



# Výroční zpráva 2023

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

# Obsah

## OBECNÁ ČÁST

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	13
K. Informace o začleňování rizik týkajících se udržitelnosti (SFDR)	14
L. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu	14

## ZPRÁVA AUDITORA

## ÚČETNÍ ZÁVĚRKA FONDU KE DNI 31. 12. 2023



## **Obecná část**

## A. Základní informace o obhospodařovateli fondu

Obchodní firma:	Fio investiční společnost, a.s. (dále též „Společnost“)
Sídlo:	V Celnici 1028/10, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika
IČO:	067 04 441
Spisová značka:	B 23153 vedená u Městského soudu v Praze
Datum vzniku:	5. 1. 2018
Základní kapitál:	20 000 000,- Kč
Akcionář Společnosti:	Fio banka, a.s., IČO: 618 58 374, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21
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. 2023 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. 2023 až 31. 12. 2023

### 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 14092, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

### Auditor:

Auditorem fondu je a účetní závěrku fondu za rok 2023 ověřila společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., IČO 40765521, se sídlem Hvězdova 1734/2c, 14000 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637.

### 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 2024 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

Akciové trhy v roce 2023 vyrovnávaly ztráty z roku 2022. Oproti minulému roku se situace otočila a akciové indexy byly taženy výše především růstovějšími segmenty akciového trhu. Akcie růstovějších a typicky výše oceněných společností jsou zároveň více citlivé na vývoj úrokových sazeb a investoři začali vzhledem k odeznívání inflace s předstihem počítat s poměrně rychlým poklesem úroků v roce 2024, což vedlo k růstu ocenění.

Vzhledem k většímu zastoupení růstových titulů měl nejlepší výkonnost americký akciový trh při posílení širšího indexu S&P 500 o 24,2 %. Relativně slabší výkonnost naopak měly evropské indexy s větším zastoupením tradičnějších sektorů. Panevropský index Stoxx Europe 600 připsal 12,7 %. Dařilo se také japonskému trhu, naopak ve slabém výkonu pokračovaly čínské akcie. Z jednotlivých akciových sektorů lze vyzdvihnout růst technologického sektoru, především pak akcie společností s expozicí na vývoj umělé inteligence. Technologický index Nasdaq Composite posílil o 43,4 %.

Vyšší úrokové sazby postupně tlumí ekonomiku a inflace přes odeznění nabídkových šoků klesá. Mírnou recesí si prochází některé evropské země kvůli slabému průmyslu. Sektor služeb a pracovní trh zůstává nicméně v poměrně robustním stavu. Vývoj na dluhopisovém i akciovém trhu tak zohledňuje hladké přistání ekonomiky, tedy návrat inflace k cíli centrálních bank bez hlubší recese a opětovného návratu k ekonomickému růstu a akceleraci firemních zisků v roce 2024.

Pražská burza v roce 2023 výrazně posílila a podařilo se jí umazat ztráty z předchozího roku. Index PX si připsal zhodnocení 17,67 %. Při zohlednění čistých dividend byla výkonnost reprezentována indexem PX Total Return net na úrovni 26,18 %. Tento dividendový index se dostal v závěru roku na svá historická maxima. Domácí trh s dividendovým výnosem přes 8 % patřil v uplynulém roce z tohoto pohledu opět k nejlepším na světě. Vzestupné tendence ohledně obchodní aktivity, které byly na trhu patrné od roku 2020, byly zastaveny. Celkový objem obchodů s akciemi za rok 2023 se na pražské burze snížil na 123,45 mld. Kč z předchozích 166,17 mld. Kč. Obchodní aktivita se snížila o více než 25 % a objem obchodů se vrátil na úroveň již zmiňovaného roku 2020. Pozici nejvíce obchodovaného titulu si udržely akcie energetické firmy ČEZ. Zobchodovaný objem dosáhl 65,4 mld. Kč a podíl na celkovém objemu obchodů tvořil téměř 53 %. Dominance tohoto titulu se oproti předchozímu roku zvýšila, když narostla z úrovně necelých 43 % z celkového objemu obchodů. Svě postavení z předchozího roku obhájila i Komerční banka (objem 25,9 mld. Kč) a Erste Group (objem 18,2 mld. Kč). U těchto bankovních emisí byl pokles objemu obchodů výraznější než u akcií ČEZu. Tržní kapitalizace akciové části pražské burzy se k 31. 12. 2023 zvýšila na 18,65 bilionu Kč z úrovně 16,59 bilionu Kč ze závěru roku 2022. Na hlavní trh pražské burzy – trh Prime – přestoupila v závěru roku ze segmentu START emise Gevorkyan. Počet titulů na trhu Prime se rozšířil na devět. Na trhu START proběhlo v loňském roce pouze jedno IPO, a to společnosti Mmcitě. Důležitou změnou pro segment START byl přechod na kontinuální obchodování, organizátor trhu rovněž začal nově počítat index PX-START.

