

# Výročná správa 2020

Fio globální akciový fond – otevřený podílový fond

## Obsah

VŠEOBECNÁ ČASŤ	2
A. Základné informácie o správcovskej spoločnosti fondu	3
B. Základné informácie a charakteristika fondu	4
C. Údaje o činnosti Spoločnosti vo vzťahu k majetku fondu	5
D. Údaje o podielových listoch, čistej hodnote majetku vo fonde, skladbe majetku a o aktívach fondu	5
E. Údaje o osobe vykonávajúcej správu majetku	9
F. Údaje o technikách spravovania	9
G. Údaje o rizikovom profile a pákovom efekte	11
H. Údaje o mzdách a o odmeňovaní	12
I. Ďalšie údaje	13
J. Údaje o osobách zodpovedných za výročnú správu	14
SPRÁVA AUDÍTORA	15
ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA FONDU KU DŇU 31. 12. 2020	18



# Všeobecná časť

## A. Základné informácie o správcovskej spoločnosti fondu

Obchodný názov: Fio investiční společnost, a.s. (ďalej tiež „Spoločnosť“)  
Sídlo: V Celnici 1028/10, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika  
IČO: 067 04 441  
Spisová značka: B 23153 vedená u Mestského súdu v Prahe  
Dátum vzniku: 5. 1. 2018  
Základné imanie: 20 000 000,- Kč  
Akciónár Spoločnosti: Fio banka, a.s., IČO: 618 58 374, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21  
Kontakty: [www.fiofondy.sk](http://www.fiofondy.sk)  
+420 224 346 800

O založení Spoločnosti bolo rozhodnuté jej zakladateľom, spoločnosťou Fio banka, a.s. dňa 29. septembra 2016, a to prijatím stanov Spoločnosti v súlade s ustanovením § 250 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodných korporáciách. Stanovy boli spísané vo forme notárskeho zápisu N 1199/2016, NZ 1028/2016, JUDr. Jaroslavou Voclovou, notárkou so sídlom v Prahe.

Spoločnosť získala povolenie k činnosti investičnej spoločnosti rozhodnutím České národní banky zo dňa 24. októbra 2017, č.j.: 2017/140360/CNB/570, S-Sp-2016/00462/CNB/571, a to v rozsahu týchto činností:

- oprávnenie presiahnuť rozhodný limit
- oprávnenie spravovať
  - štandardné fondy
  - špeciálne fondy
  - fondy kvalifikovaných investorov (s výnimkou kvalifikovaných fondov rizikového kapitálu podľa článku 3 písm. b) priamo použiteľného predpisu Európskej únie upravujúceho európske fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondov sociálneho podnikania podľa článku 3 písm. b) priamo použiteľného predpisu Európskej únie upravujúceho európske fondy sociálneho podnikania)
- oprávnenie vykonávať administráciu
  - štandardných fondov
  - špeciálnych fondov
  - fondov kvalifikovaných investorov (s výnimkou kvalifikovaných fondov rizikového kapitálu podľa článku 3 písm. b) priamo použiteľného predpisu Európskej únie upravujúceho európske fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondov sociálneho podnikania podľa článku 3 písm. b) priamo použiteľného predpisu Európskej únie upravujúceho európske fondy sociálneho podnikania)

Do obchodného registra ČR bola Spoločnosť zapísaná dňa 5. januára 2018.

Ku dňu 31. 12. 2020 Spoločnosť spravovala tieto investičné fondy:

- Fio fond domáceho trhu – otvorený podílový fond (špeciálny fond)
- Fio globální akciový fond – otvorený podílový fond (štandardný fond)

Vo vzťahu k podielom na hlasovacích právach vzťahujúcim sa k majetku Spoločnosťou spravovaných investičných fondov, nenaplnuje Spoločnosť definíciu správcovskej spoločnosti uvedenej v § 34 ods. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičných spoločnostiach a investičných fondoch, v znení neskorších predpisov (ďalej len „ZISIF“).

## B. Základné informácie a charakteristika fondu

### Základné informácie:

Celý názov:	Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond
Typ fondu podľa Asociace pro kapitálový trh ČR:	akciový fond
Dátum vzniku fondu:	11. 10. 2018
Druhy podielových listov fondu:	Trieda CZK, ISIN CZ0008475720 Trieda EUR, ISIN CZ0008476215
Začatie vydávania podielových listov:	Trieda CZK dňa 25. 10. 2018 Trieda EUR dňa 26. 1. 2021 (t. j. až po rozhodnom období)
Rozhodné obdobie	1. 1. 2020 až 31. 12. 2020

Rozhodnutím České národní banky zo dňa 24. 11. 2020 bola schválená zmena štatútu fondu, ktorá umožňovala začať vydávať ďalší druh podielových listov, označovaných súhrnne ako Trieda EUR. Podielové listy bez označenia Triedy vydávané pred dátumom 26. 1. 2021 (deň začatia vydávania podielových listov Triedy EUR) sa začali od tohto dátumu označovať ako podielové listy Triedy CZK. Avšak vzhľadom k skutočnosti, že dátum začatia ponúkajú podielových listov Triedy EUR nastalo až po uplynutí rozhodného obdobia, používa táto výročná správa spravidla pojem podielové listy bez označenia príslušnej Triedy (hoci sa nimi k dátumu vydania tejto výročnej správy rozumejú už podielové listy Triedy CZK).

Dňa 26. 1. 2021 (opäť teda až po uplynutí rozhodného obdobia) bola tiež začatá cezhraničná distribúcia obidvoch tried podielových listov fondu v Slovenskej republike.

### Depozitár:

Činnosť depozitára vykonáva pre fond od jeho vzniku spoločnosť UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242, so sídlom Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 3608.

### Audítor:

Audítorm fondu je spoločnosť Deloitte Audit s.r.o., IČO: 49620592, so sídlom Italská 2581/67, Vinohrady, 120 00 Praha 2, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel C, vložka 24349.

