařuje majetek Fondu, je Fio investiční společnost, a.s., IČO: 067 04 441, se sídlem Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1. Společnost vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 5. 1. 2018. Povolení k činnosti Investiční společnosti bylo uděleno Českou národní bankou rozhodnutím č. j. 2017/140360/CNB/570 ze dne 24. 10. 2017, které nabylo právní moci dne 9. 11. 2017.

Investiční společnost je oprávněna podle Zákona v rozsahu uvedeném v povolení uděleném Českou národní bankou:

- přesáhnout rozhodný limit
- obhospodařovat
 - i. standardní fondy,
 - ii. speciální fondy, a
 - iii. fondy kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání
- provádět administraci
 - i. standardních fondů,

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

- ii. speciálních fondů, a
- iii. fondů kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání

Informace o depozitáři Fondu

Depozitářem Fondu je na základě uzavřené smlouvy společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Želetavská 1521/1, Praha 4 – Michle, 140 92 (dále jen „Depozitář“).

Rozhodující předmět činnosti

Fond na základě řádné žádosti investorů vydává podílové listy, čímž od investorů shromažďuje peněžní prostředky za účelem jejich investování na finančních trzích. Fond dále, opět na základě řádné žádosti podílníků Fondu odkupuje podílové listy. Investiční společnost může v souladu s příslušným ustanovením Zákona a statutu Fondu vydávání a/nebo odkupování podílových listů dočasně pozastavit.

Zaměření Fondu

Cíl investiční strategie Fondu spočívá v dlouhodobém zhodnocování majetku Fondu prostřednictvím investice do koncentrovaného portfolia akciových titulů obchodovaných na akciových burzách v České republice. Do portfolia mohou být zařazovány i akcie společností obchodovaných na zahraničních trzích, které ale zároveň mají silnou vazbu na Českou republiku (daňový domicil, reálné místo podnikání). Strategie počítá jak s kapitálovým zhodnocením, tak s dividendovým výnosem. Fond nesleduje ani nekopíruje žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark), pozice jsou řízeny aktivně v kontextu očekávaného vývoje jednotlivých titulů. Fond je denominován v české koruně (CZK). Měnové riziko je aktivně řízeno, cílem je maximalizace výnosu v české koruně. Fond nemá v úmyslu své investice koncentrovat do konkrétního hospodářského odvětví nebo jeho části ani určité části finančního trhu.

Podle převažujícího druhu majetkových hodnot, jež mohou být nabyty do majetku Fondu, je Fond v souladu s klasifikací Asociace pro kapitálový trh v České republice (dále jen „AKAT ČR“) dynamickým smíšeným fondem. Smíšený fond dle vymezení AKAT ČR investuje do různých druhů aktiv na různých trzích a nejsou stanoveny limity pro podíl „rizikových nástrojů“ a „konzervativních nástrojů“. Rizikovými nástroji se rozumí akcie, komodity, dluhopisy neinvestičního stupně a nástroje nesoucí obdobnou míru rizika. Konzervativními nástroji se rozumí dluhopisy, nástroje peněžního trhu, depozita a nástroje nesoucí obdobnou míru rizika.

Investiční společnost jakožto obhospodařovatel Fondu usiluje o to, aby se zastoupení jednotlivých tříd aktiv v portfoliu Fondu pohybovalo dlouhodobě v mezích uvedených ve statutu Fondu.

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

Investiční strategie je vymezena příslušnými ustanoveními Zákona a prováděcích předpisů k Zákonu, zejména nařízením č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů (dále též jen „Nařízení“), vztahujícími se na speciální fond, jakož i pravidly vymezenými ve statutu Fondu.

Aktiva, která je možno nabývat do majetku Fondu, jsou uvedena v čl. 7.2 statutu Fondu. Investiční limity vztahující se na Fond jsou upraveny v čl. 7.3 statutu Fondu.

Za účelem efektivního obhospodařování Fondu může Investiční společnost používat techniky obhospodařování uvedené v čl. 7.4 statutu Fondu, tj. repo obchody dle § 77 odst. 1 Nařízení a finanční deriváty upravené v § 12 a § 13 Nařízení. Tyto techniky obhospodařování může Investiční společnost používat pouze při dodržení podmínek dle čl. 7.4 statutu Fondu a povinností stanovených účinnými právními předpisy.

