

# Výroční zpráva 2019

Fio globální akciový fond – otevřený podílový fond

## Obsah

OBECNÁ ČÁST	2
A. Základní informace o obhospodařovateli fondu	3
B. Základní informace a charakteristika fondu	3
C. Údaje o činnosti Společnosti ve vztahu k majetku fondu	4
D. Údaje o podílových listech, o fondovém kapitálu, o skladbě majetku a o aktivech fondu	5
E. Údaje o osobě provádějící správu majetku	8
F. Údaje o technikách obhospodařování	9
G. Údaje o rizikovém profilu a pákovém efektu	10
H. Údaje o mzdách a o odměňování	11
I. Další údaje	12
J. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu	13
ZPRÁVA AUDITORA	14
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA FONDU KE DNI 31. 12. 2019	17



# 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. 2019 Společnost obhospodařovala tyto investiční fondy:

- Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond (speciální fond)
- Fio globální akciový fond – otevřený podílový fond (standardní fond)

## B. Základní informace a charakteristika fondu

### Základní informace:

Celý název:	Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	akciový fond
ISIN:	CZ0008475720
Datum vzniku:	11. 10. 2018
Zahájení vydávání podílových listů:	25. 10. 2018
Měna:	CZK
Rozhodné období	1. 1. 2019 až 31. 12. 2019

**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

Uplynulý rok 2019 se nesl ve znamení silného růstu akciových trhů. Za pozitivním vývojem stála především postupující obchodní vyjednávání mezi Spojenými státy americkými a Čínou, v jejichž kontextu se uzavření společné obchodní dohody zdálo postupem roku jako stále pravděpodobnější. Dvě největší ekonomiky světa se nakonec domluvily na finálním znění první fáze obchodní dohody spočívající primárně v nákupu komodit na jedné straně a nezavedení nových cel a snížení těch stávajících na straně druhé. S koncem roku se konečně vyjasnila také brexitová otázka, když po prosincových parlamentních volbách, ve kterých získala absolutní většinu konzervativní strana pod vedením Borise Johnsona, bylo zřejmé, že Velká Británie z Evropské unie nakonec na začátku roku 2020 přece jenom vystoupí. V neposlední řadě byly trhy stimulovány ochotou a připraveností centrálních bank k podpoře ekonomik, bude-li to v kontextu hospodářského vývoje potřeba. Měřeno indexem americké burzy S&P 500, americké akciové trhy vzrostly za rok 2019 o 28,9 %. Dobře si vedly také evropské akciové tituly, které zaznamenaly nejvyšší růst od krizového roku 2009. Index STOXX Europe 600 přidal v roce 2019 23 %.

Positivní vývoj na akciových trzích se promítl rovněž do výkonnosti Fio globálního akciového fondu. Fondový kapitál fondu připadající na jeden podílový list (NAV/PL) vzrostl v roce 2019 o téměř 22 %. Mezi nejziskovější akciové pozice patřil v roce 2019 (spolu s dalšími tituly z polovodičového sektoru) například dodavatel polovodičových zpracovatelských zařízení pro výrobce čipů, americká společnost Lam Research, dále pak prodejce spotřební elektroniky a souvisejících služeb Apple a poskytovatel softwaru Microsoft. S koncem roku končily ve ztrátě dva akciové tituly, a to producent léků na vzácná onemocnění Alexion Pharmaceuticals a výrobce letadel Boeing. Slabou výkonnost měly po slibném začátku roku se ziskem pouhých několik procent také akcie technologické společnosti Cisco Systems.

Navzdory pozitivnímu vývoji finančních trhů v předchozích letech, lze v tomto roce očekávat výrazné zhoršení ekonomického prostředí a velmi volatilní a nepředvídatelnou tržní náladu, a to prakticky po celém světě. V důsledku pandemie způsobené novým typem koronaviru tak bude Fio globální akciový fond čelit rizikům plynoucím jak z toho vnějšího, světového, tak z tohoto vnitřního, domácího prostředí.

Fond aktivně řídí své měnové riziko pomocí dostupných zajišťovacích instrumentů, především swapů a forwardů. Měnové zajištění v uplynulém roce 2019 bylo realizováno vůči americkému dolaru a vůči euru, a to v objemu 3 430 tisíc USD a vůči euru v objemu 425 tisíc EUR.