### Investičné zameranie:

Fio globální akciový fond je zameraný na investície do akciových titulov obchodovaných prevažne na trhoch vyspelých ekonomík (pričom vyspelými ekonomikami sa rozumejú najmä členské štáty OECD). Podiel investícií v akciách, cenných papieroch vydaných fondmi kolektívneho investovania alebo porovnateľnými zahraničnými fondmi, ktorých majetok je investovaný predovšetkým do akcií, a iných nástrojov nesúcich riziko akcií (ďalej súhrnne len ako „akcie a obdobné investičné inštrumenty“) musí dosahovať minimálne 80 % objemu majetku fondu. Základným predpokladom investičnej stratégie je dlhodobé zhodnocovanie investovaných finančných prostriedkov, a to vďaka aktívne riadeným investíciám do portfólia akcií obchodovaných na regulovaných akciových trhoch. Fond nemá v úmysle svoje investície koncentrovať do konkrétneho hospodárskeho odvetvia alebo jeho časti, určitej časti finančného trhu ani konkrétnej zemepisnej oblasti.

Fio globální akciový fond sa snaží ťažiť primárne z hlavných svetových trendov v oblastiach, ako sú IT, financie a zdravotníctvo, ale aj ďalšie odvetvia ekonomiky. Fio globální akciový fond je vhodný predovšetkým pre investorov, ktorí požadujú vyšší potenciálny výnos a zároveň sú ochotní podstupovať väčšie riziko. Vhodný investičný horizont je 5 rokov a viac.

## C. Údaje o činnosti Spoločnosti vo vzťahu k majetku fondu

Akciový trh zaznamenal veľmi turbulentný rok. Po optimistickom vývoji v januári trhy prekvapilo globálne šírenie koronavírusovej nákazy z Číny. Postupne bolo kvôli pandémie potrebné vo väčšine regiónov zavádzať dištančné opatrenia a uzatvárať niektoré podnikateľské sektory, čo viedlo k dramatickému utlmeniu ekonomickej aktivity. Na trhoch sa spustila panika a akciové indexy zaznamenali vôbec najrýchlejší prepád v histórii. Najviac postihnuté boli akcie spoločností z oblasti cestovného ruchu, reštaurácií, retailu alebo ťažby ropy. Pokles výnosov na bondoch a vidina nárastu stratových úverov sa prejavila negatívne na akciách bankových a ďalších finančných titulov. Vlády a centrálné banky sa rozhodli rýchlo reagovať a do určitej miery kompenzovať vypadnuté cash flow v ekonomikách. Vďaka týmto opatreniam sa podarilo odvrátiť pravdepodobnú vlnu bankrotov, kolaps finančného systému a s tým spojenú určitú formu ekonomickej depresie a deflácie spotrebiteľských cien. Centrálné banky spolu so znížením úrokových sadzieb zaviedli hneď niekoľko podporných programov pre uvoľnenie finančných podmienok vrátane masívneho kvantitatívneho uvoľňovania. Vďaka týmto opatreniam sa situácia na trhoch ukludnila, výnosy na štátnych dlhopisoch zostali nízko a akcie rovnako ako ďalšie rizikovejšie aktíva sa začali rýchlo vracat' na vyššie úrovne.

Vývoj akciových indexov však bol veľmi rozdielny. Najväčší rast zaznamenali predovšetkým akcie z technologického alebo zdravotníckeho sektora, ktoré neboli krízou priamo postihnuté alebo zo vzniknutej situácie dokázali v niektorých prípadoch dokonca aj ťažiť. Vzhľadom k veľkému zastúpeniu týchto sektorov sa tak darilo najmä americkým akciovým indexom. Index S&P 500 za celý rok pripísal 16 %. Veľmi dobrú výkonnosť mali tiež ázijské indexy, keďže v Ázii sa s pandemiou vlády dokázali vyrovnat' o poznanie lepšie. Naopak európske indexy s veľkým zastúpením tradičných ekonomických sektorov mali výkonnosť podstatne horšiu. Veľkou vzpruhou pre európske akcie, a všeobecne skôr pre hodnotové tituly, bolo ohlásenie veľkej efektívnosti vyvinutých vakcín proti koronavírusu. Celoeurópsky index Stoxx Europe 600 však za celý rok odpísal 4 %, britský FTSE 100 stratil 14 %, francúzsky CAC 7 %, španielsky IBEX 15 % a taliansky FTSE MIB 5 %. V zelených číslach so ziskom 3,5 % končil aspoň nemecký DAX. Globálny akciový benchmark MSCI World napriek jamnému veľkému prepádu v roku 2020 posilnil o 14 %.

Výkonnosť Fio globálneho akciového fondu bola v uplynulom roku lepšia ako v prípade vyššie uvedených indexov. Čistá hodnota majetku vo fonde pripadajúca na jeden podielový list (NAV/PL) vzrástla v roku 2020 o 20,5 % (pri porovnaní hodnôt NAV/PL z 31. 12. 2019 a 31. 12. 2020). Medzi najziskovejšie akciové pozície patril v roku 2020 napríklad poskytovateľ platobných služieb PayPal, ďalej dodávateľ diagnostických prístrojov Idexx Laboratories a producent čipov Taiwan Semiconductors. Negatívne na vývoj NAV pôsobili akcie poskytovateľa softwaru SAP, dodávateľa armádnej techniky Lockheed Martin a poskytovateľa zdravotníckych služieb a prevádzkovateľa lekární CVS Health.

Hlavným rizikom pre vývoj na trhoch a vývoj Fio globálneho akciového fondu je naďalej nepredvídateľný priebeh pandémie koronavírusu. Nové mutácie vírusu môžu znižovať efektívnosť vyvinutých vakcín a môžu tak mať negatívny dopad na svetovú ekonomiku a spôsobovať výraznú volatilitu na finančných trhoch. Fond tak podobne ako v minulom roku môže čeliť rizikám plynúcim ako z toho vonkajšieho, svetového, tak z toho vnútorného, domáceho prostredia. Fond aktívne riadi svoje menové riziko pomocou dostupných zaisťovacích inštrumentov, predovšetkým swapov a forwardov. Menové zaistenie v uplynulom roku 2020 bolo realizované voči americkému doláru, voči euru, a voči švajčiarskemu franku.

