



# Výroční zpráva 2020

Fio globální akciový fond – 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	5
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	10
G. Údaje o rizikovém profilu a pákovém efektu	12
H. Údaje o mzdách a o odměňování	13
I. Další údaje	14
J. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu	15
ZPRÁVA AUDITORA	16
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA FONDU KE DNI 31. 12. 2020	19



# 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:	<a href="http://www.fiofondy.cz">www.fiofondy.cz</a> +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. 2020 Společnost obhospodařovala tyto investiční fondy:

- Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond (speciální fond)
- Fio globální akciový fond – otevřený podílový fond (standardní 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 globální akciový fond - otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	akciový fond
Datum vzniku fondu:	11. 10. 2018
Druhy podílových listů fondu:	Třída CZK, ISIN CZ0008475720 Třída EUR, ISIN CZ0008476215
Zahájení vydávání podílových listů	Třída CZK dne 25. 10. 2018 Třída EUR dne 26. 1. 2021 (tj. až po rozhodném období)
Rozhodné období:	1. 1. 2020 až 31. 12. 2020

Rozhodnutím České národní banky ze dne 24. 11. 2020 byla schválena změna statutu fondu, která umožňovala začít vydávat další druh podílových listů, označovaných souhrnně jako Třída EUR. Podílové listy bez označení Třídou vydávané před datem 26. 1. 2021 (den zahájení vydávání podílových listů Třídou EUR) se začaly od tohoto data označovat jako podílové listy Třídou CZK. Avšak vzhledem ke skutečnosti, že datum zahájení nabízení podílových listů Třídou EUR nastalo až po uplynutí rozhodného období, používá tato výroční zpráva zpravidla pojem podílové listy bez označení příslušné Třídou (byť se jimi k datu vydání této výroční zprávy rozumí již podílové listy Třídou CZK).

Dne 26. 1. 2021 (opět tedy až po uplynutí rozhodného období) bylo rovněž zahájeno přeshraniční nabízení obou tříd podílových listů fondu ve Slovenské republice.

### 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 společnost Deloitte Audit s.r.o., IČO: 49620592, se sídlem Italská 2581/67, Vinohrady, 120 00 Praha 2, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24349.

### Investiční zaměření:

Fio globální akciový fond je zaměřen na investice do akciových titulů obchodovaných převážně na trzích vyspělých ekonomik (přičemž vyspělými ekonomikami se rozumí zejména členské státy OECD). Podíl investic v akciích, cenných papírech 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“) musí dosahovat minimálně 80 % objemu majetku fondu. Základním předpokladem investiční strategie je dlouhodobé zhodnocování investovaných finančních prostředků, a to díky aktivně řízeným investicím do portfolia akcií obchodovaných na regulovaných akciových trzích. Fond nemá v úmyslu své investice koncentrovat do konkrétního hospodářského odvětví nebo jeho části, určité části finančního trhu ani konkrétní zeměpisné oblasti.

Fio globální akciový fond se snaží těžit primárně z hlavních světových trendů v oblastech, jako jsou IT, finance a zdravotnictví, ale i další odvětví ekonomiky. Fio globální akciový fond je vhodný především pro investory, kteří požadují vyšší potenciální výnos a zároveň jsou ochotni podstupovat větší riziko. Vhodný investiční horizont je 5 let a více.

## C. Údaje o činnosti Společnosti ve vztahu k majetku fondu

Akciový trh zaznamenal velmi turbulentní rok. Po optimistickém vývoji v lednu trhy překvapilo globální šíření koronavirové nákazy z Číny. Postupně bylo kvůli pandemii nutné ve většině regionů zavádět distanční opatření a uzavírat některé podnikatelské sektory, což vedlo k dramatickému utlumení ekonomické aktivity. Na trzích se spustila panika a akciové indexy zaznamenaly vůbec nejrychlejší propad v historii. Nejvíce postižené byly akcie společností z oblasti cestovního ruchu, restaurací, retailu nebo těžby ropy. Pokles výnosů na bondech a vidina nárůstu ztrátových úvěrů se projevila negativně na akciích bankovních a dalších finančních titulů. Vlády a centrální banky se rozhodly rychle reagovat a do určité míry kompenzovat vypadlé cash flow v ekonomikách. Díky těmto opatřením se podařilo odvrátit pravděpodobnou vlnu bankrotů, kolaps finančního systému a s tím spojenou určitou formu ekonomické deprese a deflace spotřebitelských cen. Centrální banky spolu se snížením úrokových sazeb zavedly hned několik podpůrných programů pro uvolnění finančních podmínek včetně masivního kvantitativního uvolňování. Díky těmto opatřením se situace na trzích uklidnila, výnosy na státních dluhopisech zůstaly nízké a akcie stejně jako další rizikovější aktiva se začaly rychle vracet na vyšší úroveň.

Vývoj akciových indexů byl nicméně velmi rozdílný. Největší růst zaznamenaly především akcie z technologického nebo zdravotnického sektoru, které nebyly krizí přímo postižené nebo z nastalé situace dokázaly v některých případech dokonce i těžit. Vzhledem k velkému zastoupení těchto sektorů se tak dařilo zejména americkým akciovým indexům. Index S&P 500 za celý rok připsal 16 %. Velmi dobrou výkonnost měly také asijské indexy, jelikož v Asii se s pandemií vlády dokázaly vypořádat o poznání lépe. Naopak evropské indexy s velkým zastoupením tradičních ekonomických sektorů měly výkonnost podstatně horší. Velkou vzpruhou pro evropské akcie, a obecně spíše pro hodnotové tituly, bylo ohlášení velké efektivity vyvinutých vakcín proti koronaviru. Celoevropský index Stoxx Europe 600 nicméně za celý rok odepsal 4 %, britský FTSE 100 ztratil 14 %, francouzský CAC 7 %, španělský IBEX 15 % a italský FTSE MIB 5 %. V zelených číslech se ziskem 3,5 % končil alespoň německý DAX. Globální akciový benchmark MSCI World navzdory jarnímu velkému propadu v roce 2020 posílil o 14 %.

Výkonnost Fio globálního akciového fondu byla v uplynulém roce lepší než v případě výše zmíněných indexů. Fondový kapitál fondu připadající na jeden podílový list (NAV/PL) vzrostl v roce 2020 o 20,5 % (při srovnání hodnot NAV/PL z 31. 12. 2019 a 31. 12. 2020). Mezi nejziskovější akciové pozice patřil v roce 2020 například poskytovatel platebních služeb PayPal, dále pak dodavatel diagnostických přístrojů Idexx Laboratories a producent čipů Taiwan Semiconductors. Negativně na vývoj NAV působily akcie poskytovatele softwaru SAP, dodavatele armádní techniky Lockheed Martin a poskytovatele zdravotnických služeb a provozovatele lékáren CVS Health.