Positivní vývoj domácích akcií částečně souvisel se zlepšeným sentimentem ve světě. Inflační tlaky v průběhu roku polevovaly a trh postupně očekával obrat v přístupu centrálních bank. Česká republika se poměrně dobře vypořádala s energetickou krizí a dopad na spotřebitele resp. průmysl byl omezený. Kurzově si nejlépe z akcií zastoupených v indexu PX vedly akcie Erste Group, které posílily o 25,8 %. Na pomyslném třetím místě skončil další bankovní titul a to Moneta Money Bank s růstem o 23,16 %. Bankovní sektor prošel v úvodu roku dílčí turbulencí, když se projevila nervozita spojená s problémy regionálních bank v USA. Koordinovaný zásah Fedu a dalších centrálních bank na podporu likvidity pomohl situaci poměrně rychle uklidnit a banky na tuzemském trhu následně těžily ze svého silného fundamentu. Již v průběhu roku bylo rovněž patrné, že dopad daně z mimořádných zisků na jednotlivé banky nebude nijak výrazný a na zálohách banky odvedly nakonec pouze necelou 1 mld. Kč. Mimo bankovní sektor byla kurzově nejvýkonnější akcií ČEZ s posílením o 24,5 %. Stát z pozice majoritního akcionáře prosadil mimořádnou dividendu ve výši 145 Kč na akcii, což při zohlednění do výkonnosti znamenalo zhodnocení výrazně přes 40 %. Přes výrazné zhodnocení akcií ČEZu na trhu po celý rok panovala nejistota ohledně dalšího postupu státu ohledně oznámené transformace a přístupu k daní z mimořádných zisků. Daň byla schválena na tři roky s platností do roku 2025, v průběhu roků však politici indikovali možnost jejího zkrácení. Umírněnější výkonností se prezentovaly akcie zbojařské firmy Colt CZ Group, které kurzově oslabily o 3,8 %. Do mírně kladné výkonnosti jim pomohla vyplacená dividendy. Horší výkonnost šla na vrub slabšímu vývoji komerčního trhu v USA. Nejslabší výkonnost z titulů zařazených do indexu PX předvedly akcie Photon Energy, které oslabily o 31,7 %. Tato společnost nebyla součástí portfolia fondu. Ze společností na trhu START se velmi dobrou výkonností prezentovaly akcie Bezvavlas (+81,93 %) a Karo Leather (+41,73 %). Prodejce vlasové kosmetiky pokračoval v expanzi a jeho tržby se vyvíjely proti negativnímu trendu v českém e-commerce segmentu. Společnost v závěru roku oznámila akvizici distributora Hair Servis. Společnost Karo Leather úspěšně dokončila nový provoz v Brtnici, který ji umožní podstatně efektivnější fungování a rozšíří působnost společnosti. Výraznou ztrátou v segmentu START se prezentovaly akcie Pilulka Lékárny (-62,15 %). Společnost byla nucena utlumit své expanzivní plány a podstupuje restrukturalizační proces.

Investiční strategie Fio fondu domácího trhu je založena na záměru investovat do koncentrovaného portfolia titulů z domácího trhu, které nabízejí vysoký dividendový potenciál. Z tohoto pohledu se základní záměr oproti loňskému roku podařilo vylepšit, když ČEZ nakonec vyplatil mimořádnou dividendu a dividendový výnos celého trhu přesáhnul 8 %. Na návrh státu, jakožto majoritního akcionáře, vyplatila energetická společnost dividendu ve výši 145 Kč na akcii (výnos přes 14 %). Díky silné kapitálové vybavenosti a dobrým ziskům pokračovaly ve výplatě vysokých dividend i bankovní tituly. Erste Group vyplatila rekordní dividendu ve výši 1,9 EUR na akcii. Komerční banka vyplatila dividendu 60,42 Kč na akcii, což byl výplatní poměr na úrovni 65 % čistého zisku roku 2022. Banka se tak vrátila ke svému předcovidové dividendové politice vyplácet 60 až 70 % čistého zisku. Akcionáři Moneta Money Bank si přišli na 8 Kč na akcii. Tradičně vysoký výplatní poměr a dividendový výnos si udržel Philip Morris ČR, když společnost vyplatila 1310 Kč na akcii. Ze struktury portfolia nebyla v roce 2023 vyražena žádná emise, díky omezenému množství nových emisí na trhu nebyla ani žádná nová emise zařazena. V rámci volatilního obchodování se využívalo dílčích pohybů k aktivnímu řízení pozice nejvýrazněji u akcií Erste Group. Největší pozicí ve struktuře portfolia byla v závěru roku Komerční banka, která se v závěru roku intenzivněji navyšovala. Po většinu roku byl nejvýrazněji zastoupen ČEZ. V absolutním vyjádření, včetně dividendy, rovněž tento titul (akcie ČEZ) přinesl v rámci portfolia nejvýraznější zhodnocení. Dílčí ztráty si připsaly nejmenší pozice ve struktuře portfolia, a to Pilulka a EMAN. Z celkového pohledu fond končil rok na rekordních hodnotách jak z pohledu kurzu, tak z pohledu spravovaného objemu.