## D. Údaje o podielových listoch, čistej hodnote majetku vo fonde, skladbe majetku a o aktívach fondu

Čistá hodnota majetku vo fonde pripadajúca na jeden podielový list (NAV/PL) vzrástla za rok 2020 o 20,5 %, z hodnoty 1,1822 (ku dňu 31. 12. 2019) na hodnotu 1,4244 (ku dňu 31. 12. 2020). Hodnota NAV Fio globálneho akciového fondu sa potom zvýšila z hodnoty 74 538 208,64 Kč (ku dňu 31. 12. 2019) na hodnotu 268 311 527,56 Kč (ku dňu 31. 12. 2020). Čistá hodnota majetku vo fonde pripadajúca na jeden podielový list (NAV/PL) sa v rámci porovnávania hodnôt ku koncu účtovných

období zvýšila už druhý rok po sebe o viac ako 20 % a od založenia fondu dosahuje zhodnotenie prostriedkov tak už viac ako 40 %.

Porovnanie NAV a NAV/PL fondu ku koncu uplynulých účtovných období		
	NAV (v Kč)	NAV / podielový 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 podielový list od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020



Za uplynulý rok 2020 bolo novo vydaných 147 353 968 kusov podielových listov Fio globálneho akciového fondu v celkovej emisnej hodnote 172 997 047,3 Kč. V rovnakom období bolo vyplatených 22 042 490 kusov podielových listov v celkovej emisnej hodnote 25 752 795,9 Kč. Na konci roku 2020 bolo v obehu evidovaných 188 364 019 kusov podielových listov. Podrobný prehľad vydaných a vyplatených podielových listov, vrátane ich objemov, vid' nasledujúca tabuľka.

Údaje o vydaných a vyplatených podielových listoch fondu v roku 2020						
mesiac	vydané podielové listy		vyplatené podielové 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>Celkom</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>

Podiel majetku podielového fondu investovaného na akciových trhoch sa v priebehu roku 2020 pohyboval v rozmedzí od 84,71 % do 95,11 %. Najvyššia zainvestovanosť peňažných prostriedkov bola dosiahnutá v priebehu februára a marca, a následne potom i jesenných mesiacov, keď bol trh pod najvýraznejším predajným tlakom a pozície sa postupne akumulovali na nižších úrovniach. Podiel objemu finančných prostriedkov a ostatných finančných nástrojov na štruktúre majetku fondu predstavoval na konci roku 12,12 %.

Údaje o skladbe majetku fondu a jej zmenách v roku 2020 (vždy k poslednému dňu v mesiaci)		
	akcie a obdobné finančné nástroje	finančné prostriedky
január	84,71 %	15,29 %
február	92,11 %	7,89 %
marec	91,35 %	8,65 %
apríl	87,47 %	12,53 %
máj	84,85 %	15,15 %
jún	87,81 %	12,19 %
júl	84,81 %	15,19 %
august	85,93 %	14,07 %
september	95,11 %	4,89 %
október	95,05 %	4,95 %
november	89,56 %	10,44 %
december	87,88 %	12,12 %

\* Hodnoty uvedené v druhom stĺpci tabuľky predstavujú celkový podiel akcií a obdobných finančných nástrojov na celkových aktívach fondu a pri výpočte tohto podielu sa vychádza zo "settlement date" (t. j. k poslednému dňu v mesiaci sú zohľadnené obchody, ktoré sú zároveň k tomuto dňu aj vyrovnané). Hodnoty uvedené v treťom stĺpci tabuľky potom predstavujú zostatkovú hodnotu do 100%.



Nasledujúca tabuľka zobrazuje zloženie akcií a obdobných finančných nástrojov k 31. 12. 2020:

<b>Zloženie majetku fondu k 31. 12. 2020</b>				
<b>názov ceniny</b>	<b>ISIN</b>	<b>zastúpenie v %*</b>	<b>priemerná obstarávací cena v USD**</b>	<b>reálna hodnota k 31. 12. 2020 v USD**</b>
ACCENTURE LTD.	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
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

\* ide o podiel objemu danej ceniny (vyjadrený v Kč) na NAV Fondu

\*\* ak ďalej nie je stanovené inak

V rozhodnom období nebol súčasťou majetku fondu žiadny majetok podliehajúci osobitným opatreniam v dôsledku jeho nízkej likvidity.

## E. Údaje o osobe vykonávajúcej správu majetku

### Ing. Lukáš Brodničiek

Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze, fakulta mezinárodných vzťahů. Na kapitálovom trhu pôsobí od roku 2012, od roku 2017 pracuje vo Finanční skupině Fio. Má 9 rokov skúsenosti s investovaním na domácich i zahraničných trhoch. Funkciu portfólio manažéra vo vzťahu k Fio globálnému akciovému fondu vykonáva od jeho vzniku dňa 11. 10. 2018.

## F. Údaje o technikách spravovania

Medzi techniky spravovania Fondu patria repo obchody (repo/reverzné repo) podľa § 31 až § 33 nariadení vlády č. 243/2013 Sb., o investovaní investičných fondů a o technikách k jejich obhospodařování (ďalej len „nariadenie“) a finančné deriváty upravené v § 12 a § 13 nariadenia. Tieto techniky spravovania možno použiť iba za podmienok špecifikovaných v štatúte fondu.

Všetky techniky k spravovaniu fondu sú v súlade s § 30 nariadenia. Použitím týchto techník nie sú obchádzané pravidlá (vrátane investičných limitov) stanovené nariadením a určené štatútom fondu ani jeho investičná stratégia a fond je v každom okamihu schopný splniť svoju povinnosť previesť peňažné prostriedky alebo dodať podkladové aktívum plynúce z finančného derivátu dohodnutého na účet fondu.