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

Výprodeje na akciových trzích, kterých jsme byli svědky na konci roku 2018, přinesly vhodné investiční příležitosti, které se pozitivně projevily na výkonnosti Fio globálního akciového fondu v roce 2019. Fondový kapitál fondu připadající na jeden podílový list (NAV/PL) vzrostl za rok 2019 o 21,9 %, z hodnoty 0,9701 na hodnotu 1,1822. Hodnota NAV Fio globálního akciového fondu se pak zvýšila z hodnoty 24 491 817,27 Kč na hodnotu 74 538 208,64 Kč. Od prvotního zahájení investování vybraných peněžních prostředků investorů na účet fondu dne 7. prosince 2018 se fondový kapitál fondu připadající na jeden podílový list (NAV/PL) zvýšil o 18,2 %.

Srovnání NAV a NAV/PL fondu ke konci uplynulých účetních období		
	NAV (v Kč)	NAV / podílový list (v Kč)
<b>31. 12. 2018</b>	24 491 817,27	0,9701
<b>31. 12. 2019</b>	74 538 208,64	1,1822

### Vývoj NAV (v Kč) na jeden podílový list od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019



Za uplynulý rok 2019 bylo nově vydáno 40 116 323 kusů podílových listů Fio globálního akciového fondu o celkové emisní hodnotě 44 185 698,27 Kč. Ve stejném období bylo odkoupeno 2 309 906 kusů podílových listů o celkové emisní hodnotě 2 530 945,64 Kč. Na konci roku 2019 bylo v oběhu evidováno 63 052 541 kusů podílových listů. Podrobný přehled vydaných a odkoupených podílových listů, včetně jejich objemů, viz následující tabulka.

<b>Údaje o vydaných a odkoupených podílových listech fondu v roce 2019</b>						
	<b>vydané podílové listy</b>		<b>odkoupené podílové listy</b>		<b>saldo</b>	
	<i>počet v ks</i>	<i>objem v Kč</i>	<i>počet v ks</i>	<i>objem v Kč</i>	<i>počet v ks</i>	<i>objem v Kč</i>
<b>leden</b>	2 006 896	1 999 667,44	123 606	124 318,28	1 883 290	1 875 349,16
<b>únor</b>	2 363 802	2 452 450,49	5 996	6 236,03	2 357 806	2 446 214,46
<b>březen</b>	2 194 691	2 293 583,12	429 683	449 542,34	1 765 008	1 844 040,78
<b>duben</b>	2 792 576	2 981 958,99	116 604	123 906,24	2 675 972	2 858 052,75
<b>květen</b>	1 970 540	2 080 210,38	22 502	23 739,47	1 948 038	2 056 470,91
<b>červen</b>	1 249 052	1 311 410,39	131 188	134 418,63	1 117 864	1 176 991,76
<b>červenec</b>	2 083 656	2 284 309,50	280 663	307 013,63	1 802 993	1 977 295,87
<b>srpen</b>	3 701 559	3 984 842,34	122 245	131 626,16	3 579 314	3 853 216,18
<b>září</b>	6 111 731	6 741 421,42	119 673	131 443,71	5 992 058	6 609 977,71
<b>říjen</b>	2 778 175	3 079 141,46	289 745	318 158,68	2 488 430	2 760 982,78
<b>listopad</b>	5 740 125	6 617 840,00	155 520	178 903,66	5 584 605	6 438 936,34
<b>prosinec</b>	7 123 520	8 358 862,74	512 481	601 638,81	6 611 039	7 757 223,93
<b>Celkem</b>	<b>40 116 323</b>	<b>44 185 698,27</b>	<b>2 309 906</b>	<b>2 530 945,64</b>	<b>37 806 417</b>	<b>41 654 752,63</b>

Vzhledem k datu vzniku Fio globálního akciového fondu v říjnu roku 2018, nemusely být do 11. dubna loňského roku dodrženy některé investiční limity, a to včetně limitu celkové zainvestovanosti finančních prostředků fondu, podle kterého musí podíl akcií či obdobných investičních instrumentů dosahovat hodnoty minimálně 80 % fondového kapitálu. Akciový fond tak mohl navyšovat podíl akcií či obdobných investičních nástrojů postupně a eliminovat tak tržní rizika. Zainvestovanost peněžních prostředků se v průběhu roku zvýšila z 63,5 % na finálních 81,6 %. Podrobné údaje viz následující tabulka.