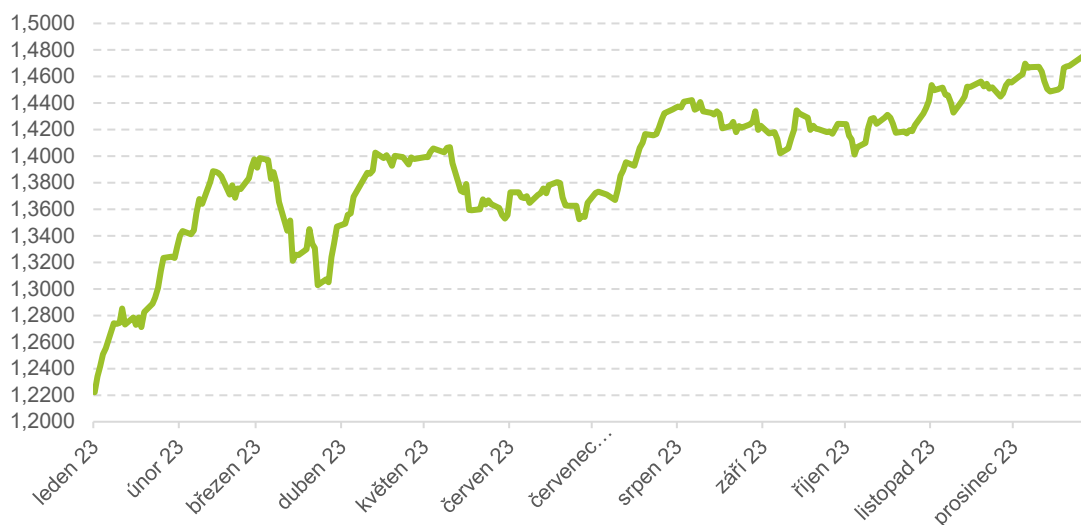
Jedním z hlavních rizik pro vývoj na trzích a vývoj Fio fondu domácího trhu je pro rok 2024 možná globální recese, vzhledem k utažení měnové politiky centrálních bank. Rizikem je také vzrůstající počet válečných konfliktů ve světě s těžko předvídatelným dopadem na světovou ekonomiku. Z celkového pohledu bude rovněž důležité, jakým způsobem se bude vyvíjet inflace a zda bude klesat očekávaným tempem, tak aby centrální banky, včetně té tuzemské, mohly snižovat své úrokové sazby. Na domácí scéně bude nutné zohledňovat i nadále vyšší míru politického rizika, jelikož zůstává nejasný postoj vlády k transformaci energetické firmy ČEZ a dalšího osudu problematické daně z mimořádných zisků. 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 2023 zaznamenala pražská burza výrazný růst, což se pozitivně projevilo na výši hodnoty fondového kapitálu fondu připadajícího na jeden podílový list (NAV/PL). Hodnota se zvýšila o 22,06 %, tj. z hodnoty 1,2149 (ke dni 31. 12. 2022) na hodnotu 1,4829 (ke dni 31. 12. 2023). Samotný fondový kapitál fondu (NAV) dosáhl po meziročním nárůstu o **75 115 041,54 Kč** od 31. 12. 2022 hodnoty **412 191 174,21 Kč** (ke dni 31. 12. 2023). Za nárůstem fondového kapitálu stojí především zhodnocení držných pozic. Objem prodaných podílových listů se oproti roku 2022 podstatně snížil.

Srovnání NAV a NAV/PL fondu ke konci uplynulých účetních období		
	NAV (v Kč)	NAV / podílový list (v Kč)
<b>31. 12. 2020</b>	111 908 535,46	0,9862
<b>31. 12. 2021</b>	307 271 052,50	1,3574
<b>31. 12. 2022</b>	337 076 132,67	1,2149
<b>31. 12. 2023</b>	412 191 174,21	1,4829

## Vývoj NAV (v Kč) na jeden podílový list od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023



Celkový počet vydaných podílových listů v roce 2023 dosáhl hodnoty **37 935 166 ks** a celkový počet odkoupených podílových listů za stejné období byl **37 433 791 ks**. K 31. 12. 2023 bylo v oběhu evidováno **277 962 546 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 2023						
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	2 615 524	3 344 400,78	2 567 107	3 278 376,35	48 417	66 024,43
2	3 097 985	4 225 017,13	2 418 713	3 311 183,67	679 272	913 833,46
3	3 205 767	4 321 176,39	3 161 992	4 248 592,75	43 775	72 583,64
4	3 922 326	5 422 897,13	3 350 435	4 660 008,22	571 891	762 888,91
5	3 360 681	4 632 734,23	3 247 870	4 496 231,56	112 811	136 502,67
6	3 073 203	4 207 105,78	4 420 257	6 028 634,27	-1 347 054	-1 821 528,49
7	2 999 467	4 179 143,00	2 279 752	3 176 080,06	719 715	1 003 062,94
8	3 419 382	4 897 571,29	3 193 327	4 580 115,05	226 055	317 456,24
9	3 882 437	5 518 384,95	2 676 037	3 806 554,59	1 206 400	1 711 830,36
10	2 410 623	3 428 091,68	4 643 577	6 609 042,23	-2 232 954	-3 180 950,55
11	2 698 804	3 912 103,80	2 953 076	4 275 935,19	-254 272	-363 831,39
12	3 248 967	4 752 086,69	2 521 648	3 681 315,61	727 319	1 070 771,08
<b>Celkem</b>	<b>37 935 166</b>	<b>52 840 712,85</b>	<b>37 433 791</b>	<b>52 152 069,55</b>	<b>501 375</b>	<b>688 643,30</b>

Podíl majetku podílového fondu investovaného na akciových trzích se v průběhu roku 2023 ke konci jednotlivých měsíců pohyboval v rozmezí od 83,39 % do 89,35 %. Nejvyšší zainvestovanosti peněžních prostředků bylo dosaženo na ke konci září, nejnižší pak ke konci června. K 31. 12. 2023 činil podíl objemu finančních prostředků a ostatních investičních nástrojů\*\* na struktuře majetku fondu 12,17 %.



**Údaje o skladbě majetku fondu a jejich změnách v roce 2023 (vždy k poslednímu dni v měsíci)**

	akcie a obdobné investiční instrumenty	ostatní investiční nástroje** a finanční prostředky
leden	87,48	12,52
únor	83,56	16,44
březen	86,87	13,13
duben	84,25	15,75
květen	83,92	16,08
červen	83,39	16,61
červenec	86,96	13,04
srpen	86,81	13,19
září	89,35	10,65
říjen	89,19	10,81
listopad	88,06	11,94
prosinec	87,83	12,17

\* 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 státní pokladniční poukázky.