Spoločnosť na účet Fio globálneho akciového fondu uzatvorila v roku 2020 dvadsať menovo zaistovacích operácií, pätnásť swapov CZK/USD v objeme 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 v objeme 1,7 mil. USD. Ďalej potom dva swapy CZK/EUR v objeme 725 tisíc EUR a 850 tis. EUR a dva swapy CZK/CHF v objeme 200 tis. CHF a 250 tis. CHF. Protistranami pri uzatváraní vyššie uvedených obchodov boli Fio banka, a.s., Česká spořitelna a.s., PPF banka a.s. a Unicredit bank, a.s. Prehľad obchodov vid' nasledujúca tabuľka:

Informácie o obchodoch uzatvorených na účely zaistenia menového rizika							
mena	objem	splatnosť	clearing / vyrovnanie	proti-strana	náklady (Kč)	výnosy (Kč)	typ
CZK/USD	600 tis. USD	3m - rok	dvojstranné	Fio banka	617 400		SWAP
CZK/USD	700 tis. USD	3m - rok	dvojstranné	Fio banka	495 600		SWAP
CZK/USD	800 tis. USD	3m - rok	dvojstranné	Fio banka		517 600	SWAP

<b>CZK/USD</b>	740 tis. USD	3m - rok	dvojstranné	Fio banka		927 220	SWAP
<b>CZK/USD</b>	480 tis. USD	3m - rok	dvojstranné	Fio banka		73 920	SWAP
<b>CZK/USD</b>	200 tis. USD	3m - rok	dvojstranné	Fio banka		346 400	SWAP
<b>CZK/USD</b>	390 tis. USD	3m - rok	dvojstranné	Fio banka		918 450	SWAP
<b>CZK/USD</b>	1 600 tis. USD	3m - rok	dvojstranné	Fio banka		2 796 800	SWAP
<b>CZK/USD</b>	800 tis. USD	3m - rok	dvojstranné	Fio banka		1 730 573,65	SWAP
<b>CZK/USD</b>	740 tis. USD	3m - rok	dvojstranné	Fio banka		1 434 657,93	SWAP
<b>CZK/USD</b>	930 tis. USD	3m - rok	dvojstranné	Fio banka		770 528,96	SWAP
<b>CZK/USD</b>	820 tis. USD	3m - rok	dvojstranné	Fio banka		392 806,42	SWAP
<b>CZK/USD</b>	580 tis. USD	3m - rok	dvojstranné	Fio banka		509 898,46	SWAP
<b>CZK/USD</b>	740 tis. USD	3m - rok	dvojstranné	Fio banka		1 222 846,94	SWAP
<b>CZK/USD</b>	2 150 tis. USD	3m - rok	dvojstranné	Fio banka		625 251,44	SWAP
<b>CZK/USD</b>	1 700 tis. USD	3m - rok	dvojstranné	Česká spořitelna		3 152 987,29	Forward
<b>CZK/EUR</b>	725 tis. EUR	3m - rok	dvojstranné	PPF banka		849 700	SWAP
<b>CZK/EUR</b>	850 tis. EUR	3m - rok	dvojstranné	Unicredit bank		156 630,39	SWAP
<b>CZK/CHF</b>	200 tis. CHF	3m - rok	dvojstranné	Unicredit bank	60 600		SWAP
<b>CZK/CHF</b>	250 tis. CHF	3m - rok	dvojstranné	Unicredit bank		337 524,21	SWAP

Údaje o výslednom objeme záväzkov k 31. 12. 2020 vzťahujúcim sa k technikám spravovania uvádza nasledujúca tabuľka:

<b>Výsledný objem záväzkov vzťahujúcich sa k technikám spravovania k 31. 12. 2020</b>	
<b>typ</b>	<b>celkový objem</b>
<b>finančné deriváty podľa § 12 a § 13 nariadenia</b>	8 460 mil. USD 850 tis. EUR 250 tis. CHF
<b>repo obchody podľa § 31 až § 33 nariadenia</b>	0 CZK

Hlavné riziká fondu prinášajú zmeny kurzov na svetových akciových trhoch, pretože úplná väčšina aktív je nimi ovplyvnená. Toto sa týka i menového rizika, hoci je z veľkej časti zaistené.

Riziká súvisiace s derivátmi úzko súvisia s rizikami trhovými, najmä s menovým rizikom, ktoré je derivátmi zaistované. Uzatvorením derivátov vzniká pákový efekt, ktorý je však s ohľadom na typ derivátov (najmä FX forwardy a swapy) malý. Ďalej deriváty prinášajú i riziko úverové, ktoré sa riadi nastavenými limitmi na protistrany a skladaním kolaterálu.

Riziko protistrany plynúce z finančných derivátov neprijatých k obchodovaniu podľa § 13 nariadenia vyjadrené ako súčet kladných reálnych hodnôt týchto finančných derivátov a z techník spravovania Fondu nesmie u jednej zmluvnej strany prekročiť 10 % Majetku Fondu na účely výpočtu limitov, ak je touto zmluvnou stranou osoba uvedená v § 72 ods. 2 zákona č. 240/2013 Sb., o investičných spoločnostiach a investičných fondoch (ďalej len „ZISIF“) alebo 5 % Majetku Fondu na účely výpočtu limitov, ak je touto zmluvnou stranou iná osoba ako osoba uvedená v § 72 ods. 2 ZISIF.

*Kvantitatívne obmedzenia zvolené na hodnotenie rizík spojených s riadením portfólia a technikami spravovania fondu*

Techniky spravovania za použitia finančných derivátov možno použiť iba za predpokladu, že sa vzťahujú k investičným cenným papierom a k nástrojom peňažného trhu, sú použité výhradne na účely efektívneho spravovania fondu a na účely zníženia rizika súvisiaceho s investovaním na účet fondu, zníženia nákladov súvisiacich s investovaním na účet fondu, alebo získania dodatočného kapitálu alebo dosiahnutia dodatočných výnosov, ak je podstupované riziko v súlade s rizikovým profilom fondu. Fond musí zaistiť, že použitím týchto techník nie sú obchádzané pravidlá stanovené Nariadením a/alebo určené Štatútom, ani investičná stratégia fondu. Fond musí byť v každom okamihu schopný splniť svoju povinnosť previesť peňažné prostriedky alebo dodať podkladové aktívum plynúce z finančného derivátu dohodnutého na účet fondu.

*Metódy zvolené na hodnotenie rizík spojených s riadením portfólia a technikami spravovania Fondu*

Pri riadení rizík uplatňuje Spoločnosť nasledujúce metódy:

- a) sledovanie a kontrola dodržiavania relevantných limitov a pravidiel na obmedzenie rizík, ktoré sú dané všeobecne záväznými právnymi predpismi a štatútom fondu,
- b) sledovanie volatility výkonnosti fondu, ktorá je vyjadrená ročnou smerodajnou odchýlkou z 260 týždenných výkonností podielových listov fondu,
- c) sledovanie udalostí operačného rizika.