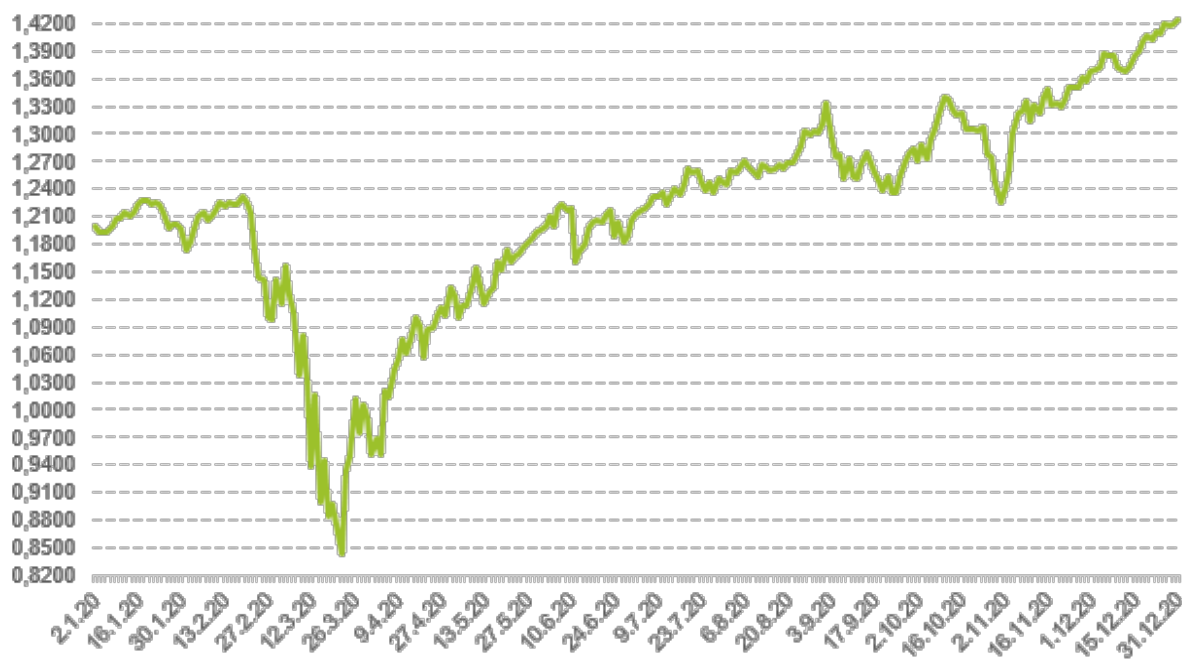
Hlavním rizikem pro vývoj na trzích a vývoj Fio globálního akciového fondu je nadále nepředvídatelný průběh pandemie koronaviru. Nové mutace viru mohou snižovat efektivnost vyvinutých vakcín a mohou tak mít negativní dopad na světovou ekonomiku a způsobovat výraznou volatilitu na finančních trzích. Fond tak obdobně jako v minulém roce může čelit rizikům plynoucím jak z toho vnějšího, světového, tak z toho vnitřního, domácího prostředí. Fond aktivně řídí své měnové riziko pomocí dostupných zajišťovacích instrumentů, především swapů a forwardů. Měnové zajištění v uplynulém roce 2020 bylo realizováno vůči americkému dolaru, vůči euru a vůči švýcarskému franku.

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

Fondový kapitál fondu připadající na jeden podílový list (NAV/PL) vzrostl za rok 2020 o 20,5 %, z hodnoty 1,1822 (ke dni 31. 12. 2019) na hodnotu 1,4244 (ke dni 31. 12. 2020). Hodnota NAV Fio globálního akciového fondu se pak zvýšila z hodnoty 74 538 208,64 Kč (ke dni 31. 12. 2019) na hodnotu 268 311 527,56 Kč (ke dni 31. 12. 2020). Fondový kapitál fondu připadající na jeden podílový list (NAV/PL) se v rámci srovnání hodnot ke konci účetních období zvýšil již druhý rok po sobě o více jak 20 % a od založení fondu dosahuje zhodnocení prostředků tak již více jak 40 %.

Srovnání NAV a NAV/PL fondu ke konci uplynulých účetních období		
	NAV (v Kč)	NAV / podílový list (v Kč)
31. 12. 2018	24 491 817,27	0,9701
31. 12. 2019	74 538 208,64	1,1822
31. 12. 2020	268 311 527,56	1,4244

### Vývoj NAV (v Kč) na jeden podílový list od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020



Za uplynulý rok 2020 bylo nově vydáno 147 353 968 kusů podílových listů Fio globálního akciového fondu o celkové emisní hodnotě 172 997 047,3 Kč. Ve stejném období bylo odkoupeno 22 042 490 kusů podílových listů o celkové emisní hodnotě 25 752 795,9 Kč. Na konci roku 2020 bylo v oběhu evidováno 188 364 019 kusů 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 2020

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	24 211 534	29 128 561,4	666 179	799 564,5	23 545 355	28 328 996,9
2	18 927 626	22 855 051,3	885 892	1 016 678,2	18 041 734	21 838 373,0
3	29 059 631	29 668 747,3	5 439 282	5 352 254,3	23 620 349	24 316 493,0
4	17 921 352	18 883 089,1	2 365 036	2 581 404,3	15 556 316	16 301 684,8
5	8 886 381	10 098 239,7	548 251	629 765,2	8 338 130	9 468 474,6
6	10 501 851	12 634 106,9	1 698 676	2 049 736,7	8 803 175	10 584 370,2
7	4 826 113	5 963 375,1	1 622 093	1 998 973,5	3 204 020	3 964 401,7
8	4 949 564	6 275 954,7	2 340 135	2 954 858,4	2 609 429	3 321 096,3
9	4 549 204	5 778 923,9	2 031 232	2 574 706,0	2 517 972	3 204 217,9
10	4 672 181	6 080 990,2	2 651 824	3 426 891,3	2 020 357	2 654 099,0
11	8 185 380	10 802 554,3	1 149 728	1 468 050,5	7 035 652	9 334 503,8
12	10 663 151	14 827 453,4	644 162	899 913,3	10 018 989	13 927 540,1
<b>Celkem</b>	<b>147 353 968</b>	<b>172 997 047,3</b>	<b>22 042 490</b>	<b>25 752 795,9</b>	<b>125 311 478</b>	<b>147 244 251,3</b>

Podíl majetku podílového fondu investovaného na akciových trzích se v průběhu roku 2020 pohyboval v rozmezí od 84,71 % do 95,11 %. Nejvyšší zainvestovanosti peněžních prostředků bylo dosaženo v průběhu února a března, a následně pak i podzimních měsíců, když byl trh pod nejméně výraznějším prodejním tlakem a pozice se postupně akumulovaly na nižších úrovních. Podíl objemu finančních prostředků a ostatních investičních nástrojů na struktuře majetku fondu činil na konci roku 12,12 %.