Následující tabulka zobrazuje složení akcií a obdobných investičních instrumentů k 31. 12. 2023:

Složení majetku fondu k 31. 12. 2023				
název cenniny	ISIN	zastoupení v %*	průměrná pořizovací cena v Kč	reálná hodnota k 31. 12. 2023 v Kč
BEZVAVLASY	CZ0009011920	2,08 %	489,32	735
COLT CZ GROUP	CZ0005130021	5,28 %	451,52	531
CTP N.V.	NL00150006R6	2,77 %	332,23	384
ČEZ	CZ0005112300	16,24 %	745,10	958,5
EMAN	CZ0009009718	0,71 %	96,92	68,5
ERSTE GROUP BANK AG	AT0000652011	15,18 %	771,08	902,1
GEVORKYAN	SK1000025322	3,49 %	244,56	282
KARO LEATHER	CZ0009008819	3,21 %	120,00	180
KOFOLA ČS	CZ0009000121	3,41 %	277,89	276
KOMERČNÍ BANKA	CZ0008019106	16,77 %	774,60	724,5
MONETA MONEY BANK	CZ0008040318	8,61 %	80,92	93,6
PHILIP MORRIS ČR	CS0008418869	3,57 %	15190,84	15620
PILULKA LÉKÁRNY	CZ0009009874	0,15 %	655,00	246
VIG	AT0000908504	6,59 %	567,31	650

\* jedná se o podíl objemu dané cenniny (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 fondu 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 dosáhl k 31.12.2023 **náklady 0,00 Kč a výnosy 0,00 Kč.**

Údaje o výsledném objemu závazků k 31. 12. 2023 vztahujícím se k technikám obhospodařování uvádí následující tabulka:

Výsledný objem závazků vztahujícím se k technikám obhospodařování k 31. 12. 2023	
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.

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:

- a) sledování a kontrola dodržování relevantních limitů a pravidel pro omezení rizik, která jsou dána obecně závaznými právními předpisy a statutem fondu,
- b) sledování volatility výkonnosti fondu, kde je zohledněna distribuce výnosů v čase,
- c) 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 2023 nebyl pákový efekt využíván ve formě měnových swapů pro účely zajištění měnové pozice.

V oprávnění k využití poskytnutého kolaterálu nedošlo ke změnám. Během roku 2023 nedošlo k situaci, kdy by bylo nutné poskytovat nebo přijímat hotovostní ani jiný kolaterál za účelem snížení rizika selhání protistrany, V důsledku postupu účinné správy docházelo k expozicím vůči PPF bance, a.s. a Unicredit bank, a. s. ve formě depozitních obchodů.

### *Míra využití pákového efektu fondem.*

Seznam derivátů využívajících pákový efekt uvádí tabulka v části F. Ke dni 31. 12. 2023 dosáhla míra využití pákového efektu hodnoty 100,25% (dle závazkové metody podle nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013). Nejvyšší naměřená dosažená hodnota míry využití pákového efektu v roce 2023 byla 100,71 %.

## 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 2023 nebyly Společností vyplaceny žádné odměny za zhodnocení kapitálu. Údaje rozdělené podle jednotlivých speciálních fondů zde nejsou uvedeny, neboť takové údaje nejsou k dispozici.

<b>Údaje o počtech a odměnách pracovníků a vedoucích osob v Kč za rok 2023</b>	
Počet pracovníků k 31. 12. 2023	6
Počet vedoucích osob k 31. 12. 2023	4
<b>Odměny pracovníků a vedoucích osob celkem</b>	<b>6 352 787 Kč</b>
<b>z toho odměny pro vedoucí osoby</b>	<b>0 Kč</b>
fixní odměny	0 Kč
variabilní odměny	0 Kč
<b>z toho odměny pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu</b>	<b>841 923 Kč</b>
fixní odměny	809 691 Kč
variabilní odměny	32 232 Kč
<b>z toho odměny ostatních pracovníků</b>	<b>5 510 864 Kč</b>
fixní odměny	5 197 352 Kč
variabilní odměny	313 512 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

- členové představenstva nebo dozorčí rady Společnosti
- osoby, které skutečně řídí činnost Společnosti (členové vrcholného vedení)
- osoby ve vnitřních kontrolních funkcích Společnosti, zejména osoby odpovědné za řízení rizik, compliance nebo vnitřní audit,
- osoby, jejichž činnost je spojena s podstupováním rizik Společnosti nebo fondu (risk takers),
- 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 případná 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 a administraci Fondu maximálně 2,5 % p.a. z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu fondu. 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 2023 (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 2023.