Údaje o skladbě majetku fondu a jejích změnách v roce 2019 (vždy k poslednímu dni v měsíci)		
	akcie a obdobné investiční instrumenty	finanční prostředky
leden	63,5 %	36,5 %
únor	59,0 %	41,0 %
březen	71,5 %	28,5 %
duben	83,3 %	16,7 %
květen	83,5 %	16,5 %
červen	83,2 %	16,8 %
červenec	80,7 %	19,3 %
srpen	81,4 %	18,6 %
září	82,3 %	17,7 %
říjen	81,4 %	18,6 %
listopad	81,1 %	18,9 %
prosinec	81,6 %	18,4 %

Následující tabulka zobrazuje složení akcií a obdobných investičních instrumentů k 31. 12. 2019:

Složení majetku fondu k 31. 12. 2019				
název ceniny	ISIN	zastoupení v %	průměrná pořizovací cena v USD*	reálná hodnota k 31. 12. 2019 v USD*
ACCENTURE LTD.	IE00B4BNMY34	1,98	168,09	210,57
ADOBE INC.	US00724F1012	2,39	277,58	329,81
ALEXION PHARMA. INC.	US0153511094	2,14	122,86	108,15
ALIBABA GROUP (ADS)	US01609W1027	2,44	158,03	212,1
ALPHABET INC	US02079K1079	2,03	1 064,82	1337,02
APPLE INC	US0378331005	2,12	175,17	293,65
APTIV PLC	JE00B783TY65	0,78	77,97	94,97
ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	1,08	163,50 EUR	263,7 EUR
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	1,59	199,60	226,5
BOOKING HOLDINGS	US09857L1089	2,56	1833,74	2053,73
CISCO SYSTEMS, INC.	US17275R1023	2,76	47,18	47,96
CVS HEALTH CORPORATI	US1266501006	2,73	67,23	74,29



ECOLAB INC.	US2788651006	2,99	189,69	192,99
EDWARDS LIFESCIENCES	US28176E1082	2,46	180,67	233,29
FACEBOOK, INC.	US30303M1027	1,68	157,27	205,25
FASTENAL CO	US3119001044	1,33	27,69	36,95
GARTNER, INC.	US3666511072	1,82	142,46	154,1
CHECK POINT SOFTWARE	IL0010824113	1,84	110,84	110,96
IDEXX LABORATORIES	US45168D1046	2,41	246,16	261,13
ILLUMINA, INC.	US4523271090	2,65	305,15	331,74
INFINEON AG	DE0006231004	2,30	17,81 EUR	20,31 EUR
INTERCONT. EXCHANGE	US45866F1049	2,82	79,96	92,55
INTUITIVE SURGICAL,	US46120E6023	1,85	497,12	591,15
ISHARES BIOTECH. ETF	US4642875565	1,65	104,50	120,51
KEYSIGHT TECHNOLOGIE	US49338L1035	2,24	87,01	102,63
LAM RESEARCH CORPORA	US5128071082	1,38	137,90	292,4
LOCKHEED MARTIN CORP	US5398301094	3,26	329,60	389,38
MASTERCARD INC	US57636Q1040	2,21	204,16	298,59
MICROSOFT CORP	US5949181045	2,34	113,59	157,7
NIKE INC	US6541061031	2,51	79,21	101,31
NOVO NORDISK (ADR)	US6701002056	2,68	50,07	57,88
PAYPAL HOLDINGS INC.	US70450Y1038	1,05	108,78	108,17
ROCHE AG	CH0012032048	1,45	229,46 CHF	314 CHF
S&P GLOBAL INC.	US78409V1044	2,14	190,35	273,05
SAP AG	DE0007164600	3,03	104,29 EUR	120,32 EUR
TAIWAN SEMIC. (ADR)	US8740391003	1,54	38,97	58,1
THE BOEING COMPANY	US0970231058	2,44	366,51	325,76
UNITEDHEALTH GROUP	US91324P1021	2,46	242,40	293,98

\* jedná se o podíl objemu dané ceny (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 Brodničák

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 8 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 2019 dvanáct měnově zajišťujících operací, deset swapů CZK/USD o objemu 100 tisíc USD, 180 tisíc USD, 200 tisíc USD, 100 tisíc USD, 650 tisíc USD, 230 tisíc USD, 320 tisíc USD, 250 tisíc USD, 400 tisíc USD, 1 mil. USD. Dále pak dva swapy CZK/EUR o objemu 125 tisíc EUR a 300 tis. EUR. Jedinou protistranou při uzavírání výše uvedených obchodů byla Fio banka, a.s. Přehled obchodů viz následující tabulka:

Informace o obchodech uzavřených za účelem zajištění měnového rizika							
měna	objem	splatnost	clearing (vypořádání)	protistrana	náklady (Kč)	výnosy (Kč)	typ
CZK/USD	100 tis. USD	3m - rok	dvoustranné	Fio banka	11 400	0	SWAP
CZK/USD	180 tis. USD	3m - rok	dvoustranné	Fio banka	75 330	0	SWAP
CZK/USD	200 tis. USD	3m - rok	dvoustranné	Fio banka	151 000	0	SWAP
CZK/USD	100 tis. USD	3m - rok	dvoustranné	Fio banka	0	900	SWAP
CZK/USD	650 tis. USD	3m - rok	dvoustranné	Fio banka	291 200	0	SWAP
CZK/USD	230 tis. USD	3m - rok	dvoustranné	Fio banka	34 871	0	SWAP
CZK/USD	320 tis. USD	3m - rok	dvoustranné	Fio banka	0	102 448	SWAP
CZK/USD	250 tis. USD	3m - rok	dvoustranné	Fio banka	0	190 705	SWAP
CZK/USD	400 tis. USD	3m - rok	dvoustranné	Fio banka	0	402 148	SWAP
CZK/USD	1000 tis. USD	3m - rok	dvoustranné	Fio banka	0	399 358	SWAP
CZK/EUR	125 tis. EUR	3m - rok	dvoustranné	Fio banka	0	67 500	SWAP
CZK/EUR	300 tis. EUR	3m - rok	dvoustranné	Fio banka	0	67 233	SWAP

Údaje o výsledném objemu závazků k 31. 12. 2019 vztahujícím se k technikám obhospodařování uvádí následující tabulka:

<b>Výsledný objem závazků vztahujícím se k technikám obhospodařování k 31. 12. 2019</b>	
<b>typ</b>	<b>celkový objem</b>
<b>finanční deriváty podle § 12 a § 13 nařízení</b>	2,2 mil. USD a 300 tis. EUR
<b>repo obchody podle § 31 až § 33 nařízení</b>	0 Kč

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.

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 zůstává na hodnotě 5.

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 2019 začal fond využívat 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. 2019 dosáhla míra využití pákového efektu z derivátů hodnoty 0,21 % (dle závazkové metody nařízení vlády č. 243/2013 Sb.).

## 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 2019 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 2019</b>	
Počet pracovníků k 31. 12. 2019	4
Počet vedoucích osob k 31. 12. 2019	9
<b>Odměny pracovníků a vedoucích osob celkem</b>	<b>2 369 978 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>936 868 Kč</b>
fixní odměny	914 558 Kč
variabilní odměny	22 310 Kč
<b>z toho odměny ostatních pracovníků</b>	<b>1 433 110 Kč</b>
fixní odměny	1 401 870 Kč
variabilní odměny	31 240 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, 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 zamezení 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 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 o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu fondu, ke kterým došlo v průběhu rozhodného období:**

- V průběhu rozhodného období nedošlo ve statutu fondu k žádným podstatným změnám údajů (ve smyslu čl. 22 odst. 2 písm. d) směrnice 2011/61/EU a čl. 106 nařízení 231/2013)

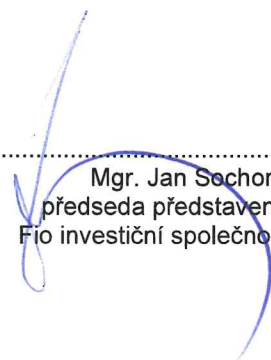
## J. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu

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. 4. 2020



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



Mgr. Filip Novotný  
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 2019, 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 2019 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 případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o 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 vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti 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 30. dubna 2020

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

David Batal  
evidenční číslo 2147





# Účetní závěrka fondu ke dni 31. 12. 2019

## ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2019

**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

### Součástí účetní závěrky:

Rozvaha

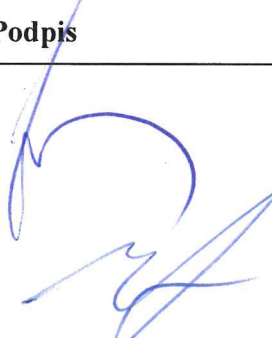
Podrozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách fondového kapitálu