**Údaje o skladbě majetku fondu a jejich změnách v roce 2020 (vždy k poslednímu dni v měsíci)**

	akcie a obdobné investiční instrumenty	finanční prostředky
leden	84,71 %	15,29 %
únor	92,11 %	7,89 %
březen	91,35 %	8,65 %
duben	87,47 %	12,53 %
květen	84,85 %	15,15 %
červen	87,81 %	12,19 %
červenec	84,81 %	15,19 %
srpen	85,93 %	14,07 %
září	95,11 %	4,89 %
říjen	95,05 %	4,95 %
listopad	89,56 %	10,44 %
prosinec	87,88 %	12,12 %

\* 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 %.

Následující tabulka zobrazuje složení akcií a obdobných investičních instrumentů k 31. 12. 2020:

Složení majetku fondu k 31. 12. 2020				
název ceniny	ISIN	zastoupení v %*	průměrná pořizovací cena v USD**	reálná hodnota k 31. 12. 2020 v USD**
ACCENTURE PLC	IE00B4BNMY34	2,12	184,68	261,21
ADOBE INC.	US00724F1012	1,99	304,26	500,12
ALEXION PHARMACEUT.	US0153511094	2,24	111,73	156,24
ALIBABA GROUP (ADS)	US01609W1027	2,49	204,09	232,73
ALPHABET INC.	US02079K1079	3,67	1262,97	1751,88
AMAZON.COM, INC.	US0231351067	1,87	2348,31	3256,93
APPLE INC.	US0378331005	1,31	49,59	132,69
APTIV PLC	JE00B783TY65	1,40	86,12	130,29
ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	3,82	277,06	397,55
BERKSHIRE HATHAWAY B	US0846707026	2,02	197,44	231,87
BOOKING HOLDINGS INC	US09857L1089	2,13	1708,47	2227,27
CISCO SYSTEMS, INC.	US17275R1023	2,58	44,26	44,75
CVS HEALTH CORP.	US1266501006	2,59	65,75	68,30
CYBER-ARK SOFTWARE	IL0011334468	4,01	83,39	161,59
ECOLAB, INC.	US2788651006	2,15	178,45	216,36

**Složení majetku fondu k 31. 12. 2020**

název ceniny	ISIN	zastoupení v %*	průměrná pořizovací cena v USD**	reálná hodnota k 31. 12. 2020 v USD**
EDWARDS LIFESCIENCES	US28176E1082	2,94	70,89	91,23
FACEBOOK, INC.	US30303M1027	2,38	190,24	273,16
FASTENAL COMPANY	US3119001044	0,89	31,946	48,83
GARTNER, INC.	US3666511072	2,24	125,70	160,19
IDEXX LABORATORIES	US45168D1046	1,21	246,16	499,87
ILLUMINA, INC.	US4523271090	2,89	301,83	370,00
INFINEON AG	DE0006231004	1,75	20,08	31,39
INTERCONT. EXCHANGE	US45866F1049	1,30	87,57	115,29
INTUITIVE SURGICAL	US46120E6023	2,56	515,58	818,10
KEYSIGHT TECHNOLOGIE	US49338L1035	2,43	92,33	132,09
LAM RESEARCH CORP.	US5128071082	2,30	249,21	472,27
LOCKHEED MARTIN CORP	US5398301094	2,21	352,92	354,98
MASTERCARD INC.	US57636Q1040	3,97	266,50	356,94
MICROSOFT CORP.	US5949181045	2,72	147,98	222,42
NIKE, INC.	US6541061031	1,97	82,24	141,47
NOVO NORDISK (ADR)	US6701002056	1,59	55,27	69,85
PAYPAL HOLDINGS INC.	US70450Y1038	4,04	112,76	234,20
ROCHE AG	CH0012032048	2,67	303,12	309,00
S&P GLOBAL INC.	US78409V1044	2,91	268,90	328,73
SAP SE	DE0007164600	3,19	106,33	107,22
TAIWAN SEMIC. (ADR)	US8740391003	2,09	50,67	109,04
UNITEDHEALTH GROUP	US91324P1021	2,19	271,84	350,68

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

\*\* není-li dále stanoveno jinak

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. Lukáš Brodničec

Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze, fakulta mezinárodních vztahů. Na kapitálovém trhu působí od roku 2012, od roku 2017 pracuje ve Finanční skupině Fio. Má 9 let zkušenosti s investováním na domácích i zahraničních trzích. Funkci portfolio manažera ve vztahu k Fio globálnímu akciovému fondu vykonává od jeho vzniku dne 11. 10. 2018.

## F. Údaje o technikách obhospodařování

Mezi techniky obhospodařování Fondu patří repo obchody (repo/reversní repo) podle § 31 až § 33 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 (včetně investičních limitů) 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.

Společnost na účet Fio globálního akciového fondu uzavřela v roce 2020 dvacet měnově zajišťujících operací, patnáct swapů CZK/USD o objemu 600 tisíc USD, 700 tisíc USD, 800 tisíc USD, 740 tisíc USD, 480 tisíc USD, 200 tisíc USD, 390 tisíc USD, 1,6 mil. USD, 800 tisíc USD, 740 tisíc USD, 930 tisíc USD, 820 tisíc USD, 580 tisíc USD, 740 tisíc USD, 2,15 mil. USD a jeden forward CZK/USD o objemu 1,7 mil. USD. Dále pak dva swapy CZK/EUR o objemu 725 tisíc EUR a 850 tis. EUR a dva swapy CZK/CHF o objemu 200 tis. CHF a 250 tis. CHF. Protistranami při uzavírání výše uvedených obchodů byly Fio banka, a.s., Česká spořitelna a.s., PPF banka a.s. a Unicredit bank, a.s. Přehled obchodů viz následující tabulka:

Informace o obchodech uzavřených za účelem zajištění měnového rizika							
měna	objem	splatnost	clearing /vypořádání	proti-strana	náklady (Kč)	výnosy (Kč)	typ
CZK/USD	600 tis. USD	3m - rok	dvoustranné	Fio banka	617 400		SWAP
CZK/USD	700 tis. USD	3m - rok	dvoustranné	Fio banka	495 600		SWAP
CZK/USD	800 tis. USD	3m - rok	dvoustranné	Fio banka		517 600	SWAP
CZK/USD	740 tis. USD	3m - rok	dvoustranné	Fio banka		927 220	SWAP
CZK/USD	480 tis. USD	3m - rok	dvoustranné	Fio banka		73 920	SWAP
CZK/USD	200 tis. USD	3m - rok	dvoustranné	Fio banka		346 400	SWAP
CZK/USD	390 tis. USD	3m - rok	dvoustranné	Fio banka		918 450	SWAP
CZK/USD	1 600 tis. USD	3m - rok	dvoustranné	Fio banka		2 796 800	SWAP
CZK/USD	800 tis. USD	3m - rok	dvoustranné	Fio banka		1 730 573,65	SWAP
CZK/USD	740 tis. USD	3m - rok	dvoustranné	Fio banka		1 434 657,93	SWAP
CZK/USD	930 tis. USD	3m - rok	dvoustranné	Fio banka		770 528,96	SWAP
CZK/USD	820 tis. USD	3m - rok	dvoustranné	Fio banka		392 806,42	SWAP
CZK/USD	580 tis. USD	3m - rok	dvoustranné	Fio banka		509 898,46	SWAP
CZK/USD	740 tis. USD	3m - rok	dvoustranné	Fio banka		1 222 846,94	SWAP

Informace o obchodech uzavřených za účelem zajištění měnového rizika							
měna	objem	splatnost	clearing /vypořádání	proti-strana	náklady (Kč)	výnosy (Kč)	typ
CZK/USD	2 150 tis. USD	3m - rok	dvoustranné	Fio banka		625 251,44	SWAP
CZK/USD	1 700 tis. USD	3m - rok	dvoustranné	Česká spořitelna		3 152 987,29	Forward
CZK/EUR	725 tis. EUR	3m - rok	dvoustranné	PPF banka		849 700	SWAP
CZK/EUR	850 tis. EUR	3m - rok	dvoustranné	Unicredit bank		156 630,39	SWAP
CZK/CHF	200 tis. CHF	3m - rok	dvoustranné	Unicredit bank	60 600		SWAP
CZK/CHF	250 tis. CHF	3m - rok	dvoustranné	Unicredit bank		337 524,21	SWAP

Údaje o výsledném objemu závazků k 31. 12. 2020 vztahujícím se k technikám obhospodařování uvádí následující tabulka:

Výsledný objem závazků vztahujícím se k technikám obhospodařování k 31. 12. 2020	
typ	celkový objem
finanční deriváty podle § 12 a § 13 nařízení	8 460 mil. USD 850 tis. EUR 250 tis. CHF
repo obchody podle § 31 až § 33 nařízení	0 CZK

Hlavní rizika fondu přináší změny kurzů na světových akciových trzích, protože naprostá většina aktiv je jimi ovlivněna. Toto se týká i měnového rizika, přestože je z velké části zajišťováno.

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/nebo 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, která je vyjádřena roční směrodatnou odchylkou z 260 týdenních výkonností podílových listů fondu,
- 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 vlivem zvýšené volatility na trzích v roce 2020 zvýšil na hodnotu 6.

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*

Od roku 2019 fond využívá pákový efekt pravidelně, a to formou měnových swapů pro účely zajištění své měnové pozice.

Jako záruky slouží peníze, které jsou vyměněny na začátku swapu a složený kolaterál.

V oprávnění k využití poskytnutého kolaterálu nedošlo ke změnám.

### *Míra využití pákového efektu fondem*

Seznam derivátů využívajících pákový efekt uvádí tabulka v části F. Ke dni 31. 12. 2020 dosáhla míra využití pákového efektu z derivátů hodnoty 0 % (dle závazkové metody nařízení vlády č. 243/2013 Sb.). Nejvyšší míra využití pákového efektu za rok 2020 byla krátkodobě 28 % v březnu, jako důsledek vysoké volatility měnových kurzů způsobené pandemií COVID-19.

## 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 2020 nebyly Společností vyplaceny žádné odměny za zhodnocení kapitálu. Údaje rozdělené podle jednotlivých speciálních fondů zde nejsou uvedeny, protože Společnost obhospodařuje pouze jeden speciální investiční fond.

<b>Údaje o počtech a odměnách pracovníků a vedoucích osob za rok 2020</b>	
Počet pracovníků k 31. 12. 2020	5
Počet vedoucích osob k 31. 12. 2020	4*
<b>Odměny pracovníků a vedoucích osob celkem</b>	<b>2 382 037 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>1 156 424 Kč</b>
fixní odměny	1 061 095 Kč
variabilní odměny	95 329 Kč
<b>z toho odměny ostatních pracovníků</b>	<b>1 225 613 Kč</b>
fixní odměny	1 181 253 Kč
variabilní odměny	44 360 Kč

\* Počet vedoucích osob klesl z 5 na 4 s účinností ode dne 1. 12. 2020, a to v důsledku odvolání společnosti Fio banka, a.s. z funkce člena představenstva Fio investiční společnosti, a.s.

### 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, nepodněčují 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 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. Další údaje

**Údaje vyžadované § 234 odst. 1 písm. j) 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).
- 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:
  - o 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.
  - o 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
  - o 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 o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování fondu (s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti obhospodařování a administrace) a údaje o nákladech za výkon činnosti depozitáře a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních jsou uvedeny v čl. 5 přílohy k účetní závěrce, která je součástí této zprávy
- Údaje podle čl. 13 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365
  - o 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).

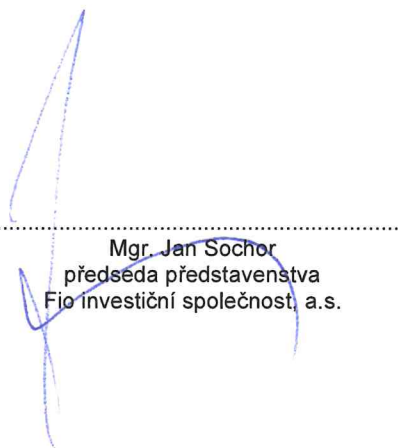
## J. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu

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

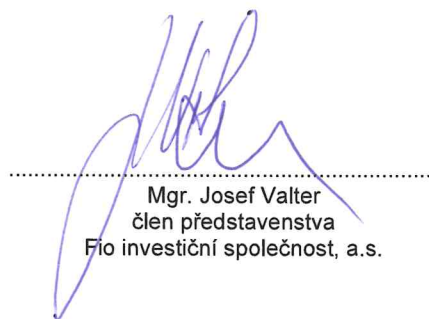
Účetní závěrku ověřil auditor:

Deloitte Audit s.r.o., IČO: 49620592, se sídlem Italská 2581/67, Vinohrady, 120 00 Praha 2, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24349.