<b>Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli a dalším osobám za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023</b>	
Úplata Společnosti za činnost obhospodařování <sup>1</sup>	<b>6 960 510,80 Kč</b>
Úplata Společnosti za činnost administrace <sup>1</sup>	<b>2 047 209,12 Kč</b>
Úplata za činnost depozitáře <sup>2</sup>	<b>232.856,74 Kč</b>
Úplata za činnost auditora <sup>3</sup>	<b>235 950,43 Kč bez DPH</b>
Údaje o dalších nákladech či daních <sup>4</sup>	viz výkaz zisku a ztráty

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

<sup>2</sup> částka nezahrnuje úplatu za měsíce prosinec, jelikož k úhradě dochází až v následujícím období;

<sup>3</sup> částka vyjadřuje náklad za činnost auditora za rok 2023 – tento náklad bude splatný až v průběhu roku 2024;

<sup>4</sup> 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 2023. Fond samotný žádné zaměstnance nemá a v roce 2023 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 Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21, 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).
- Oproti minulému roku je namísto společnosti Deloitte Audit s.r.o., IČO: 49620592, se sídlem Italská 2581/67, Vinohrady, 120 00 Praha 2, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24349, novým auditorem pro rok 2023 společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., IČO 40765521, se sídlem Hvězdova 1734/2c, 14000 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637. Tato skutečnost byla promítnuta i ve statutu.
- Výdaje na činnost v oblasti výzkumu, vývoje a ochrany životního prostředí Společnost ani Fond v roce 2023 nevynaložily. Náklady vynaložené Společností v roce 2023 v pracovněprávních vztazích jsou uvedeny v účetní závěrce Společnosti za rok 2023,. 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)

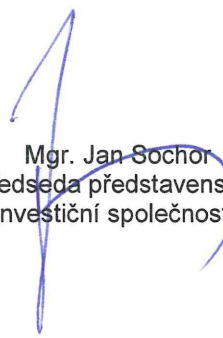
Níže uvedené odstavce poskytují komentář ve vztahu k investiční strategii fondu a k rozhodnutí nezohledňovat dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti, v rámci povinností vyplývajících z nařízení (EU) 2019/2088 (dále jako SFDR) informovat koncové investory o začleňování rizik týkajících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

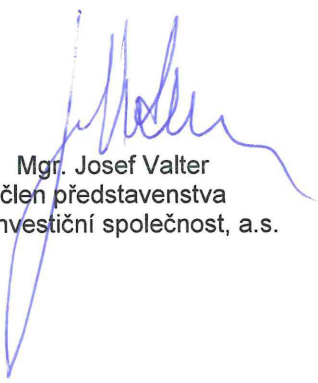
## L. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu

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

V Praze dne 18. dubna 2024



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

---

### Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice fondu Fio fond domácího trhu, se sídlem V celnici 1028/10, Nové Město, Praha 1 („Fond“) k 31. prosinci 2023 a jeho finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2023 v souladu s českými účetními předpisy.

### Předmět auditu

Účetní závěrka Fondu se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2023,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2023, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje významné informace o účetních metodách a další vysvětlující informace.

---

### Základ pro výrok

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

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

### Nezávislost

V souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky a se zákonem o auditorech jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA a ze zákona o auditorech.

---

### Ostatní informace

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.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o 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 postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace vypracované v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

---

### Odovědnost 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.

---

### Odovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s auditorskými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou 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.

18. dubna 2024

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.  
zastoupená partnerkou



Ing. Eva Loulová  
statutární auditorka, evidenční č. 1981



# Účetní závěrka fondu ke dni 31. 12. 2023

# **ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**

**sestavená k 31.12.2023**

<b>Obchodní firma:</b>	<b>Fio investiční společnost, a.s. Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond</b>
<b>Sídlo:</b>	<b>Praha 1, V celnici 1028/10</b>
<b>Identifikační číslo:</b>	<b>067 04 441</b>
<b>Rozvahový den:</b>	<b>31. 12. 2023</b>
<b>Datum sestavení účetní závěrky:</b>	<b>18. 4. 2023</b>

Název účetní jednotky: Fio fond domácího trhu  
 Sídlo účetní jednotky: V Celnice 1028/10, Praha 1, 110 00  
 Sestaveno dne: 18.4.2024

### Rozvaha k 31.12.2023

v tisících Kč

označ.	AKTIVA	řád.	31.12.2023			31.12.2022
a	b	c	Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5	48 901	0	48 901	34 706
3.a)	<i>splatné na požádání</i>	6	48 901	0	48 901	34 706
6.	<i>Akcie, podílové listy a ostatní podíly</i>	14	362 992	0	362 992	302 447
11.	Ostatní aktiva	24	1 378	0	1 378	1 394
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>27</b>	<b>413 271</b>	<b>0</b>	<b>413 271</b>	<b>338 547</b>

označ.	PASIVA	řád.	31.12.2023	31.12.2022
a.	b	c	5	6
4.	Ostatní pasiva	37	1 020	1 331
6.	Rezervy	39	59	140
6.b)	<i>na daně</i>	41	59	140
	<b>Cizí zdroje celkem</b>		<b>1 079</b>	<b>1 471</b>
9.	Emisní ážio	48	34 749	34 561
12.	Kapitálové fondy	54	277 963	277 461
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	59	25 054	63 666
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	60	74 426	-38 612
	<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>412 192</b>	<b>337 076</b>
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>61</b>	<b>413 271</b>	<b>338 547</b>

Podrozvaha k 31.12.2023

v tisících Kč

OZNAČ.	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	31.12.2023	31.12.2022
8.	Hodnoty předané k obhospodařování	413 271	338 547
	z toho cenné papíry	362 992	302 447