## G. Údaje o rizikovom profile a pákovom efekte

*Rizikový profil fondu a systém riadenia rizík, ktorý uplatňuje Spoločnosť*

Rizikový profil fondu sa vplyvom zvýšenej volatility na trhoch v roku 2020 zvýšil na hodnotu 6.

Spoločnosť uplatňuje pre riadenie rizík systémy limitov, ktoré obmedzujú rizikové expozície podľa jednotlivých typov rizík (trhové, úverové, likviditné, operačné). Ďalej pravidelne analyzuje podstupované riziká a vyhodnocuje či sú v súlade s rizikovým profilom fondu.

*Zmeny v miere využitia pákového efektu, záruky poskytnuté v súvislosti s využitím pákového efektu, ako aj všetky zmeny týkajúce sa oprávnenia k ďalšiemu využitiu poskytnutého finančného kolaterálu alebo porovnateľného zaistenia podľa práva cudzieho štátu*

Od roku 2019 fond využíva pákový efekt pravidelne, a to formou menových swapov na účely zaistenia svojej menovej pozície.

Ako záruky slúžia peniaze, ktoré sú vymenené na začiatku swapu a zložený kolaterál.

V oprávnení k využitiu poskytnutého kolaterálu nedošlo k zmenám.

*Miera využitia pákového efektu fondom*

Zoznam derivátov využívajúcich pákový efekt uvádza tabuľka v časti F. Ku dňu 31. 12. 2020 dosiahla miera využitia pákového efektu z derivátov hodnotu 0 % (podľa záväzkovej metódy nařízení vlády č. 243/2013 Sb.). Najvyššia miera využitia pákového efektu za rok 2020 bola krátkodobo 28 % v marci, ako dôsledok vysokej volatility menových kurzov spôsobenej pandémiou COVID-19.

## H. Údaje o mzdách a o odmeňovaní

Údaje o odmenách vyplácané pracovníkom a vedúcim zamestnancom podľa § 234 ods. 2 písm. b) a c) zákona č. 240/2013 Sb. o investičných spoločnostiach a investičných fondoch, v znení neskorších predpisov, sú sprístupnené v tabuľke nižšie. Uvedené údaje sa vzťahujú k celkovej odmene všetkých zamestnancov Spoločnosti, nielen vo vzťahu k zamestnancom Spoločnosti, ktorí sú úplne alebo čiastočne zapojení do činností fondu. V roku 2020 neboli Spoločnosťou vyplatené žiadne odplaty za zhodnotenie kapitálu. Údaje rozdelené podľa jednotlivých špeciálnych fondov tu nie sú uvedené, pretože Spoločnosť spravuje iba jeden špeciálny investičný fond.

<b>Údaje o počtoch a odmenách pracovníkov a vedúcich zamestnancov za rok 2020</b>	
Počet pracovníkov k 31. 12. 2020	5
Počet vedúcich zamestnancov k 31. 12. 2020	4*
<b>Odmeny pracovníkov a vedúcich zamestnancov celkom</b>	<b>2 382 037 Kč</b>
<b>z toho odmeny pre vedúcich zamestnancov</b>	<b>0 Kč</b>
fixné odmeny	0 Kč
variabilné odmeny	0 Kč
<b>z toho odmeny pracovníkov alebo vedúcich zamestnancov, ktorých činnosť má podstatný vplyv na rizikový profil tohto fondu</b>	<b>1 156 424 Kč</b>
fixné odmeny	1 061 095 Kč
variabilné odmeny	95 329 Kč
<b>z toho odmeny ostatných pracovníkov</b>	<b>1 225 613 Kč</b>
fixné odmeny	1 181 253 Kč
variabilné odmeny	44 360 Kč

\* Počet vedúcich zamestnancov klesol z 5 na 4 s účinnosťou odo dňa 1. 12. 2020, a to v dôsledku odvolania spoločnosti Fio banka, a.s. z funkcie člena predstavenstva Fio investiční společnosti, a.s.

### Ďalšie údaje o odmeňovaní:

Zásady odmeňovania (ďalej tiež len „zásady“) zamestnancov stanovuje predstavenstvo Spoločnosti, po predchádzajúcom súhlase dozornej rady Spoločnosti, s výnimkou zásad odmeňovania vybranej skupiny osôb, ktoré stanoví dozorná rada Spoločnosti.

Zásady podporujú riadne a efektívne riadenie rizík a sú s ním v súlade, nepodnecujú k podstupovaniu rizík nad rámec rizikového profilu Spoločnosti, najmä s ohľadom na štatút fondu, sú v súlade so stratégiou podnikania, cieľmi, hodnotami a záujmami Spoločnosti a fondu a zahŕňujú opatrenia k zamedzovaniu konfliktom záujmov v súvislosti s odmeňovaním.

Vybranou skupinou osôb sa rozumie

- členovia predstavenstva alebo dozornej rady Spoločnosti
- osoby, ktoré skutočne riadia činnosť Spoločnosti (členovia vrcholového manažmentu)
- osoby vo vnútorných kontrolných funkciách Spoločnosti, najmä osoby zodpovedné za riadenie rizík, compliance alebo vnútorný audit,
- osoby, ktorých činnosť je spojená s podstupovaním rizík Spoločnosti alebo fondu (risk takers),
- ďalšie osoby, ktorých odmeňovanie je obdobné ako u osôb uvedených pod bodom a) až d)

Zásady odmeňovania vybranej skupiny osôb stanovujú, že zamestnanci vo vnútorných kontrolných funkciách sú odmeňovaní podľa plnenia cieľov stanovených pre danú vnútornú kontrolnú funkciu podľa relevantných vnútorných predpisov Spoločnosti, a to nezávisle na výkonnosti útvarov, ktoré kontrolujú. Členovia dozornej rady Spoločnosti a zamestnanci vnútorných kontrolných funkcií sú odmeňovaní spravidla pevnou zložkou s vylúčením motivujúcich mechanizmov. Výnimkou môže byť

jedine prípadná pohyblivá zložka spojená s úlohami kontroly, ktorá je stanovená príslušným nadriadeným.