V Praze dne 29. dubna 2021



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

### Pro podílníky fondu Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond, Fio investiční společnost, a.s.

Se sídlem: V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1

#### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond, Fio investiční společnost, a.s. (dále také „fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2020, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách fondového kapitálu za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice fondu Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond, Fio investiční společnost, a.s. k 31. prosinci 2020 a jeho finanční výkonnosti za období končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

#### Základ pro výrok

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

#### Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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

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

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

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

## Odpovědnost představenstva a dozorčí rady pro audit společnosti za účetní závěrku

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

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo společnosti povinno posoudit, zda je 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 představenstvo plánuje zrušení fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

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

## Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

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

V Praze dne 29. dubna 2021

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
evidenční číslo 079

Statutární auditor:

David Batal  
evidenční číslo 2147



# Účetní závěrka fondu ke dni 31. 12. 2020

## ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2020

**Název společnosti:** Fio globální akciový fond – otevřený podílový fond, Fio investiční společnost, a.s.

**Sídlo:** V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1 - Nové Město

**IČO:** 751 61 109

### Součásti účetní závěrky:

Rozvaha

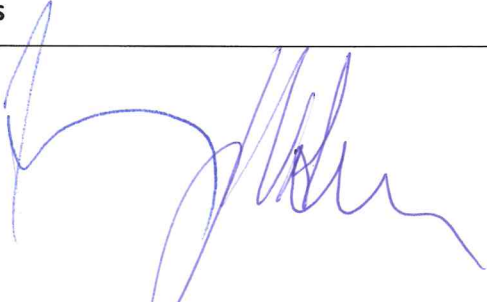
Podrozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách fondového kapitálu

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 29. dubna 2021.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
<b>Mgr. JAN SOCHOR</b> Předseda představenstva  <b>Mgr. JOSEF VALTER</b> Člen představenstva	

Název účetní jednotky Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond  
 Sídlo účetní jednotky Praha 1, V celnici 1028/10, PSČ 11721  
 IČO 75161109

Rozvaha k 31.12.2020 v tisících Kč						
Označ.	Text	Řádek	běžné období			minulé období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
<b>3.</b>	<b><i>Pohledávky za bankami a družstevními záložnami</i></b>	<b>5</b>	<b>22 294</b>	<b>0</b>	<b>22 294</b>	<b>13 637</b>
3.a)	splatné na požádání	6	22 294	0	22 294	13 637
<b>6.</b>	<b><i>Akcie, podílové listy a ostatní podíly</i></b>	<b>14</b>	<b>238 395</b>	<b>0</b>	<b>238 395</b>	<b>60 400</b>
<b>11.</b>	<b><i>Ostatní aktiva</i></b>	<b>24</b>	<b>10 571</b>	<b>0</b>	<b>10 571</b>	<b>1 179</b>
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>27</b>	<b>271 260</b>	<b>0</b>	<b>271 260</b>	<b>75 216</b>
<b>4.</b>	<b><i>Ostatní pasiva</i></b>	<b>37</b>			<b>559</b>	<b>251</b>
<b>6.</b>	<b><i>Rezervy</i></b>	<b>39</b>			<b>2 390</b>	<b>426</b>
6.b)	na daně	41			2 390	426
	<b><i>Cizí zdroje celkem</i></b>				<b>2 949</b>	<b>677</b>
<b>9.</b>	<b><i>Emisní ážio</i></b>	<b>48</b>			<b>25 751</b>	<b>3 818</b>
<b>12.</b>	<b><i>Kapitálové fondy</i></b>	<b>54</b>			<b>188 364</b>	<b>63 053</b>
<b>14.</b>	<b><i>Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období</i></b>	<b>59</b>			<b>7 668</b>	<b>-724</b>
<b>15.</b>	<b><i>Zisk nebo ztráta za účetní období</i></b>	<b>60</b>			<b>46 528</b>	<b>8 392</b>
	<b><i>Vlastní kapitál celkem</i></b>				<b>268 311</b>	<b>74 539</b>
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>61</b>			<b>271 260</b>	<b>75 216</b>

Podrozvaha k 31.12.2020  
v tisících Kč

Označ.	Text	běžné období	minulé období
1.	Poskytnuté přísliby a záruky		
2.	Poskytnuté zástavy		
3.	Pohledávky ze spotových operací		
4.	Pohledávky z pevných termínových operací	219 614	58 573
5.	Pohledávky z opcí		
6.	Odepsané pohledávky		
7.	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení		
8.	Hodnoty předané k obhospodařování z toho cenné papíry	271 260 238 395	75 216 60 400
9.	Přijaté přísliby a záruky		
10.	Přijaté zástavy a zajištění		
11.	Závazky ze spotových operací		
12.	Závazky z pevných termínových operací	209 317	57 386
13.	Závazky z opcí		
14.	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení		
15.	Hodnoty převzaté k obhospodařování		

Výkaz zisku a ztráty za období končící 31.12.2020  
v tisících Kč

Označení	Text	Číslo řád.	Běžné období	Minulé období
<b>3.</b>	<b>Výnosy z akcií a podílů</b>	<b>PL5</b>	<b>1 078</b>	<b>304</b>
3.c.	výnosy z ostatních akcií a podílů	PL8	1 078	304
<b>5.</b>	<b>Náklady na poplatky a provize</b>	<b>PL10</b>	<b>4 334</b>	<b>1 142</b>
<b>6.</b>	<b>Zisk nebo ztráta z finančních operací</b>	<b>PL11</b>	<b>52 189</b>	<b>9 692</b>
<b>7.</b>	<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>PL12</b>	<b>4</b>	<b>1</b>
<b>9.</b>	<b>Správní náklady</b>	<b>PL14</b>	<b>55</b>	<b>55</b>
9.b.	ostatní správní náklady	PL17	55	55
<b>19.</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>	<b>PL27</b>	<b>48 882</b>	<b>8 818</b>
<b>23.</b>	<b>Daň z příjmů</b>	<b>PL31</b>	<b>2 354</b>	<b>426</b>
<b>24.</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>	<b>PL32</b>	<b>46 528</b>	<b>8 392</b>



**Přehled o změnách fondového kapitálu**  
v tisících Kč

	Základní kapitál	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk / (ztráta) minulých let	Oceňovací rozdíly	Výsledek hospodaření ve schvalovacím řízení	Výsledek hospodaření běžného období	Fondový kapitál celkem
Zůstatek k 31.12.2018	0	-30	25 246	0	0	0	-724	24 492
Zvýšení základního kapitálu								
Snížení základního kapitálu								
Rozdělení výsledku hospodaření				-724			724	
Vyplacené dividendy								
Kapitálové fondy		3 848	37 807					41 655
Čistý zisk / ztráta za účetní období							8 392	8 392
Zůstatek 31.12.2019	0	3 818	63 053	-724	0	0	8 392	74 539
Zůstatek k 1.1.2019	0	3 818	63 053	-724	0	0	8 392	74 539
Zvýšení základního kapitálu								
Snížení základního kapitálu								
Rozdělení výsledku hospodaření				8 392			(8 392)	-
Vyplacené dividendy								
Kapitálové fondy		21 933	125 311					147 244
Čistý zisk / ztráta za účetní období							46 528	46 528
Zůstatek 31.12.2020	0	25 751	188 364	7 668	0	0	46 528	268 311