**Výkaz zisku a ztráty za období končící 31.12.2023**

v tisících Kč

označ.	TEXT	řád.	Skutečnost v účetním období	
			2023	2022
a.	b	c	1	2
<b>1.</b>	<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>	<b>PL1</b>	<b>2 948</b>	<b>1 679</b>
<b>3.</b>	<b>Výnosy z akcií a podílů</b>	<b>PL5</b>	<b>20 762</b>	<b>17 057</b>
3.c.	výnosy z ostatních akcií a podílů	PL8	20 762	17 057
<b>5.</b>	<b>Náklady na poplatky a provize</b>	<b>PL10</b>	<b>8 936</b>	<b>8 028</b>
<b>6.</b>	<b>Zisk nebo ztráta z finančních operací</b>	<b>PL11</b>	<b>60 157</b>	<b>-49 139</b>
<b>7.</b>	<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>PL12</b>	<b>1</b>	<b>4</b>
<b>9.</b>	<b>Správní náklady</b>	<b>PL14</b>	<b>236</b>	<b>56</b>
9.b.	ostatní správní náklady	PL17	236	56
<b>19.</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>	<b>PL27</b>	<b>74 696</b>	<b>-38 483</b>
<b>23.</b>	<b>Daň z příjmů</b>	<b>PL31</b>	<b>270</b>	<b>129</b>
<b>24.</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>	<b>PL32</b>	<b>74 426</b>	<b>-38 612</b>



**PŘÍLOHA**  
**k účetní závěrce za rok 2023**

# **Fio investiční společnost, a.s.**

## **Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond**

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

---

### **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.

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: 06704441, se sídlem V Celnici 1028/10, 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.

# **Fio investiční společnost, a.s.**

## **Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond**

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

---

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,
  - 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.

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

---

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.

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.

### ***Současná ekonomická situace***

Současná ekonomická situace zůstává nadále citlivá na geopolitický vývoj ve světě. Vliv na finanční a komoditní trhy, dodavatelské řetězce a klíčové makroekonomické ukazatele s dopadem na podnikání, jako jsou míra inflace, výše úrokových sazeb, volatilita měnových kurzů a další, je stále významný.

Vedení Fondu zhodnotilo vliv současné ekonomické situace na její podnikání s následujícím závěrem:

V souvislosti s poklesem inflace, poklesu úrokových sazeb očekáváme mírný hospodářský růst. S tím spojené je zmírnění obav z budoucnosti a příklon k investování od shromažďování prostředků na bankovních účtech. I přes přetrvávající geopolitická rizika očekáváme růst spravovaného majetku v akciových fondech i fondu realitním.

# **Fio investiční společnost, a.s.**

## **Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond**

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

---

### **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 V Celnici 1028/10, Praha 1, 110 00, 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. 2023

---

### **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 jednájí ve svém nejlepší 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. 2023

---

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.

# **Fio investiční společnost, a.s.**

## **Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond**

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

---

### ***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 31.12.2023 i 31.12.2022 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. 2023

---

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 akcii 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 aktuální 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. 2023

### *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 31.12.2022	Aktiva CZK	Pasiva CZK	Čistá pozice CZK	V měně
EUR	10 163	0	10 163	421
USD	277 420	0	277 420	12 267

stav k 31.12.2023	Aktiva CZK	Pasiva CZK	Čistá pozice CZK	V měně
EUR	1 467	0	1 467	59
USD	274 476	0	274 476	12 267

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

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:

	31.12.2022	31.12.2023
Akciový VaR	13,84 %	5,58 %
Měnový VaR	0,01 %	0,00 %
Úrokový VaR	0,00 %	0,00 %
<b>Globální VaR</b>	<b>13,84 %</b>	<b>5,58 %</b>

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 31.12.2022	Eurozóna bez			
	USA	České republiky	Česká republika	Ostatní země
Akcie	0	0	302 447	0

stav k 31.12.2023	Eurozóna bez			
	USA	České republiky	Česká republika	Ostatní země
Akcie	0	0	362 992	0

### 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.

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

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.

### 5. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

#### 5.1. Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami	31.12.2022	31.12.2023
Běžné účty	34 706	48 901
<b>Celkem</b>	<b>34 706</b>	<b>48 901</b>

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. 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	31.12.2022	31.12.2023
Cenné papíry obchodované na BCPP	302 447	362 992
<b>Celkem</b>	<b>302 447</b>	<b>362 992</b>

Portfolio 2023 (Dle data obchodu)

název ceniny	ISIN	měna	počet	kurz	celkem (Kč)
BEZVAVLASY	CZ0009011920	CZK	11 680	735,00	8 584 800
COLT CZ GROUP SE	CZ0009008942	CZK	41 020	531,00	21 781 620
CTP N.V.	NL00150006R6	CZK	29 741	384,00	11 420 544
ČEZ, A.S.	CZ0005112300	CZK	69 838	958,50	66 939 723
EMAN	CZ0009009718	CZK	43 000	68,50	2 945 500
ERSTE GROUP BANK AG	AT0000652011	CZK	69 363	902,10	62 572 362
GEVORKYAN	SK1000025322	CZK	51 000	282,00	14 382 000
KARO LEATHER	CZ0009008819	CZK	73 500	180,00	13 230 000
KOFOLA ČS	CZ0009000121	CZK	50 960	276,00	14 064 960
KOMERČNÍ BANKA	CZ0008019106	CZK	95 396	724,50	69 114 402
MONETA MONEY BANK	CZ0008040318	CZK	379 082	93,60	35 482 075
PHILIP MORRIS ČR	CS0008418869	CZK	941	15620,00	14 698 420
PILULKA LÉKÁRNY	CZ0009009874	CZK	2 500	246,00	615 000
VIG	AT0000908504	CZK	41 786	650,00	27 160 900
<b>Celkem</b>					<b>362 992 307</b>

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

Portfolio 2022 (Dle data obchodu)