Odmenu môžu tvoriť výlučne pevná a pohyblivá zložka odmeny, pričom tieto zložky odmeny sú vhodne vyvážené – pevná zložka odmeny tvorí dostatočne veľký podiel celkovej odmeny tak, aby bolo možné pohyblivú obmedziť resp. vôbec nevyplatiť. S ohľadom na veľkosť a organizačné usporiadanie Spoločnosti a povahu, rozsah a zložitosť činností Spoločnosti, nie je Spoločnosťou zriadený výbor pre odmeňovanie.

## I. Ďalšie údaje

**Údaje vyžadované § 234 ods. 1 písm. j) ZISIF, resp. prílohou č. 2 vyhlášky č. 244/2013 Sb., v znení neskorších predpisov, ktoré už nie sú uvedené vyššie:**

- V rozhodnom období nevykonávala vo vzťahu k majetku fondu činnosť hlavného podporcu v zmysle ustanovenia § 85 ZISIF žiadna osoba.
- Spoločnosť nebola na účet fondu v rozhodnom období účastníkom žiadneho súdneho ani rozhodcovského sporu, ktorý by sa týkal majetku alebo nároku vlastníkov listinných cenných papierov alebo zaknihovaných cenných papierov vydávaných fondom a u ktorého by hodnota predmetu sporu prevyšovala 5 % hodnoty majetku fondu v rozhodnom období.
- V rozhodnom období nebol stanovený ani vyplatený žiadny podiel na zisku.
- Fond v rozhodnom období nesledoval žiadny určitý index alebo iný finančný kvantitatívne vyjadrený ukazovateľ (benchmark).
- Identifikačné údaje osoby, ktorá bola v rozhodnom období poverená úschovou alebo opatrovaním majetku fondu a bolo u nej uložené viac ako 1 % hodnoty majetku fondu:
  - depozitár fondu UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242, so sídlom Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 3608.
  - spoločnosť Fio banka, a.s., IČO: 618 58 374, so sídlom Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 2704
  - spoločnosť PPF banka a.s., IČO: 471 16 129, so sídlom Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 41, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 1834
- Údaje o skutočne zaplatenej odplate správcovskej spoločnosti za spravovanie fondu (s rozlíšením na údaje o odplate za výkon činnosti spravovania a administrácie) a údaje o nákladoch za výkon činnosti depozitára a audítora, a údaje o ďalších nákladoch či daniach sú uvedené v čl. 5 prílohy k účtovnej závierke, ktorá je súčasťou tejto správy.
- Údaje podľa čl. 13 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2015/2365:
  - Spoločnosť na účet fondu neuzatvorila žiadne swapy na celkový výnos (v zmysle čl. 3 bodu 18 nariadenia 2015/2365) ani žiadne obchody zaisťujúce financovanie či „SFT“ (v zmysle čl. 3 bodu 11 nariadenia 2015/2365).


## J. Údaje o osobách zodpovedných za výročnú správu

Osobou zodpovednou za výročnú správu je Mgr. Jan Sochor – predseda predstavenstva obchodnej spoločnosti Fio investiční společnost, a.s.

Účtovnú závierku overil audítor:

Deloitte Audit s.r.o., IČO: 49620592, so sídlom Italská 2581/67, Vinohrady, 120 00 Praha 2, zapísaný v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel C, vložka 24349.

V Prahe dňa 29. apríla 2021



Mgr. Jan Sochor  
predseda predstavenstva  
Fio investiční společnost, a.s.



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



## **Správa audítora**



## 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 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 obdržných ostatních informacích 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 29. dubna 2021

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
evidenční číslo 079

Statutární auditor:

David Batal  
evidenční číslo 2147





# Účtovná závierka fondu ku dňu 31. 12. 2020

## ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31. DECEMBRU 2020

**Názov spoločnosti:** 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

### Súčasti účtovnej závierky:

Súvaha

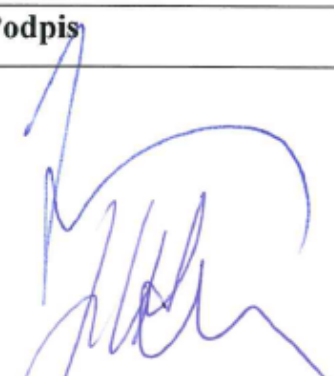
Podsúvaha

Výkaz zisku a straty

Prehľad o zmenách čistej hodnoty majetku vo fonde

Príloha

Účtovná závierka bola zostavená dňa 29. apríla 2021.

Štatutárny orgán účtovnej jednotky	Podpis
<b>Mgr. JAN SOCHOR</b> Predseda predstavenstva	
<b>Mgr. JOSEF VALTER</b> Člen predstavenstva	

Názov účtovnej jednotky  
Sídlo účtovnej jednotky  
IČO

Fio globálny akciový fond – otvorený podílový fond  
Praha 1, V celnici 1028/10, PSČ 11721  
75161109

Súvaha k 31.12.2020 v tisícoch Kč		bežné obdobie			minulé obdobie	
Označ.	Text	Riadok	Brutto	Korekcia	Netto	Netto
3.	<i>Pohľadávky voči bankám a družstevným záložniam</i>	5	22 294	0	22 294	13 637
3.a)	splatné na požiadanie	6	22 294	0	22 294	13 637
6.	<i>Akcie, podielové listy a ostatné podiely</i>	14	238 395	0	238 395	60 400
11.	<i>Ostatné aktíva</i>	24	10 571	0	10 571	1 179
<b>AKTÍVA CELKOM</b>		<b>27</b>	<b>271 260</b>	<b>0</b>	<b>271 260</b>	<b>75 216</b>
4.	<i>Ostatné pasíva</i>	37			559	251
6.	<i>Rezervy</i>	39			2 390	426
6.b)	na dane	41			2 390	426
<i>Cudzíe zdroje celkom</i>					2 949	677
9.	<i>Emisné ážio</i>	48			25 751	3 818
12.	<i>Kapitálové fondy</i>	54			188 364	63 053
<i>Nerozdelný zisk alebo neuhradená strata z predchádzajúcich období</i>		59			7 668	-724
14.	<i>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>	60			46 528	8 392
15.	<i>Vlastný kapitál celkom</i>				268 311	74 539
<b>PASÍVA CELKOM</b>		<b>61</b>			<b>271 260</b>	<b>75 216</b>