**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**  
**sestavená k 31.12.2020**

**Obchodní firma:** Fio investiční společnost, a.s.  
Fio globální akciový fond - otevřený  
podílový fond

**Sídlo:** Praha 1, V celnici 1028/10

**Identifikační číslo:** 75161109

**Rozvahový den:** 31. 12. 2020

**Datum sestavení účetní závěrky:** 29. 04. 2021

**Fio investiční společnost, a.s.**  
**Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond**  
Účetní závěrka sestavená k 31.12.2020

---

**PŘÍLOHA**  
**účetní závěrky za rok 2020**

# **Fio investiční společnost, a.s.**

## **Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond**

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2020

---

### **1. CHARAKTERISTIKA A HLAVNÍ AKTIVITY**

#### ***Založení a charakteristika Fondu***

Fio globální akciový fond – 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 standardním fondem podle Zákona.

Fond byl vytvořen zápisem do seznamu podílových fondů vedeného Českou národní bankou podle § 597 písm. b) Zákona dne 11. 10. 2018. Nabízení investic do podílových listů Fondu bylo zahájeno dne 25. 10. 2018.

Rozhodnutím Česká národní banky ze dne 24. 11. 2020 byla schválena změna statutu Fondu, která umožňovala začít vydávat další druh podílových listů, označovaných souhrnně jako Třída EUR. Vydávání podílových listů Třídy EUR však bylo zahájeno až 26. 1. 2021, tj. až po uplynutí účetního období. Původní druh podílových listů, který byl vydáván i před datem 26. 1. 2021, se pak od toho data začal souhrnně označovat jako Třída CZK.

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 Investiční společnosti***

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.

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

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2020

---

- 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.

### ***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 ve dlouhodobém zhodnocování majetku Fondu prostřednictvím portfolia akciových titulů obchodovaných převážně na trzích vyspělých ekonomik. Strategie počítá jak s kapitálovým zhodnocením, tak s dividendovým výnosem. Fond reinvestuje výnosy z majetku, nepředpokládá se výplata dividend vlastníkům podílových listů. Fond nesleduje ani nekopíruje žádný index nebo ukazatel (benchmark). Pozice jsou aktivně řízeny v kontextu očekávaného vývoje globální ekonomiky a potenciálu jednotlivých titulů. Podíl akcií a obdobných cenných papírů může dosahovat maximálně 100 % aktiv Fondu, minimálně 80 % aktiv Fondu. Měnové, kreditní i úrokové riziko je řízeno pomocí dostupných zajišťovacích instrumentů. Měnové riziko plynoucí z investiční činnosti Fondu je zajišťováno zejména vůči USD a EUR, měnové riziko investic v lokálních měnách rozvíjejících se trhů však může zůstat nezajištěno. Fond s ohledem na vývoj na trhu a aktuální poptávku po Třídě EUR zpravidla zajišťuje rovněž měnové riziko vlastníků podílových listů Třídy EUR, avšak i toto měnové riziko může zůstat částečně nebo i zcela nezajištěno.

# **Fio investiční společnost, a.s.**

## **Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond**

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2020

---

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 akciovým fondem. Akciový fond trvale investuje na akciovém trhu (tj. do akcií a nástrojů nesoucích riziko akcií) minimálně 80 % aktiv. Nástroji nesoucími riziko akcií se rozumí zejména cenné papíry ETF (Exchange-traded funds), které investují převážně do akcií, a cenné papíry vydávané fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními fondy, které investují převážně do akcií.

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 standardní 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 § 31 až § 33 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 globální akciový fond - otevřený podílový fond**

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2020

---

### **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.

Fond je povinen dodržovat regulační požadavky Zákona.

Účetní závěrka respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věcné 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.

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.

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 globální akciový fond - otevřený podílový fond**

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2020

---

### **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.

#### ***Cenné papíry***

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 se Zákonem a vyhláškou ČNB č. 244/2013 sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Cenné papíry se během účetního období přeceňují na reálnou hodnotu denně. V účetnictví Fondu jsou cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Cenné papíry jsou dle Vyhlášky oceněny cenou uvedenou na veřejném trhu, která je případně upravena dle pravidel zakotvených ve Vyhlášce. Není-li k dispozici tržní cena, je použita hodnota vypočtená dle oceňovacích modelů.

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.

#### ***Ostatní pohledávky***

Fond účtuje o pohledávkách vzniklých při obchodování s cennými papíry a o ostatních provozních pohledávkách.

Dle zásady opatrnosti jsou vytvářeny opravné položky ve výši 100 % k neuhrazeným pohledávkám po uplynutí dvou let od zaúčtování nároku.



# **Fio investiční společnost, a.s.**

## **Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond**

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2020

---

### ***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.

### ***Daň z příjmů***

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

### ***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.

### ***Vlastní kapitál Fondu***

Prodejní cena podílového listu je vypočítávána jako podíl vlastního kapitálu Fondu a příslušného počtu podílových listů. Podílové listy jsou prodávány kvalifikovaným investorům na základě denně stanovené 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.

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2020

---

### 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 dávali 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.

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

Tržní rizikovost fondu je měřena hodnotou Value at Risk (dále jen „VaR“) a pomocí SRRI - syntetického ukazatele rizika a výnosu.

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

Zejména měnové riziko je zajišťováno prostřednictvím finančních derivátů (měnové forwardy a swapy). Finanční deriváty jsou uzavírány s protistranami, na které jsou Risk managementem nastaveny limity.

#### *Riziko likvidity*

Riziko likvidity představuje riziko, že Fond nebude mít dostatek likvidních zdrojů ke splnění svých závazků. Likvidní 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 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 dostat svým závazkům.

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2020

### 5. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

#### 5.1. Pohledávky za bankami

<b>Pohledávky za bankami</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>
Běžné účty	13 637	22 294
<b>Celkem</b>	<b>13 637</b>	<b>22 294</b>

Běžné účty jsou splatné na požádání.

#### 5.2. Cenné papíry

Jednotlivé druhy cenných papírů podle emitentů, jejich počet, tržní ocenění a úročení jsou uvedeny v Portfoliu, které je součástí této přílohy. Veškeré cenné papíry v majetku Fondu jsou kótované na Burze cenných papírů Praha nebo zahraničních burzách.