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, příslušnými platnými nařízeními, vyhláškami a vnitřními normami v souladu a v rozsahu stanoveném Vyhláškou Ministerstva financí České republiky 501/2002 Sb., ze dne 6. 11. 2002 ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce a Českými účetními standardy pro finanční instituce, kterými se stanoví základní postupy účtování.

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. 1. 2021, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. 12. 2017, Fond od 1. 1. 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Fond je povinen dodržovat regulační požadavky Zákona.

Účetní závěrka respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věčné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách ve vlastním kapitálu a přílohu k účetní závěrce.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby investiční společnost prováděla odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná. Fond je součástí konsolidačního celku, jehož mateřskou společností je Fio holding, a.s., se sídlem Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 601 92 763.

Údaje ve výkazech a v příloze jsou uvedeny v tisících Kč, pokud není uvedeno jinak.

Fond zahájil svoji činnost 25. října 2018.

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

3. UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ METODY

Okamžik uskutečnění účetního případu

Fond účtuje o prodeji a nákupu cenných papírů v okamžiku vypořádání obchodu.

Za okamžik uskutečnění účetního případu se v případě smluv o derivátech považuje:

- a) okamžik, kdy byla uzavřena příslušná smlouva,
- b) okamžik, kdy došlo ke změně reálné hodnoty derivátu,
- c) okamžik, kdy došlo k plnění na základě příslušné smlouvy.

Dále je okamžikem uskutečnění účetního případu den, ve kterém dojde ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví a které nastaly.

Finanční nástroje

Účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií (IFRS 9).

Klasifikace finančních aktiv a následné oceňování

- naběhlou hodnotou;
- reálnou hodnotou vykázanou do oceňovacích rozdílů v rozvaze
- reálnou hodnotou vykázanou do výkazu zisku a ztráty.

Klasifikace je určována na základě charakteristiky smluvních peněžních toků dluhového finančního aktiva a obchodního modelu, do kterého je toto finanční aktivum zařazeno. Fond vyhodnocuje při porovnání finančního aktiva prostřednictvím tzv. SPPI analýzy, zda smluvní peněžní toky představují výlučně splátku jistiny a úroků z nesplacené části jistiny.

Reálná hodnota a hierarchie reálné hodnoty:

Reálná hodnota je cena, která by byla obdržena při prodeji aktiva v rámci řádné transakce mezi účastníky na trhu k datu ocenění. Ocenění reálnou hodnotou je založeno na předpokladu, že transakce spočívající v prodeji aktiva probíhá buď na hlavním trhu, nebo při jeho neexistenci na nejvýhodnějším trhu pro dané aktivum. Reálná hodnota aktiva je stanovena za použití předpokladů, které by při oceňování aktiva použili účastníci trhu, přičemž se předpokládá, že účastníci trhu jednají ve svém nejlepším ekonomickém zájmu.

Fond všechny položky oceňované v reálné hodnotě zařazuje do tzv. hierarchie reálných hodnot, která odráží význam vstupních informací použitých pro stanovení reálné hodnoty aktiv a pasiv oceňovaných v reálné hodnotě.

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

Hierarchie reálných hodnot má následující tři úrovně:

- Úroveň 1: vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění;
- Úroveň 2: vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek; a
- Úroveň 3: vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum či závazek.

V souladu se strategií Fondu jsou všechny cenné papíry klasifikovány jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Reálná hodnota cenných papírů je určena v souladu s IFRS 13. Cenné papíry se během účetního období přeceňují na reálnou hodnotu na denní bázi. Není-li k dispozici tržní cena, je použita hodnota vypočtená dle oceňovacích modelů.

Cenné papíry

Cenné papíry jsou při prvotním zachycení oceněny pořizovací cenou. Její součástí jsou přímé transakční náklady spojené s pořízením cenných papírů.

Realizované kapitálové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce Zisk nebo ztráta z finančních operací.

Investice do majetkových cenných papírů

Finanční aktiva, která splňují definici vlastního kapitálu z pohledu emitenta, tj. aktiva, která neobsahují smluvní povinnost platit hotovost a dokládají zbytkový podíl na čistých aktivech, jsou Fondem považovány za investice do majetkových cenných papírů. Investice do majetkových cenných papírů jsou oceněny metodou FVTPL, s výjimkou případů, kdy se Fond při prvotním uznání neodvolatelně rozhodne kapitálovou investici označit jako FVOCI. Fond klasifikuje kapitálové investice jako FVOCI, pokud jsou tyto investice drženy ze strategických důvodů, a nikoliv výhradně k tvorbě výnosů z investic. Dividendy jsou i nadále vykázány ve výkazu zisku a ztráty, jakmile Společností vznikne právo na inkaso platby.