Podsúvaha k 31.12.2020 v tisícoch Kč			
Označ.	Text	bežné obdobie	minulé obdobie
1.	Poskytnuté prísľuby a záruky		
2.	Poskytnuté preddavky		
3.	Pohľadávky zo spotových operácií		
4.	Pohľadávky z pevných termínovaných operácií	219 614	58 573
5.	Pohľadávky z opcíí		
6.	Odpísané pohľadávky		
7.	Hodnoty odovzdané do úschovy, do správy a k uloženiu		
8.	Hodnoty odovzdané na spravovanie z toho cenné papiere	271 260 238 395	75 216 60 400
9.	Prijaté prísľuby a záruky		
10.	Prijaté preddavky a zabezpečenia		
11.	Závázky zo spotových operácií		
12.	Závázky z pevných termínovaných operácií	209 317	57 386
13.	Závázky z opcíí		
14.	Hodnoty prevzaté do úschovy, do správy a k uloženiu		
15.	Hodnoty prevzaté na spravovanie		

## Výkaz zisku a straty za obdobie končiace 31. 12. 2020

v tisícoch Kč

Označenie	Text	Číslo riad.	Bežné obdobie	Minulé obdobie
<b>3.</b>	<b>Výnosy z akcií a podielov</b>	<b>PL5</b>	<b>1 078</b>	<b>304</b>
3.c.	výnosy z ostatných akcií a podielov	PL8	1 078	304
<b>5.</b>	<b>Náklady na poplatky a provízie</b>	<b>PL10</b>	<b>4 334</b>	<b>1 142</b>
<b>6.</b>	<b>Zisk alebo strata z finančných operácií</b>	<b>PL11</b>	<b>52 189</b>	<b>9 692</b>
<b>7.</b>	<b>Ostatné prevádzkové výnosy</b>	<b>PL12</b>	<b>4</b>	<b>1</b>
<b>9.</b>	<b>Správne náklady</b>	<b>PL14</b>	<b>55</b>	<b>55</b>
9.b.	ostatné správne náklady	PL17	55	55
<b>19.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie z bežnej činnosti pred zdanením</b>	<b>PL27</b>	<b>48 882</b>	<b>8 818</b>
<b>23.</b>	<b>Daň z príjmov</b>	<b>PL31</b>	<b>2 354</b>	<b>426</b>
<b>24.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení</b>	<b>PL32</b>	<b>46 528</b>	<b>8 392</b>

**Prehľad o zmenách čistej hodnoty majetku vo fonde**  
v tisícoch Kč

	Základné imanie	Emisné ážio	Kapitálové fondy	Nerozdelený zisk / (strata) minulých rokov	Oceňovacie rozdiely	Výsledok hospodárenia vo schvaľovacom konaní	Výsledok hospodárenia bežného obdobia	Čistá hodnota majetku vo fonde celkom
Zostatok k 1.1.2018	0	-30	25 246	0	0	0	-724	24 492
Zvýšenie základného imania								
Zníženie základného imania								
Rozdelenie výsledku hospodárenia				-724			724	
Vyplatené dividendy								
Kapitálové fondy		3 848	37 807					41 655
Čistý zisk/strata za účtovné obdobie							8 392	8 392
Zostatok 31.12.2019	0	3 818	63 053	-724	0	0	8 392	74 539
Zostatok 1.1.2020	0	3 818	63 053	-724	0	0	8 392	74 539
Zvýšenie základného imania								
Zníženie základného imania								
Rozdelenie výsledku hospodárenia								
Vyplatené dividendy								
Kapitálové fondy		21 933	125 311					147 244
Čistý zisk/strata za účtovné obdobie				8 392			(8 392)	-
Zostatok 31.12.2020	0	25 751	188 364	7 668	0	0	46 528	268 311



# **ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

**zostavená k 31.12.2020**

<b>Obchodný názov:</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>Identifikačné číslo:</b>	<b>75161109</b>
<b>Súvahový deň:</b>	<b>31. 12. 2020</b>
<b>Dátum zostavenia účtovnej závierky:</b>	<b>29. 4. 2021</b>

**Fio investiční společnost, a.s.**  
**Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond**  
Účtovná zázvierka zostavená k 31.12.2020

---

**PRÍLOHA**  
**k účtovnej zázvierke za rok 2020**

**Fio investiční společnost, a.s.**  
**Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond**  
Účtovná zázvierka zostavená k 31.12.2020

---

**1. CHARAKTERISTIKA A HLAVNÉ AKTIVITY**

***Založenie a charakteristika Fondu***

Fio globální akciový fond – otevřený podílový fond (ďalej tiež len „Fond“) je účtovná jednotka bez právnej subjektivity. Ide o otvorený podielový fond zriadený spoločnosťou Fio investiční společnost, a.s. (ďalej tiež len „Investičná spoločnosť“) v súlade so zákonom č. 240/2013 Sb., o investičných spoločnostiach a investičných fondoch, v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon“).

Fond je štandardným fondom podľa Zákona.

Fond bol vytvorený zápisom do zoznamu podielových fondov vedeného Českou národní bankou podľa § 597 písm. b) Zákona dňa 11. 10. 2018. Ponúkanie investícií do podielových listov Fondu sa začalo dňa 25. 10. 2018.

Rozhodnutím České národní banky zo dňa 24. 11. 2020 bola schválená zmena štatútu Fondu, ktorá umožňovala začať vydávať ďalší druh podielových listov, označovaných súhrnne ako Trieda EUR. Vydávanie podielových listov Triedy EUR však bolo začaté až 26. 1. 2021, t. j. až po uplynutí účtovného obdobia. Pôvodný druh podielových listov, ktorý bol vydávaný aj pred dátumom 26. 1. 2021, sa od tohto dátumu začal súhrnne označovať ako Trieda CZK.