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 30. dubna 2020.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Mgr. Jan Sochor předseda představenstva	
Mgr. Filip Novotný 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 31.12.2019 v tisících Kč		běžné období			minulé období	
Označ.	Text	Rádek	Brutto	Korekce	Netto	Netto
<b>1.</b>	<b>Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2.</b>	<b>Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2.a)	vydané vládními institucemi	3	0	0	0	0
2.b)	ostatní	4	0	0	0	0
<b>3.</b>	<b>Pohledávky za bankami a družstevními záložnami</b>	<b>5</b>	<b>13 637</b>	<b>0</b>	<b>13 637</b>	<b>10 197</b>
3.a)	splatné na požádání	6	13 637	0	13 637	10 197
3.b)	ostatní pohledávky	7	0	0	0	0
<b>4.</b>	<b>Pohledávky za klienty - členy družstevních záložen</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4.a)	splatné na požádání	9	0	0	0	0
4.b)	ostatní pohledávky	10	0	0	0	0
<b>5.</b>	<b>Dluhové cenné papíry</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
5.a)	vydané vládními institucemi	12	0	0	0	0
5.b)	vydané ostatními osobami	13	0	0	0	0
<b>6.</b>	<b>Akcie, podílové listy a ostatní podíly</b>	<b>14</b>	<b>60 400</b>	<b>0</b>	<b>60 400</b>	<b>14 273</b>
<b>7.</b>	<b>Účasti s podstatným vlivem</b>	<b>15</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	z toho: v bankách	16	0	0	0	0
<b>8.</b>	<b>Účasti s rozhodujícím vlivem</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	z toho: v bankách	18	0	0	0	0
<b>9.</b>	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>19</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
9.a)	zřizovací výdaje	20	0	0	0	0
9.b)	goodwill	21	0	0	0	0
<b>10.</b>	<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>22</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	23	0	0	0	0
<b>11.</b>	<b>Ostatní aktiva</b>	<b>24</b>	<b>1 179</b>	<b>0</b>	<b>1 179</b>	<b>122</b>
<b>12.</b>	<b>Pohledávky z upsaného základního kapitálu</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>13.</b>	<b>Náklady a příjmy přístích období</b>	<b>26</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>27</b>	<b>75 216</b>	<b>0</b>	<b>75 216</b>	<b>24 592</b>
<b>1.</b>	<b>Závazky vůči bankám, družstevním záložnám</b>	<b>28</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
1.a)	splatné na požádání	29			0	0
1.b)	ostatní závazky	30			0	0
<b>2.</b>	<b>Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen</b>	<b>31</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
2a)	splatné na požádání	32			0	0
2b)	ostatní závazky	33			0	0
<b>3.</b>	<b>Závazky z dluhových cenných papírů</b>	<b>34</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
3a)	emitované dluhové cenné papíry	35			0	0
3b)	ostatní závazky z dluhových cenných papírů	36			0	0
<b>4.</b>	<b>Ostatní pasiva</b>	<b>37</b>			<b>251</b>	<b>100</b>
<b>5.</b>	<b>Výnosy a výdaje přístích období</b>	<b>38</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
<b>6.</b>	<b>Rezervy</b>	<b>39</b>			<b>426</b>	<b>0</b>
6.a)	na důchody a podobné závazky	40			0	0
6.b)	na daně	41			426	0
6.c)	ostatní	42			0	0
<b>7.</b>	<b>Podřízené závazky</b>	<b>43</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Cizí zdroje celkem</b>				<b>426</b>	<b>0</b>
<b>8.</b>	<b>Základní kapitál</b>	<b>44</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
8.a)	splacený základní kapitál	45			0	0
8.b)	vlastní akcie	46			0	0
8.c)	změny v základním kapitále	47			0	0
<b>9.</b>	<b>Emisní ážio</b>	<b>48</b>			<b>3 818</b>	<b>-30</b>
<b>10.</b>	<b>Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku</b>	<b>49</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
10.a)	povinné rezervní a rizikové fondy	50			0	0
10.b)	ostatní rezervní fondy	51			0	0
10.c)	ostatní fondy ze zisku	52			0	0
<b>11.</b>	<b>Rezervní fond na nové ocenění</b>	<b>53</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
<b>12.</b>	<b>Kapitálové fondy</b>	<b>54</b>			<b>63 053</b>	<b>25 246</b>
<b>13.</b>	<b>Oceňovací rozdíly</b>	<b>55</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
13.a)	z majetku a závazků	56			0	0
13.b)	ze zajišťovacích derivátů	57			0	0
13.c)	z přepočtu cizoměnových zajišťovacích finančních nástrojů	58			0	0
<b>14.</b>	<b>Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období</b>	<b>59</b>			<b>-724</b>	<b>0</b>
<b>15.</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	<b>60</b>			<b>8 392</b>	<b>-724</b>
	<b>Vlastní kapitál celkem</b>				<b>74 539</b>	<b>24 492</b>
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>61</b>			<b>75 216</b>	<b>24 592</b>