Investice do dluhových cenných papírů

Finanční aktiva, která splňují definici dluhových cenných papírů z pohledu emitenta, tj. aktiva, která obsahují smluvní povinnost splatit jistinu a úrok, jsou Fondem považovány za investice do dluhových cenných papírů. Investice do dluhových cenných papírů jsou oceněny metodou FVTPL. Úrok z dluhopisu je účtován naběhlou hodnotou.

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

Finanční deriváty a zajišťovací operace

Fond může používat finanční deriváty k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystaven v důsledku operací na finančních trzích.

Nominální hodnoty finančních derivátů jsou zachyceny v podrozvaze. Všechny finanční deriváty jsou vykazovány jako aktiva v případě kladné reálné hodnoty a jako pasiva v případě záporné reálné hodnoty. Reálná hodnota derivátů je vypočtena na základě oceňovacích modelů.

Deriváty jsou oceňovány denně reálnou hodnotou na účtech nákladů a výnosů, které jsou zahrnuty na řádku Zisk nebo ztráta z finančních operací.

Daň z příjmů

Daň z příjmů se skládá z odhadu splatné daně a ze změny odložené daně, jejíž změny jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty.

Podle platných daňových předpisů činí sazba daně z příjmů právnických osob pro podílové fondy 5 %.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

Přepočty cizích měn

Pro přepočet cizích měn je používán kurz devizového trhu vyhlášený ČNB platný k danému dni. Aktiva a pasiva v zahraniční měně jsou k rozvahovému dni přepočítána stejným způsobem.

Kurzové rozdíly vzniklé denním přeceňováním majetku a závazků účtovaných v cizích měnách se účtují na účty nákladů nebo výnosů.

Podílové listy Fondu

Fond k 31. 12. 2025 i 31. 12. 2024 vydával jednu třídu podílových listů, která je zpětně odkupitelná na žádost držitele. Všichni akcionáři Fondu mají shodná práva spojená s držbou vydaných podílových listů Fondu. Podílové listy jsou vydávány jako kusové, tj. bez jmenovité hodnoty a jsou denominované v měně CZK. Nabyvatel podílových listů může být kvalifikovaný investor.

Na základě výše uvedeného podílové listy emitované Fondem splňují podmínky definice finančního závazku podle IAS 32. Podmínky uvedené v IAS 32 §16A-16B, resp. 16C-16D nicméně umožňují klasifikovat některé finanční závazky jako kapitálový nástroj. Po posouzení dodatečných podmínek uvedených v IAS 32 §16A-16B, resp. 16C-16D jsou hodnoty příslušející držitelům podílových listů, tj. fondový kapitál Fondu, klasifikovány jako kapitálový nástroj a v rozvaze jsou prezentovány v rámci položky vlastního kapitálu Fondu.

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

Podílové listy jsou odkupovány na základě žádosti o odkup podané investorem. Fond je povinen odkupovat podílové listy za podmínek uvedených ve statutu Fondu. Podílové listy jsou vykazovány v částce hrazené za podílové listy, která je splatná k rozvahovému dni, pokud držitel uplatní právo vrátit investiční akci zpět Fondu.

Prodejní cena podílového listu je vypočítávána jako podíl vlastního kapitálu Fondu a příslušného počtu podílových listů k danému dni. Podílové listy jsou prodávány kvalifikovaným investorům na základě denně stanovované prodejní ceny.

Emisní ážio

Emisní ážio představuje rozdíl mezi nominální hodnotou všech podílových listů a jejich tržní hodnotou.

Úrokové výnosy a náklady

Časové rozlišení úroků vztahující se k aktivům je zahrnuto do celkových zůstatků těchto aktiv. Úrokové výnosy z pohledávek za bankami jsou vykázány v položce Výnosy z úroků a podobné výnosy. Úrokové výnosy a náklady ze všech dluhových nástrojů jsou zachyceny na akruální bázi metodou efektivního úročení. Tato metoda zachycuje jako součást úrokových výnosů nebo nákladů všechny poplatky zaplacené nebo obdržené mezi smluvními stranami, transakční náklady a všechny ostatní prémie či diskonty, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry.