<b>Akcie, podílové listy a ostatní podíly</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>
Cenné papíry obchodované v EUR	4 777	23 490
Cenné papíry obchodované v USD	54 344	207 735
Cenné papíry obchodované v CHF	1 279	7 170
<b>Celkem</b>	<b>60 400</b>	<b>238 395</b>

#### 5.3. Ostatní aktiva

Fond k 31. 12. 2020 eviduje kladnou reálnou hodnotu z měnových swapů ve výši 10 334 tis Kč (k 31.12.2019 1 162 tis Kč).

#### 5.4. Náklady a příjmy příštích období

Fond k 31. 12. 2020 neeviduje 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 2020 činila 1,42 Kč (2019: 1,18 Kč).

Jedná se o poslední zveřejněnou hodnotu podílového listu za rok 2020, za kterou byly realizovány nákupy a odkupy podílových listů Fondu.

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2020

O převodu zisku za rok 2020 ve výši 46 528 tis. k datu účetní závěrky nebylo rozhodnuto.

### 5.6. Přehled změn kapitálového fondu

	Počet podílových listů (v ks)	Jmenovitá hodnota podíl. listů	Emisní ážio	Kapitálové fondy celkem
Podílové listy prodané	212 750 916	1	29 682	212 750 916
Podílové listy odkoupené	-24 386 897	0	-3 931	-24 386 897
<b>Zůstatek k 31.12.2020</b>	<b>188 364 019</b>	<b>1</b>	<b>25 751</b>	<b>188 364 019</b>

	Počet podílových listů (v ks)	Jmenovitá hodnota podíl. listů	Emisní ážio	Kapitálové fondy celkem
Podílové listy prodané	65 396 948	1	4 039	65 396 948
Podílové listy odkoupené	-2 344 407	0	-221	-2 344 407
<b>Zůstatek k 31.12.2019</b>	<b>63 052 541</b>	<b>1</b>	<b>3 818</b>	<b>63 052 541</b>

### 5.7. Ostatní pasiva

Ostatní pasiva	31.12.2019	31.12.2020
Závazky Fio investiční společnost - poplatky	136	475
Záporná reálná hodnota	35	0
Dohad na audit	55	55
Závazek UniCredit	16	21
Poplatky za obchody USD	9	8
<b>Celkem</b>	<b>251</b>	<b>559</b>

### 5.8. Výnosy a výdaje příštích období

Fond k 31. 12. 2020 neeviduje žádné výnosy a výdaje příštích období.

### 5.9. Výnosy z akcií a podílů

Výnosy z akcií a podílů činily v roce 2020 vyplacené dividendy v hodnotě 1 078 tis. Kč (2019: 304 tis. Kč).

### 5.10. Výnosy z úroků

Výnosy z úroků činily v roce 2020 úroky z termínovaných vkladů v hodnotě 0 tis. Kč (2019: 18 Kč).

### 5.11. Poplatky a provize

	31.12.2019	31.12.2020
Poplatky za obhospodařování	736	3 055
Poplatky za administraci	216	898
Poplatky depozitáři	165	313
Provize za obchody	24	65
Poplatky – ostatní	1	3
<b>Celkem</b>	<b>1 142</b>	<b>4 334</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).

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2020

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).

### 5.12. Zisk nebo ztráta z finančních operací

	31.12.2019	31.12.2020
Zisk (ztráta) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	10 025	57 411
Zisk (ztráta) z pevných termínových operací	433	12 518
Zisk (ztráta) z kurzových rozdílů	-766	-17 740
<b>Celkem</b>	<b>9 692</b>	<b>52 189</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	31.12.2019	31.12.2020
Audit	55	55
<b>Celkem</b>	<b>55</b>	<b>55</b>

### 5.14. Daň z příjmů

tis. Kč	2019	2020
Výsledek hospodaření před zdaněním	8 818	48 882
Přičitatelné položky	0	0
Odečitatelné položky	304	1 078
Základ daně	8 514	47 804
Odpočet daňové ztráty minulých období	0	0
<b>Daň ze základu daně</b>	<b>426</b>	<b>2 390</b>
Zvláštní základ daně	360	1 315
Zápočet	54	197
<b>Daň ze zvláštního základu daně</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rozdíl minulých let</b>	<b>0</b>	<b>-36</b>
<b>Daň celkem</b>	<b>426</b>	<b>2354</b>

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2020

### 5.15. 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.

2020

	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 - 5 let	nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	22 294	0	0	0	0	22 294
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	238 395	238 395
Ostatní aktiva	10 571	0	0	0	0	10 571
<b>Aktiva celkem</b>	<b>32 865</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>238 395</b>	<b>271 260</b>

2019

	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 - 5 let	nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	13 637	0	0	0	0	13 637
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	60 400	60 400
Ostatní aktiva	1 179	0	0	0	0	1 179
<b>Aktiva celkem</b>	<b>14 816</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>60 400</b>	<b>75 216</b>

### 5.16. Dodržování regulatorních požadavků a limitů

U Fondu došlo dne 16. 1. 2020 k níže uvedenému pasivnímu překročení investičních limitů, které bylo způsobeno přítokem vyššího objemu peněžních prostředků do Fondu. Tyto peněžní prostředky nebyly s ohledem na dodržení odborné péče zainvestovány v celé své výši okamžitě, ale postupně během následujících dnů:

- podíl akcií a jiných nástrojů nesoucí riziko akcií podle čl. 7.3.1.1. (resp. čl. 7.1.1.) statutu Fondu činil 78,15 %, čímž nebyla jeho minimální výše 80 % aktiv Fondu dodržena o 1,85 p.b.,
- podíl dluhopisů, cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování (jejichž majetek není investován především do akcií), nástrojů peněžního trhu, vkladů u bank v české nebo cizí měně a ostatních aktiv Fondu podle čl. 7.3.1.2 statutu Fondu pak místo maximální hodnoty 20 % aktiv Fondu činil 21,83 %.

U Fondu dále došlo dne 17. 1. 2020 k překročení investičního limitu, a to: podíl dluhopisů, cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování (jejichž majetek není investován především do akcií), nástrojů peněžního trhu, vkladů u bank v české nebo cizí měně a ostatních aktiv Fondu podle čl. 7.3.1.2 statutu Fondu místo maximální hodnoty 20 % aktiv Fondu činil 22,89 %.

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

# **Fio investiční společnost, a.s.**

## **Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond**

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2020

---

### **5.17. Změna statutu Fondu**

Rozhodnutím představenstva společnosti (tato změna statutu nepodléhá souhlasu České národní banky) nabyla dne 14. 2. 2020 účinnosti změnu statutu, jejíž podstatou byla pravidelná roční aktualizace nákladovosti a výkonnosti fondu.

Rozhodnutím představenstva společnosti (tato změna statutu nepodléhá souhlasu České národní banky) nabyla dne 4. 8. 2020 účinnosti změnu statutu, v jejímž důsledku se zvýšilo zařazení fondu do vyšší rizikové kategorie v rámci syntetického ukazatele rizika a výnosu (tzv. SRRI), a to z kategorie 5 do kategorie 6.