Podrozvaha k 31.12.2019  
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	58 573	16 770
5.	Pohledávky z opcí		
6.	Odepsané pohledávky		
7.	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení		
8.	Hodnoty předané k obhospodařování	75 216	24 592
	z toho cenné papíry	60 400	14 273
9.	Přijaté přísliby a záruky		
10.	Přijaté zástavy a zajištění		
11.	Závazky ze spotových operací		
12.	Závazky z pevných termínových operací	57 386	16 695
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 31.12.2019  
v tisících Kč

Označení	Text	Číslo řád.	Běžné období	Minulé období
<b>1.</b>	<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>	<b>PL1</b>	<b>18</b>	<b>0</b>
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	PL2	0	0
<b>2.</b>	<b>Náklady na úroky a podobné náklady</b>	<b>PL3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	PL4	0	0
<b>3.</b>	<b>Výnosy z akcií a podílů</b>	<b>PL5</b>	<b>304</b>	<b>0</b>
3.a.	výnosy z účastí s podstatným vlivem	PL6	0	0
3.b.	výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	PL7	0	0
3.c.	výnosy z ostatních akcií a podílů	PL8	304	0
<b>4.</b>	<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>PL9</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5.</b>	<b>Náklady na poplatky a provize</b>	<b>PL10</b>	<b>1 142</b>	<b>47</b>
<b>6.</b>	<b>Zisk nebo ztráta z finančních operací</b>	<b>PL11</b>	<b>9 692</b>	<b>-621</b>
<b>7.</b>	<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>PL12</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>8.</b>	<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>PL13</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>9.</b>	<b>Správní náklady</b>	<b>PL14</b>	<b>55</b>	<b>56</b>
9.a.	náklady na zaměstnance	PL15	0	0
9.aa.	z toho: mzdy a platy			
9.ab.	sociální a zdravotní pojištění	PL16	0	0
9.b.	ostatní správní náklady	PL17	55	56
<b>10.</b>	<b>Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku</b>	<b>PL18</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>11.</b>	<b>Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku</b>	<b>PL19</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>12.</b>	<b>Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek</b>	<b>PL20</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>13.</b>	<b>Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám</b>	<b>PL21</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>14.</b>	<b>Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem</b>	<b>PL22</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>15.</b>	<b>Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem</b>	<b>PL23</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>16.</b>	<b>Rozpuštění ostatních rezerv</b>	<b>PL24</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>17.</b>	<b>Tvorba a použití ostatních rezerv</b>	<b>PL25</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>18.</b>	<b>Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem</b>	<b>PL26</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>19.</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>	<b>PL27</b>	<b>8 818</b>	<b>-724</b>
<b>20.</b>	<b>Mimořádné výnosy</b>	<b>PL28</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>21.</b>	<b>Mimořádné náklady</b>	<b>PL29</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>22.</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním</b>	<b>PL30</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>23.</b>	<b>Daň z příjmů</b>	<b>PL31</b>	<b>426</b>	<b>0</b>
<b>24.</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>	<b>PL32</b>	<b>8 392</b>	<b>-724</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 1.1.2018	0	0	0	0	0	0	0	0
Zvýšení základního kapitálu								
Snížení základního kapitálu								
Rozdělení výsledku hospodaření								
Vyplacené dividendy								
Kapitálové fondy		-30	25 246					
Čistý zisk / ztráta za účetní období							-724	
Zůstatek 31.12.2018	0	-30	25 246	0	0	0	-724	24 492
Zvýšení základního kapitálu								
Snížení základního kapitálu								
Rozdělení výsledku hospodaření								
Vyplacené dividendy								
Kapitálové fondy		3 848	37 807					
Čistý zisk / ztráta za účetní období							724	
Zůstatek 31.12.2019	0	3 818	63 053	-724	0	0	8 392	74 539