Výnosy z dividend

Dividendové výnosy jsou vykazovány v položce Výnosy z akcií a podílů výkazu zisku a ztráty a jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu. Dividendové výnosy z tuzemských cenných papírů jsou zachyceny po odpočtu srážkové daně. Dividendové výnosy ze zahraničních cenných papírů jsou zachyceny před odpočtem srážkové daně.

Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem představujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány a jejich dopady kvantifikovány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zachyceny v účetních výkazech.

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

Spřízněné strany

Spřízněnými stranami Fondu se rozumí:

- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat rozhodující vliv u Společnosti, a společnosti, kde tyto strany mají rozhodující nebo podstatný vliv,
- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat podstatný vliv u Společnosti,
- členové statutárních, dozorčích a řídicích orgánů Společnosti, nebo její mateřské společnosti a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv.

4. ŘÍZENÍ RIZIK

Úvěrové riziko

Fond má nastaveny limity na protistrany a instrumenty omezující úvěrová rizika v souladu se statutem a investiční strategií fondu. Na nové instrumenty musí být před zařazením do portfolia nastaven Risk managementem limit. Obecně fond nevstupuje do obchodů, které by dávaly za vznik podstatnému úvěrovému riziku a pokud je to možné, snižuje fond úvěrové riziko finančním kolaterálem.

Tržní riziko

Fond používá pro omezování rizikové expozice portfolia vůči tržním rizikům kromě zákonných omezení, zejména soubor interních limitů. Tyto limity přímo omezují rizikovou expozici vůči měnovému, úrokovému a akciovému riziku. Příslušné limity jsou stanovovány adekvátně povaze Fondu.

Dodržování výše uvedených limitů je průběžně kontrolováno a je hodnocena vhodnost jejich nastavení a případně jsou limity revidovány.

Měnové riziko spočívá v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Fond může držet investice i v jiných měnách, než je jeho základní měna a jejich hodnota tedy může stoupat nebo klesat v důsledku změn měnových kurzů. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek ztrátu kapitálu. Pokud existuje měnové riziko, je zajišťováno prostřednictvím finančních derivátů (měnové forwardy a swapy). Finanční deriváty jsou uzavírány s protistranami, na které jsou Risk managementem nastaveny limity.

Tabulky níže zobrazují měnovou pozici fondu v jednotkách měny:

stav k 31.12.2024	Aktiva CZK	Pasiva CZK	Čistá pozice CZK	V měně
EUR	16 130	0	16 130	640
USD	297 304	0	297 304	12 267

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

stav k 31.12.2025	Aktiva CZK	Pasiva CZK	Čistá pozice CZK	V měně
EUR	4 278 792	0	4 278 792	176 481
USD	253 083	0	253 083	12 267

Nové instrumenty jsou předem analyzovány z pohledu úvěrového i tržního rizika.

Tržní rizikovost fondu je měřena hodnotou Value at Risk (dále jen „VaR“) a pomocí SRI – souhrnný rizikový ukazatel, který bere v úvahu jak volatilitu finančního nástroje (tržní riziko), tak bonitu emitenta (úvěrové riziko).

Fond k výpočtu měsíčního VaR používá tzv. historickou metodu na hladině spolehlivosti 99 % s historií 270 obchodních dní s denními změnami kurzů. Fond počítá VaR pro akciové riziko, kdy se předpokládá, že se budou měnit kurzy akcií, ale kurzy měn a úrokové sazby zůstanou konstantní. Druhou variantou je VaR pro měnové riziko, kde se předpokládá proměnlivost pouze u kurzů měn. Třetí variantou je VaR pro úrokové riziko, kde se předpokládá proměnlivost pouze u úrokových sazeb. Poslední variantou je VaR pro celkové riziko, kde se předpokládá, že se v čase mění všechny tři vstupní veličiny. Hodnota VaR je vyjádřena jako % z NAV fondu.

V tabulce níže jsou v procentech uvedeny relativní měsíční hodnoty VaR pro jednotlivé typy tržních rizik:

	31.12.2024	31.12.2025
Akciový VaR	1,96 %	3,2 %
Měnový VaR	0,00 %	0,01 %
Úrokový VaR	0,00 %	0,00 %
Globální VaR	1,96 %	3,2 %

Dle ukazatele SRI fond spadá do rizikové třídy 4. Souhrnný ukazatel rizik (SRI), který může nabývat hodnot 1-7, vyjadřuje míru kolísání investice a pravděpodobnost její návratnosti. Hodnota 1 představuje nejmenší rizikovost produktu, ale současně lze předpokládat nejnižší očekávané výnosy; hodnota 7 nejvyšší rizikovost produktu, ale nejvyšší očekávané výnosy.