<b>název ceniny</b>	<b>ISIN</b>	<b>měna</b>	<b>počet</b>	<b>kurz</b>	<b>celkem (Kč)</b>
BEZVAVLASY	CZ0009011920	CZK	11 680	404,00	4 718 720
COLT CZ GROUP SE	CZ0009008942	CZK	33 105	552,00	18 273 960
CTP N.V.	NL00150006R6	CZK	34 494	262,50	9 054 675
ČEZ, A.S.	CZ0005112300	CZK	70 538	770,00	54 314 260
EMAN	CZ0009009718	CZK	43 000	81,00	3 483 000
ERSTE GROUP BANK AG	AT0000652011	CZK	80 321	717,00	57 590 157
GEVORKYAN	SK1000025322	CZK	45 400	242,00	10 986 800
KARO LEATHER	CZ0009008819	CZK	73 500	127,00	9 334 500
KOFOLA ČS	CZ0009000121	CZK	42 760	244,00	10 433 440
KOMERČNÍ BANKA	CZ0008019106	CZK	81 496	655,00	53 379 880
MONETA MONEY BANK	CZ0008040318	CZK	427 082	76,00	32 458 232
PHILIP MORRIS ČR	CS0008418869	CZK	941	16 720,00	15 733 520
PILULKA LÉKÁRNY	CZ0009009874	CZK	2 500	650,00	1 625 000
VIG	AT0000908504	CZK	38 786	543,00	21 060 798
<b>Celkem</b>					<b>302 446 942</b>

### 5.3. Ostatní aktiva

Fond k 31. 12. 2023 eviduje ostatní aktiva ve výši 1 378 tis. Kč (2022: 1 394 tis. Kč), která představují zaplacené zálohy na daň z příjmů.

### 5.4. Náklady a příjmy příštích období

Fond k 31. 12. 2023 ani k 31.12. 2022 nevykazoval žádné náklady nebo příjmy příštích období.

### 5.5. 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 2023 činila 1,4831 Kč (2022: 1,2149 Kč).

Jedná se o poslední zveřejněnou hodnotu podílového listu za rok 2023, 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.

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

O převodu zisku za rok 2023 ve výši 74 426 tis. Kč k datu účetní závěrky nebylo rozhodnuto.

### 5.6. 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 1.1.2023	277 461	277 461	34 561	312 022
Podílové listy prodané	115 597	115 597	28 572	144 169
Podílové listy odkoupené	- 115 095	- 115 095	-28 384	-143 479
<b>Zůstatek k 31.12.2023</b>	<b>277 963</b>	<b>277 963</b>	<b>34 749</b>	<b>312 712</b>

	Počet podílových listů (v tis. ks)	Nominální hodnota (v tis. Kč)	Emisní ážio (v tis. Kč)	Kapitálové fondy celkem (v tis. Kč)
Zůstatek k 1.1.2022	226 371	226 371	17 234	313 305
Podílové listy prodané	128 751	128 751	30 993	90 044
Podílové listy odkoupené	- 77 661	-77 661	-13 666	-91 327
<b>Zůstatek k 31.12.2022</b>	<b>277 461</b>	<b>277 461</b>	<b>34 561</b>	<b>312 022</b>

### 5.7. Ostatní pasiva

Ostatní pasiva	31.12.2022	31.12.2023
Závazky vůči Fio investiční společnosti	1 247	758
Závazek vůči depozitáři	17	21
Dohad na audit	54	236
Ostatní závazky	13	5
<b>Celkem</b>	<b>1 331</b>	<b>1 020</b>

Závazky vůči Fio investiční společnosti ve výši 1 247 tis. Kč představují neuhrazené náklady na obhospodařování a administraci Fondu.

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

### 5.8. Výnosy a výdaje příštích období

Fond k 31. 12. 2023 ani k 31.12.2022 nevykazoval žádné výnosy a výdaje příštích období.

### 5.9. Výnosy z akcií a podílů

Výnosy z akcií a podílů v roce 2023 tvořily vyplacené dividendy v hodnotě 20 762 tis. Kč (2022: 17 057 tis. Kč).

	31.12.2022	31.12.2023
Česká republika	16 069	19 500
Eurozóna bez České republiky	988	1 262
<b>Celkem</b>	<b>17 057</b>	<b>20 762</b>

### 5.10. Výnosy z úroků

Výnosy z úroků v roce 2023 v hodnotě 2 948 tis. Kč, je tvořen přijatým úrokem z termínovaných vkladů (2022: 1 679 tis. Kč).

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

### 5.11. Poplatky a provize

	31.12.2022	31.12.2023
Poplatky za obhospodařování	5 786	6 583
Poplatky za administraci	1 702	1 936
Poplatky depozitáři	194	237
Provize za obchody	205	81
Poplatky ostatní	141	99
<b>Celkem</b>	<b>8 028</b>	<b>8 936</b>

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) (2022: 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) (2022: 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.

### 5.12. Zisk nebo ztráta z finančních operací

	31.12.2022	31.12.2023
Zisk (ztráta) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	-47 049	60 104
Zisk (ztráta) z přecenění a vypořádání FX derivátů	- 2 103	0
Zisk (ztráta) z kurzových rozdílů	13	53
<b>Celkem</b>	<b>- 49 139</b>	<b>60 157</b>

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.

### 5.13. Správní náklady

Správní náklady	31.12.2022	31.12.2023
Audit	56	236
<b>Celkem</b>	<b>56</b>	<b>236</b>

### 5.14. Daň z příjmů

	2022	2023
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>- 38 483</b>	<b>74 696</b>
Přičitatelné položky	0	0
Odečitatelné položky	17 057	20 760
Základ daně	0	53 936
Odpočet daňové ztráty minulých období	0	- 53 936
<b>Daň ze základu daně</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zvláštní základ daně	5 151	4 900
Zápočet	633	676
<b>Daň ze zvláštního základu daně</b>	<b>140</b>	<b>59</b>
<b>Úprava daně minulých let</b>	<b>- 11</b>	<b>211</b>
<b>Daň celkem</b>	<b>129</b>	<b>270</b>

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

K 31.12.2022 vyčíslil Fond potenciální odloženou daňovou pohledávku z daňové ztráty ve výši 2 697 tis. Kč. Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 5 %.