# **ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**

**sestavená k 31.12.2019**

<b>Obchodní firma:</b>	<b>Fio investiční společnost, a.s. Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond</b>
<b>Sídlo:</b>	<b>Praha 1, V celnici 1028/10</b>
<b>Identifikační číslo:</b>	<b>75161109</b>
<b>Rozvahový den:</b>	<b>31. 12. 2019</b>
<b>Datum sestavení účetní závěrky:</b>	<b>27. 4. 2020</b>



**Fio investiční společnost, a.s.**  
**Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond**  
Účetní závěrka sestavená k 31.12.2019

---

**PŘÍLOHA**  
**k účetní závěrce za rok 2019**

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2019

---

### 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.

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
  - 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

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2019

---

- 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. Fond je denominován v české koruně (CZK). Měnové, kreditní i úrokové riziko je řízeno pomocí dostupných zajišťovacích instrumentů. Měnové riziko je zajišťováno zejména vůči USD, EUR a GBP, měnové riziko investic v lokálních měnách rozvíjejících se trhů však může zůstat nezajištěno.

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.

# **Fio investiční společnost, a.s.**

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

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2019

---

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, zejména 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 31.12.2019

---

### **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, proto jsou veškeré údaje za rok 2018 vykazovány za období od 25. října do 31. prosince 2018.

# **Fio investiční společnost, a.s.**

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

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2019

---

### **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 31.12.2019

---

### ***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 31.12.2019

---

### 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 31.12.2019

### 5. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

#### 5.1. Pohledávky za bankami

<b>Pohledávky za bankami</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>
Běžné účty	10 197	13 637
<b>Celkem</b>	<b>10 197</b>	<b>13 637</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>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>
Cenné papíry obchodované v EUR	1 662	4 777
Cenné papíry obchodované v USD	12 611	54 344
Cenné papíry obchodované v CHF	0	1 279
<b>Celkem</b>	<b>14 273</b>	<b>60 400</b>

#### 5.3. Ostatní aktiva

Fond k 31. 12. 2019 eviduje kladnou reálnou hodnotu z měnových swapů ve výši 1 162 tis Kč.

#### 5.4. Náklady a příjmy příštích období

Fond k 31. 12. 2019 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 2019 činila 1,18 Kč (2018: 0,97 Kč).

Jedná se o poslední zveřejněnou hodnotu podílového listu za rok 2019, za kterou byly realizovány nákupy a odkupy podílových listů Fondu.

O převodu zisku za rok 2019 ve výši 8 392 tis. k datu účetní závěrky nebylo rozhodnuto.

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2019

### 5.6. Přehled změn kapitálového fondu

	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>

	Počet podílových listů (v ks)	Jmenovitá hodnota podíl. listů	Emisní ážio	Kapitálové fondy celkem
Podílové listy prodané	25 280 625	1	-30	25 280 625
Podílové listy odkoupené	-34 501	0	0	-34 501
<b>Zůstatek k 31.12.2018</b>	<b>25 246 124</b>	<b>1</b>	<b>-30</b>	<b>25 246 124</b>

### 5.7. Ostatní pasiva

Ostatní pasiva	31.12.2018	31.12.2019
Závazky Fio investiční společnost - poplatky	36	136
Záporná reálná hodnota	0	35
Dohad na audit	57	55
Závazek UniCredit	0	16
Poplatky za obchody USD	7	9
<b>Celkem</b>	<b>100</b>	<b>251</b>

### 5.8. Výnosy a výdaje příštích období

Fond k 31. 12. 2019 neeviduje žádné výnosy a výdaje příštích období.

### 5.9. Výnosy z akcií a podílů

Výnosy z akcií a podílů činily v roce 2019 vyplacené dividendy v hodnotě 304 tis. Kč (2018: 0 Kč).

### 5.10. Výnosy z úroků

Výnosy z úroků činily v roce 2019 úroky z termínovaných vkladů v hodnotě 18 tis. Kč (2018:0 Kč).

### 5.11. Poplatky a provize

	31.12.2018	31.12.2019
Poplatky za obhospodařování	28	736
Poplatky za administraci	8	216
Poplatky depozitáři	0	165
Provize za obchody	11	24
Poplatky – ostatní	0	1
<b>Celkem</b>	<b>47</b>	<b>1 142</b>

Poplatek za obhospodařování, hrazený Fondem Investiční společnosti, činí v souladu se statutem fondu 1,7 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu.

Poplatek za administraci, hrazený Fondem Investiční společnosti, činí v souladu se statutem fondu 0,5 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu.