Geografická koncentrace investic

stav k 31.12.2024	USA	Eurozóna bez České republiky	Česká republika	Ostatní země
Akcie	0	0	471 395	0

stav k 31.12.2025	USA	Eurozóna bez České republiky	Česká republika	Ostatní země
Akcie	0	0	873 899	0

Fio investiční společnost, a.s.
Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Fond nebude mít dostatek likvidních zdrojů ke splnění svých závazků. Likviditní pozice fondu je monitorována a řízena podle očekávaných peněžních toků a podle výsledku je případně upravována struktura portfolia fondu.

V rámci fondu jsou pro řízení rizika likvidity implementovány postupy a limity, které zabezpečují zejména povinnost odkupu podílových listů fondu. Fond má v držení zejména likvidní cenné papíry obchodované na domácích i světových trzích, jejichž likvidita je vysoká a k tomu má i stálou rezervu v penězích na běžných účtech. Je tak dostatečně ošetřeno riziko, že Fond nebude z důvodu absence likvidních prostředků schopen dostát svým závazkům.

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

5. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

5.1. Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami	31.12.2024	31.12.2025
Běžné účty	101 368	170 855
Celkem	101 368	170 855

Běžné účty jsou splatné na požádání. Fond ukládá peněžní prostředky na spořicí účty nebo termínované vklady u bank v případě, kdy nejsou využity pro operace s cennými papíry.

5.2. Dluhové cenné papíry

Dluhové cenné papíry	31.12.2024	31.12.2025
Nestátní dluhové cenné papíry	0	29 714
Nestátní dluhové cenné papíry naběhlý kupon	0	268
Celkem	0	29 982

Portfolio 2025

název cenniny	ISIN	měna	počet	kurz	celkem (Kč)
COLTCZ 6,10/31	CZ0003577546	CZK	2 972	9 998	29 714 056
Celkem					29 714 056

5.3. Cenné papíry

Jednotlivé druhy cenných papírů podle emitentů, jejich počet, tržní ocenění a úročení jsou uvedeny v Portfoliu. Veškeré cenné papíry v majetku Fondu jsou kótované na Burze cenných papírů Praha.

Akcie, podílové listy a ostatní podíly	31.12.2024	31.12.2025
Cenné papíry obchodované na BCPP	471 395	873 899
Celkem	471 395	873 899

Portfolio 2025 (Dle data obchodu)

název cenniny	ISIN	měna	počet	kurz	celkem (Kč)
BĚZVAVLASY	CZ0009011920	CZK	36895	515,00	19 000 925
COLT CZ GROUP SE	CZ0009008942	CZK	74927	741,00	55 520 907
CTP N.V.	NL00150006R6	CZK	88790	432,40	38 392 796
ČEZ, A.S.	CZ0005112300	CZK	98248	1295,00	127 231 160
DOOSAN ŠKODA POWER	CZ1008000310	CZK	35692	416,50	14 865 718
EMAN	CZ0009009718	CZK	43000	58,00	2 494 000
ERSTE GROUP BANK AG	AT0000652011	CZK	55737	2475,00	137 949 075
GEVORKYAN	SK1000025322	CZK	166755	244,00	40 688 220
KARO LEATHER	CZ0009008819	CZK	239677	176,00	42 183 152
KOFOLA ČS	CZ0009000121	CZK	42069	483,50	20 340 362
KOMERČNÍ BANKA	CZ0008019106	CZK	123313	1162,00	143 289 706
M&T 1997	CZ0009011714	CZK	278	19900,00	5 532 200
MARK2 CORPOR. INV.	CZ1008000823	CZK	38360	258,00	9 896 880
MMCITĚ	CZ0005138826	CZK	52497	179,00	9 396 963

Fio investiční společnost, a.s.
Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

MONETA MONEY BANK	CZ0008040318	CZK	426163	193,40	82 419 924
PHILIP MORRIS ČR	CS0008418869	CZK	2506	18520,00	46 411 120
VIG	AT0000908504	CZK	48087	1628,00	78 285 636
Celkem					873 898 744