Rozhodnutím České národní banky ze dne 24. 11. 2020 byla schválena změna statutu Fondu, která umožňovala začít vydávat další druh podílových listů, označovaných souhrnně jako Třída EUR.

Rozhodnutím představenstva společnosti (tato změna statutu nepodléhá souhlasu České národní banky) nabyla dne 22. 12. 2020 účinnosti změnu statutu, která reflektovala změny v představenstvu společnosti a která jmenovala osobu, jejímž prostřednictvím bude společnost nabízet podílové listy Fondu na území Slovenské republiky.

### **5.18. Události po datu účetní závěrky**

Společnost přechází dnem 1. 1. 2021 v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších změn a dodatků, v oblasti finančních nástrojů na vykazování podle mezinárodních účetních standardů. Rozdíly z prvotní aplikace standardů se zachytí ve vlastním kapitálu.

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

Na základě vyhodnocení veškerých aktuálně dostupných informací a racionálně odvoditelných predikcí dopadů pandemie COVID-19 vedení účetní jednotky neočekává významný vliv této pandemie na účetní jednotku.

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2020

### PŘÍLOHA

Portfolio 31. 12. 2020 (dle data obchodu)

Název ceny	ISIN	Měna	Počet	Kurz
ACCENTURE LTD.	IE00B4BNMY34	USD	1016	261,21
ADOBE INC.	US00724F1012	USD	498	500,12
ALEXION PHARMACEUT.	US0153511094	USD	1801	156,24
ALIBABA GROUP (ADS)	US01609W1027	USD	1343	232,73
ALPHABET INC	US02079K1079	USD	263	1751,88
AMAZON.COM, INC.	US0231351067	USD	72	3256,93
APPLE INC	US0378331005	USD	1240	132,69
APTIV PLC	JE00B783TY65	USD	1352	130,29
ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	EUR	982	397,55
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	USD	1094	231,87
BOOKING HOLDINGS INC	US09857L1089	USD	120	2227,27
CISCO SYSTEMS, INC.	US17275R1023	USD	7219	44,75
CVS HEALTH CORPORATI	US1266501006	USD	4749	68,3
CYBER-ARK SOFTWARE L	IL0011334468	USD	3112	161,59
ECOLAB INC	US2788651006	USD	1249	216,36
EDWARDS LIFESCIENCES	US28176E1082	USD	4048	91,23
FACEBOOK, INC.	US30303M1027	USD	1094	273,16
FASTENAL CO	US3119001044	USD	2280	48,83
GARTNER INC CLASS A	US3666511072	USD	1755	160,19
IDEXX LABORATORIES	US45168D1046	USD	304	499,87
ILLUMINA, INC.	US4523271090	USD	979	370
INFINEON AG	DE0006231004	EUR	5685	31,39
INTERCNTNTL EXCHANGE	US45866F1049	USD	1415	115,29
INTUITIVE SURGICAL,	US46120E6023	USD	393	818,1
KEYSIGHT TECHNOLOGIE	US49338L1035	USD	2312	132,09
LAM RESEARCH CORPORA	US5128071082	USD	611	472,27
LOCKHEED MARTIN CORP	US5398301094	USD	781	354,98
MASTERCARD INC	US57636Q1040	USD	1395	356,94
MICROSOFT CORP	US5949181045	USD	1536	222,42
NIKE INC	US6541061031	USD	1751	141,47
NOVO NORDISK A/S ADR	US6701002056	USD	2856	69,85
PAYPAL HOLDINGS INC.	US70450Y1038	USD	2165	234,2
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048	CHF	955	309
S&P GLOBAL INC.	US78409V1044	USD	1112	328,73
SAP AG	DE0007164600	EUR	3042	107,22
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	USD	2407	109,04
UNITEDHEALTH GROUP	US91324P1021	USD	784	350,68



**Fio investiční společnost, a.s.**  
**Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond**

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2020

Portfolio 31. 12. 2019 (dle data obchodu)

Název ceniny	ISIN	Měna	Počet	Kurz
ACCENTURE LTD.	IE00B4BNMY34	USD	310	210,57
ADOBE INC.	US00724F1012	USD	239	329,81
ALEXION PHARMACEUT.	US0153511094	USD	653	108,15
ALIBABA GROUP (ADS)	US01609W1027	USD	379	212,10
ALPHABET INC	US02079K1079	USD	50	1 337,02
APPLE INC	US0378331005	USD	238	293,65
APTIV PLC	JE00B783TY65	USD	270	94,97
ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	EUR	120	263,70
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	USD	232	226,50
BOOKING HOLDINGS INC	US09857L1089	USD	41	2 053,73
CISCO SYSTEMS, INC.	US17275R1023	USD	1 894	47,96
CVS HEALTH CORPORATI	US1266501006	USD	1 209	74,29
ECOLAB INC	US2788651006	USD	511	192,99
EDWARDS LIFESCIENCES	US28176E1082	USD	348	233,29
FACEBOOK, INC.	US30303M1027	USD	270	205,25
FASTENAL CO	US3119001044	USD	1 186	36,95
GARTNER INC CLASS A	US3666511072	USD	389	154,10
CHECK POINT SOFTWARE	IL0010824113	USD	546	110,96
IDEXX LABORATORIES	US45168D1046	USD	304	261,13
ILLUMINA, INC.	US4523271090	USD	263	331,74
INFINEON AG	DE0006231004	EUR	3 320	20,31
				92,55
INTERCNTNTL EXCHANGE	US45866F1049	USD	1 004	
INTUITIVE SURGICAL,	US46120E6023	USD	103	591,15
ISHARES BIOTECH. ETF	US4642875565	USD	451	120,51
KEYSIGHT TECHNOLOGIE	US49338L1035	USD	718	102,63
LAM RESEARCH CORPORA	US5128071082	USD	156	292,40
LOCKHEED MARTIN CORP	US5398301094	USD	276	389,38
MASTERCARD INC	US57636Q1040	USD	244	298,59
MICROSOFT CORP	US5949181045	USD	489	157,70
NIKE INC	US6541061031	USD	816	101,31
NOVO NORDISK A/S ADR	US6701002056	USD	1 525	57,88
PAYPAL HOLDINGS INC.	US70450Y1038	USD	735	108,17
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048	CHF	174	314,00
S&P GLOBAL INC.	US78409V1044	USD	258	273,05
SAP AG	DE0007164600	EUR	739	120,32
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	USD	872	58,10
THE BOEING COMPANY	US0970231058	USD	247	325,76
UNITEDHEALTH GROUP	US91324P1021	USD	276	293,98