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2019

### 5.12. Zisk nebo ztráta z finančních operací

	31.12.2018	31.12.2019
Zisk (ztráta) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	-594	10 025
Zisk (ztráta) z pevných termínových operací	90	433
Zisk (ztráta) z kurzových rozdílů	-117	-766
<b>Celkem</b>	<b>-621</b>	<b>9 692</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	31.12.2018	31.12.2019
Audit	56	55
<b>Celkem</b>	<b>56</b>	<b>55</b>

### 5.14. Daň z příjmů

tis. Kč	2019
Výsledek hospodaření před zdaněním	8 818
Přičitatelné položky	0
Odečitatelné položky	304
Základ daně	8 514
Odpočet daňové ztráty minulých období	0
<b>Daň ze základu daně</b>	<b>426</b>
Zvláštní základ daně	360
Zápočet	54
<b>Daň ze zvláštního základu daně</b>	<b>0</b>
<b>Daň celkem</b>	<b>426</b>

### 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.

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>

2018

	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 - 5 let	nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	10 197	0	0	0	0	10 197
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	14 273	14 273
Ostatní aktiva	122	0	0	0	0	122
<b>Aktiva celkem</b>	<b>10 319</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 273</b>	<b>24 592</b>

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2019

---

### 5.16. Dodržování regulatorních požadavků a limitů

U Fondu nedošlo k překročení limitů uvedených v ustanovení § 27 až § 31, § 49 a § 49a), § 51 a § 52, § 55 až § 57, zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, vyhlášky ČNB č. 604/2006, ani nedošlo k porušení limitů uvedených ve statutu Fondu.

### 5.17. Změna statutu Fondu

V roce 2019 nedošlo k žádným změnám ve statutu Fondu.

### 5.18. Události po datu účetní závěrky

Recese vyvolaná opatřeními jednotlivých států v souvislosti s pandemií nemoci COVID-19s sebou přináší řadu rizik a výrazně mírní poměrně optimistické výhledy z dřívějších období.

#### MAKROEKONOMICKÉ DOPADY

Pro Českou republiku, která je malou otevřenou ekonomikou, je současná recese ohrožující především díky útlumu zahraničního obchodu. Zatímco predikce většiny finančních autorit hovořily ještě začátkem roku 2019 o očekávaném růstu českého HDP mírně nad 2 %, nyní jsou odhady poměrně významně v záporu. Zároveň dochází k významným změnám v politice ČNB, která zásadním způsobem snižuje úrokové sazby.

Fio globální akciový fond, který je více dynamický, čelil propadu, jenž byl však rychle vyrovnán. Důvodem je mimo jiné zaměření fondu na akcie dynamických zahraničních firem, např. v oblasti zdravotní péče a farmacie, které jsou i v dobách pandemie velice ceněnými tituly.

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2019

### PŘÍLOHA

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

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

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2019

Portfolio 31. 12. 2018 (dle data obchodu)

<b>Název ceniny</b>	<b>ISIN</b>	<b>Měna</b>	<b>Počet</b>	<b>Kurz</b>
ACCENTURE LTD.	IE00B4BNMY34	USD	210	141,01
ALIBABA GROUP (ADS)	US01609W1027	USD	268	137,07
ALPHABET INC	US02079K1079	USD	40	1 035,61
APPLE INC	US0378331005	USD	186	157,74
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	USD	160	204,18
CVS HEALTH CORPORATI	US1266501006	USD	430	65,52
EDWARDS LIFESCIENCES	US28176E1082	USD	132	153,17
FACEBOOK, INC.	US30303M1027	USD	153	131,09
FASTENAL CO	US3119001044	USD	290	52,29
CHECK POINT SOFTWARE	IL0010824113	USD	293	102,65
ILLUMINA, INC.	US4523271090	USD	110	299,93
INTUITIVE SURGICAL,	US46120E6023	USD	58	478,92
ISHARES BIOTECH. ETF	US4642875565	USD	307	96,43
LAM RESEARCH CORPORA	US5128071082	USD	156	136,17
LOCKHEED MARTIN CORP	US5398301094	USD	111	261,84
MASTERCARD INC	US57636Q1040	USD	176	188,65
MICROSOFT CORP	US5949181045	USD	394	101,57
NIKE INC	US6541061031	USD	427	74,14
S&P GLOBAL INC.	US78409V1044	USD	190	169,94
INFINEON AG	DE0006231004	EUR	1 100	17,37
SAP AG	DE0007164600	EUR	325	86,93
WIRECARD AG	DE0007472060	EUR	130	132,80