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

Portfolio 2024 (Dle data obchodu)

název ceniny	ISIN	měna	počet	kurz	Celkem (Kč)
BEZVAVLASY	CZ0009011920	CZK	13 680	700,00	9 576 000
COLT CZ GROUP SE	CZ0009008942	CZK	55 817	669,00	37 341 573
CTP N.V.	NL00150006R6	CZK	45 357	380,20	17 244 731
ČEZ, A.S.	CZ0005112300	CZK	77 438	957,00	74 108 166
EMAN	CZ0009009718	CZK	43 000	63,00	2 709 000
ERSTE GROUP BANK AG	AT0000652011	CZK	51 262	1486,50	76 200 963
GEVORKYAN	SK1000025322	CZK	78 248	272,00	21 283 456
KARO LEATHER	CZ0009008819	CZK	117 177	152,00	17 810 904
KOFOLA ČS	CZ0009000121	CZK	58 588	392,00	22 966 496
KOMERČNÍ BANKA	CZ0008019106	CZK	109 637	848,50	93 026 995
MONETA MONEY BANK	CZ0008040318	CZK	297 082	123,80	36 778 752
PHILIP MORRIS ČR	CS0008418869	CZK	1 443	16780,00	24 213 540
PILULKA LÉKÁRNY	CZ0009009874	CZK	2 500	107,50	268 750
VIG	AT0000908504	CZK	50 087	756,00	37 865 772
Celkem					471 395 098

5.4. Ostatní aktiva

Fond k 31. 12. 2025 eviduje ostatní aktiva ve výši 1 677 tis. Kč (2024: 0 tis. Kč).

5.5. Náklady a příjmy příštích období

Fond k 31. 12. 2025 ani k 31. 12. 2024 nevykazoval žádné náklady nebo příjmy příštích období.

5.6. Vlastní kapitál

V souladu s postupy účtování Fond nemá základní kapitál. Jmenovitá hodnota podílového listu je 1 Kč. Celková jmenovitá hodnota všech podílových listů je zachycena na účtu Kapitálové fondy.

Emisní ážio z rozdílu mezi jmenovitou a prodejní hodnotou podílových listů je vykazováno samostatně. Fond účtuje o emisním ážiu jak při prodeji podílových listů, tak i při jejich zpětném odkupu.

Prodejní cena podílového listu je stanovena jako podíl vlastního kapitálu Fondu a počtu vydaných podílových listů.

Hodnota podílového listu k poslednímu obchodnímu dni roku 2025 činila 2,3375 Kč (2024: 1,7709 Kč).

Jedná se o poslední zveřejněnou hodnotu podílového listu za rok 2025, za kterou byly realizovány nákupy a odkupy podílových listů Fondu.

Podřízené závazky Fondu vyplývají primárně z vydaných podílových listů. Tyto podílové listy nejsou úročeny a jsou splatné na základě žádosti jednotlivých investorů o odkup podílových listů v souladu se statutem Fondu.

O převodu zisku za rok 2025 ve výši 214 081 tis. Kč k datu účetní závěrky nebylo

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

rozhodnuto.

5.7. Přehled změn podílových listů

	Počet podílových listů (v tis. ks)	Nominální hodnota (v tis. Kč)	Emisní ážio (v tis. Kč)	Kapitálové fondy celkem (v tis. Kč)
Zůstatek k 1.1.2025	320 539	320 539	62 507	383 046
Podílové listy prodané	170 039	170 039	183 790	353 829
Podílové listy odkoupené	-35 644	-35 644	-36 512	-72 156
Zůstatek k 31.12.2025	454 934	454 934	209 785	664 719

	Počet podílových listů (v tis. ks)	Nominální hodnota (v tis. Kč)	Emisní ážio (v tis. Kč)	Kapitálové fondy celkem (v tis. Kč)
Zůstatek k 1.1.2024	277 963	277 963	34 749	312 712
Podílové listy prodané	71 854	71 854	45 732	117 586
Podílové listy odkoupené	-29 278	-29 278	-17 974	-47 252
Zůstatek k 31.12.2024	320 539	320 539	62 507	383 046

5.8. Ostatní pasiva

Ostatní pasiva	31.12.2024	31.12.2025
Závazky vůči Fio investiční společnosti	1 066	2 040
Závazek vůči depozitáři	23	39
Dohad na audit	236	267
Ostatní závazky	123	271
Celkem	1 448	2 617

Závazky vůči Fio investiční společnosti ve výši 2 040 tis. Kč představují neuhrazené náklady na obhospodařování a administraci Fondu.