### 5.15. Transakce se spřízněnými stranami

v tis. Kč 31.12.2023	Pohledávky	Závazky	Náklady	Výnosy
Fio banka, a.s.	0	0	81	0
Fio investiční společnost, a.s.	0	758	8 519	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>758</b>	<b>8 600</b>	<b>0</b>

v tis. Kč 31.12.2022	Pohledávky	Závazky	Náklady	Výnosy
Fio banka, a.s.	0	0	205	0
Fio investiční společnost, a.s.	0	1 247	7 488	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>1 247</b>	<b>7 693</b>	<b>0</b>

Závazky za Fio investiční společnost, a.s. 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.

### 5.16. 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.

31.12.2023	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 - 5 let	nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	48 901	0	0	0	0	48 901
Akcíe a podílové listy	0	0	0	0	362 992	362 992
Ostatní aktiva	0	1 378	0	0	0	1 378
<b>Aktiva celkem</b>	<b>48 901</b>	<b>1 378</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>362 992</b>	<b>413 271</b>

31.12.2023	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 - 5 let	nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Ostatní pasiva	784	236	0	0	0	1 020
Rezervy	0	59	0	0	0	59
Vlastní kapitál	0	0	0	0	412 192	412 192
<b>Nederivátová pasiva</b>	<b>784</b>	<b>295</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>412 192</b>	<b>413 271</b>
<b>Pasiva celkem</b>	<b>784</b>	<b>295</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>412 192</b>	<b>413 271</b>
<b>GAP</b>	<b>48 117</b>	<b>1 083</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-49 200</b>	<b>0</b>



# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

31.12.2022	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 - 5 let	nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	34 706	0	0	0	0	34 706
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	302 447	302 447
Ostatní aktiva	0	1 394	0	0	0	1 394
<b>Aktiva celkem</b>	<b>34 706</b>	<b>1 394</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>302 447</b>	<b>338 547</b>

31.12.2022	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 - 5 let	nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Ostatní pasiva	1275	56	0	0	0	1 331
Rezervy	0	140	0	0	0	140
Vlastní kapitál	0	0	0	0	337 076	337 076
<b>Nederivátová pasiva</b>	<b>1275</b>	<b>196</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>337 076</b>	<b>338 547</b>
<b>Pasiva celkem</b>	<b>1275</b>	<b>196</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>337 076</b>	<b>338 547</b>
<b>GAP</b>	<b>33 431</b>	<b>1 198</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-34 629</b>	<b>0</b>

### 5.17. Informace o reálné hodnotě finančních aktiv

#### Hierarchie reálných hodnot

31.12.2023	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami	0	0	48 901	48 901
Akcie a podílové listy	362 992	0	0	362 992
Ostatní aktiva	0	0	1 378	1 378
<b>Aktiva celkem</b>	<b>362 992</b>	<b>0</b>	<b>50 279</b>	<b>413 271</b>

#### Hierarchie reálných hodnot

31.12.2022	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami	0	0	34 706	34 706
Akcie a podílové listy	302 447	0	0	302 447
Ostatní aktiva	0	0	1 394	1 394
<b>Aktiva celkem</b>	<b>302 447</b>	<b>0</b>	<b>36 100</b>	<b>338 547</b>

### 5.18. Majetek a závazky vykázané v podrozvaze

Fond vykazuje v podrozvaze obhospodařovaná aktiva.

### 5.19. Dodržování regulatorních požadavků a limitů

U Fondu nedošlo v roce 2023 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.

### 5.20. Změna statutu Fondu

Rozhodnutím představenstva společnosti nabyla dne 28. 2. 2023 účinnosti změna statutu, jejíž podstatou byla zejména pravidelná roční aktualizace nákladovosti a výkonnosti Fondu.

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

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023

---

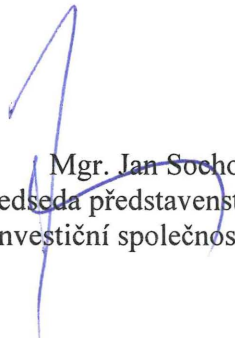
Rozhodnutím představenstva společnosti nabyla dne 26.10.2023 účinnosti změna statutu, kterou byla do statutu přidána informace o změně auditora, kdy novým auditorem Fondu byla jmenována společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., IČO: 40765521, se sídlem Hvězdova 1734/2c, 14000 Praha 4.

Žádná z výše uvedených změn statutu však není podstatnou změnou ve smyslu ve smyslu čl. 22 odst. 2 písm. d) směrnice 2011/61/EU a čl. 106 nařízení 231/2013.

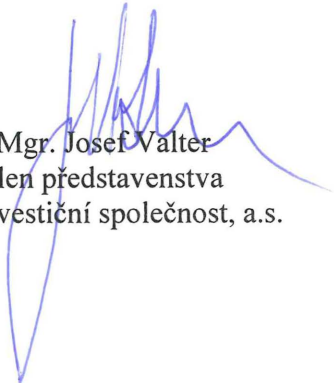
**5.21. Události po datu účetní závěrky**

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

V Praze, dne 18. dubna 2024



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



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