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

5.9. Výnosy a výdaje příštích období

Fond k 31. 12. 2025 ani k 31. 12. 2024 nevykazoval žádné výnosy a výdaje příštích období.

5.10. Výnosy z akcií a podílů

Výnosy z akcií a podílů v roce 2025 tvořily vyplacené dividendy v hodnotě 24 741 tis. Kč (2024: 20 344 tis. Kč).

	31.12.2024	31.12.2025
Česká republika	16 132	19 569
Eurozóna bez České republiky	4 212	5 172
Celkem	20 344	24 741

5.11. Výnosy z úroků

Výnosy z úroků v roce 2025 v hodnotě 4 529 tis. Kč, jsou tvořeny přijatým úrokem z termínovaných vkladů v hodnotě 4 261 tis. Kč (2024: 3 161 tis. Kč) a úroky z dluhopisů 268 tis. Kč (2024: 0 tis. Kč).

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

5.12. Poplatky a provize

	31.12.2024	31.12.2025
Poplatky za obhospodařování	8 088	13 598
Poplatky za administraci	2 379	3 999
Poplatky depozitáři	271	372
Provize za obchody	127	270
Poplatky ostatní	133	251
Celkem	10 998	18 490

Poplatek za obhospodařování, hrazený Fondem Investiční společnosti, činí v souladu se statutem fondu 1,7 % p.a. z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu Fondu (tj. NAV) (2024: 1,7 % p.a.).

Poplatek za administraci, hrazený Fondem Investiční společnosti, činí v souladu se statutem fondu 0,5 % p.a. z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu Fondu (tj. NAV) (2024: 0,5 % p.a.).

V souladu se smlouvou o výkonu funkce depozitáře, kterou vykonává UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., platí Fond poplatek ve výši 0,05 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu.

5.13. Zisk nebo ztráta z finančních operací

	31.12.2024	31.12.2025
Zisk (ztráta) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	76 687	214 117
Zisk (ztráta) z přecenění a vypořádání FX derivátů	0	0
Zisk (ztráta) z ocenění dluhopisu	0	-6
Zisk (ztráta) z kurzových rozdílů	59	-155
Celkem	76 746	213 956

Zisk nebo ztráta z cenných papírů, oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, představuje především zisky z realizovaných nákupů cenných papírů, ze splatných cenných papírů a z denního ocenění cenných papírů na reálnou hodnotu.

5.14. Správní náklady

Správní náklady	31.12.2024	31.12.2025
Audit	240	267
Jiné provozní náklady	0	4
Celkem	240	271

5.15. Daň z příjmů

	2024	2025
Výsledek hospodaření před zdaněním	89 015	224 489
Přičitatelné položky	0	0
Odečitatelné položky	20 343	24 757
Základ daně	68 672	199 732
Odpočet daňové ztráty minulých období	-1 604	
Daň ze základu daně	3 353	9 986
Zvláštní základ daně	5 634	6 823
Zápočet	517	601
Daň ze zvláštního základu daně	328	422

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

Úprava daně minulých let	227	0
Daň celkem	3 908	10 408

K 31. 12. 2025 nebyl identifikován žádný důvod pro odloženou daňovou pohledávku nebo závazek.

5.16. Transakce se spřízněnými stranami

v tis. Kč 31.12.2025	Pohledávky	Závazky	Náklady	Výnosy
Fio banka, a.s.	0	0	270	0
Fio investiční společnost, a.s.	0	2 040	17 597	0
Celkem	0	2 040	17 867	0

v tis. Kč 31.12.2024	Pohledávky	Závazky	Náklady	Výnosy
Fio banka, a.s.	0	0	127	0
Fio investiční společnost, a.s.	0	1 066	10 467	0
Celkem	0	1 066	10 594	0

Závazky za Investiční společnost jsou tvořeny neuhrazenými poplatky obhospodařování a administraci. Náklad je tvořen poplatky za obhospodařování a administraci. Náklad ze vztahu s Fio banka, a.s. je tvořen poplatky za obchody s cennými papíry.

K 31. 12. 2025 Fio banka, a.s., pobočka zahraniční banky držela 0 podílových listů (k 31. 12. 2024 11 929 tis. podílových listů). K 31. 12. 2025 Fio banka, a.s. držela 11 929 tisíc podílových listů (k 31. 12. 2024 0 podílových listů). Mgr. Jan Sochor, předseda představenstva Investiční společnosti držel k 31. 12. 2025 893 016 ks podílových listů (k 31. 12. 2024 893 016 ks). Mgr. Jan Bláha, člen představenstva Investiční společnosti držel k 31. 12. 2025 370 507 ks podílových listů (k 31. 12. 2024 355 776 ks). Mgr. Josef Valter, člen představenstva Investiční společnosti držel k 31. 12. 2025 182 328 ks podílových listů (k 31. 12. 2024 236 351 ks).

5.17. Likvidita

V tabulce je uvedena zbytková splatnost aktiv členěných podle nejdůležitějších druhů. Vzhledem k tomu, že všechny cenné papíry jsou obchodované na veřejných trzích, prodeje je možné realizovat do 3 měsíců.

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

31.12.2025	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 - 5 let	nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	170 855	0	0	0	0	170 855
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	873 899	873 899
Dluhové cenné papíry	0	0	0	29 982	0	29 982
Ostatní aktiva	0	1 677	0	0	0	1 677
Aktiva celkem	170 855	1 677	0	29 982	873 899	1 076 413

31.12.2025	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 - 5 let	nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Ostatní pasiva	2 350	267	0	0	0	2 617
Rezervy	0	10 409	0	0	0	10 409
Vlastní kapitál	0	0	0	0	1 063 387	1 063 387
Nederivátová pasiva	2 350	10 676	0	0	1 063 387	1 076 413
Pasiva celkem	2 350	10 676	0	0	1 063 387	1 076 413
GAP	168 505	-8 999	0	29 982	-189 488	0

31.12.2024	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 - 5 let	nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	101 368	0	0	0	0	101 368
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	471 395	471 395
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	0
Aktiva celkem	101 368	0	0	0	471 395	572 763

31.12.2024	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 - 5 let	nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Ostatní pasiva	1 212	236	0	0	0	1 448
Rezervy	0	3 682	0	0	0	3 682
Vlastní kapitál	0	0	0	0	567 633	567 633
Nederivátová pasiva	1 212	3 918	0	0	567 633	572 763
Pasiva celkem	1 212	3 918	0	0	567 633	572 763
GAP	100 156	-3 918	0	0	-96 238	0

5.18. Informace o reálné hodnotě finančních aktiv

Hierarchie reálných hodnot

31.12.2025	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami	0	0	170 855	170 855
Akcie a podílové listy	873 899	0	0	873 899
Dluhové cenné papíry	0	29 982	0	29 982
Ostatní aktiva	0	0	1 677	1 677
Aktiva celkem	873 899	29 982	172 532	1 076 413

Hierarchie reálných hodnot

31.12.2024	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami	0	0	101 368	101 368
Akcie a podílové listy	471 395	0	0	471 395
Ostatní aktiva	0	0	0	0
Aktiva celkem	471 395	0	101 368	572 763

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

5.19. Majetek a závazky vykázané v podrozvaze

Fond vykazuje v podrozvaze obhospodařovaná aktiva.

5.20. Dodržování regulatorních požadavků a limitů

U Fondu nedošlo v roce 2025 k žádnému překročení limitů uvedených v zákoně č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ani v nařízení vlády č. 243/2013 Sb. o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování. Rovněž nedošlo k žádnému porušení limitů uvedených ve statutu Fondu.

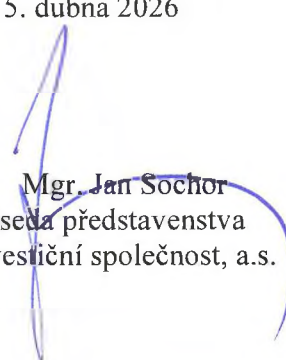
5.21. Změna statutu Fondu

Rozhodnutím představenstva společnosti nabyla dne 19. 2. 2025 účinnosti změna statutu, jejíž podstatou byla zejména pravidelná roční aktualizace údajů o nákladech a historické výkonnosti Fondu.

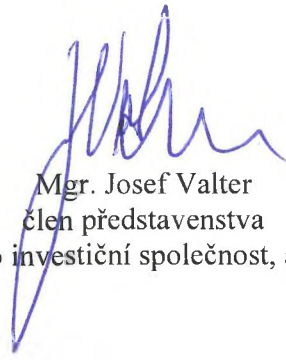
5.22. Události po datu účetní závěrky

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

V Praze, dne 15. dubna 2026



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



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