Počet vydávaných podielových listov ani doba, na ktorú je Fond vytvorený, nie sú obmedzené.

Činnosti v rámci spravovania a administrácie Fondu, ako aj všetky ďalšie činnosti súvisiace s činnosťou Fondu, sú vykonávané Investičnou spoločnosťou, alebo nimi bola v súlade so štatútom Fondu poverená spoločnosť Fio banka, a.s.. Fond nemá žiadnych vlastných zamestnancov.

***Údaje o Investičnej spoločnosti***

Investičnou spoločnosťou, ktorá administruje a spravuje majetok Fondu, je Fio investiční společnost, a.s., IČO: 06704441, so sídlom V Celnici 1028/10, 110 00 Praha 1. Spoločnosť vznikla zápisom do obchodného registra dňa 5. 1. 2018. Povolenie k činnosti Investičnej spoločnosti bolo udelené Českou národní bankou rozhodnutím č. j. 2017/140360/CNB/570 zo dňa 24. 10. 2017, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 9. 11. 2017.

Investičná spoločnosť je oprávnená podľa Zákona v rozsahu uvedenom v povolení udelenom Českou národní bankou:

- presiahnuť rozhodný limit
- spravovať

**Fio investiční společnost, a.s.**  
**Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond**  
Účtovná zázvierka zostavená k 31.12.2020

---

- i. štandardné fondy,
  - ii. špeciálne fondy, a
  - iii. fondy kvalifikovaných investorov, s výnimkou kvalifikovaných fondov rizikového kapitálu podľa článku 3 písm. b) priamo použiteľného predpisu Európskej únie upravujúceho európske fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondov sociálneho podnikania podľa článku 3 písm. b) priamo použiteľného predpisu Európskej únie upravujúceho európske fondy sociálneho podnikania
- vykonávať administráciu
- i. štandardných fondov,
  - ii. špeciálnych fondov, a
  - iii. fondov kvalifikovaných investorov, s výnimkou kvalifikovaných fondov rizikového kapitálu podľa článku 3 písm. b) priamo použiteľného predpisu Európskej únie upravujúceho európske fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondov sociálneho podnikania podľa článku 3 písm. b) priamo použiteľného predpisu Európskej únie upravujúceho európske fondy sociálneho podnikania

***Informácie o depozitári Fondu***

Depozitárom Fondu je na základe uzatvorenej zmluvy spoločnosť UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

***Rozhodujúci predmet činnosti***

Fond na základe riadnej žiadosti investorov vydáva podielové listy, čím od investorov zhromažďuje peňažné prostriedky za účelom ich investovania na finančných trhoch. Fond ďalej, opäť na základe riadnej žiadosti podielnikov Fondu vypláca podielové listy. Investičná spoločnosť môže v súlade s príslušným ustanovením Zákona a štatútom Fondu vydávanie a/alebo vyplácanie podielových listov dočasne pozastaviť.

***Zameranie Fondu***

Cieľ investičnej stratégie Fondu spočíva v dlhodobom zhodnocovaní majetku Fondu prostredníctvom portfólia akciových titulov obchodovaných prevažne na trhoch vyspelých ekonomík. Stratégia počíta ako s kapitálovým zhodnotením, tak s dividendovým výnosom. Fond reinvestuje výnosy z majetku, nepredpokladá sa výplata dividend vlastníkom podielových listov. Fond nesleduje ani nekopíruje žiadny index alebo ukazovateľ (benchmark). Pozície sú aktívne riadené v kontexte očakávaného vývoja globálnej ekonomiky a potenciálu jednotlivých titulov. Podiel akcií a obdobných cenných papierov môže dosahovať maximálne 100 % aktív Fondu, minimálne 80 % aktív Fondu. Menové, kreditné i úrokové riziko je riadené pomocou dostupných zaisťovacích inštrumentov. Menové riziko plynúce z investičnej činnosti Fondu je zaisťované najmä voči USD a EUR, menové riziko investícií v lokálnych menách rozvíjajúcich sa trhov však môže zostať nezaistené. Fond s ohľadom na vývoj na trhu a

**Fio investiční společnost, a.s.**  
**Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond**  
Účtovná zázvierka zostavená k 31.12.2020

---

aktuálny dopyt po Triede EUR spravidla zaist'uje rovnako menové riziko vlastníkov podielových listov Triedy EUR, avšak i toto menové riziko môže zostať čiastočne alebo aj úplne nezaistené.

Podľa prevažujúceho druhu majetkových hodnôt, ktoré môžu byť nadobudnuté do majetku Fondu, je Fond v súlade s klasifikáciou Asociácie pro kapitálový trh v České republice akciovým fondom. Akciový fond trvalo investuje na akciovom trhu (t. j. do akcií a nástrojov nesúcich riziko akcií) minimálne 80 % aktív. Nástrojmi nesúcimi riziko akcií sa rozumie najmä cenné papiere ETF (Exchange-traded funds), ktoré investujú prevažne do akcií, a cenné papiere vydávané fondmi kolektívneho investovania alebo porovnateľnými zahraničnými fondmi, ktoré investujú prevažne do akcií.

Investičná spoločnosť ako správcovská spoločnosť Fondu usiluje o to, aby sa zastúpenie jednotlivých tried aktív v portfóliu Fondu pohybovalo dlhodobo v medziach uvedených v štatúte Fondu.

Investičná stratégia je vymedzená príslušnými ustanoveniami Zákona a vykonávacích predpisov k Zákonu, najmä nariadením č. 243/2013 Sb., o investovaní investičných fondů a o technikách k jejich obhospodařování, v znení neskorších predpisov (ďalej tiež len „Nariadenie“), vzťahujúcimi sa na štandardný fond, ako aj pravidlami vymedzenými v štatúte Fondu.

Aktíva, ktoré je možno nadobúdať do majetku Fondu, sú uvedené v čl. 7.2 štatútu Fondu. Investičné limity vzťahujúce sa na Fond sú upravené v čl. 7.3 štatútu Fondu.

Za účelom efektívneho spravovania Fondu môže Investičná spoločnosť používať techniky spravovania uvedené v čl. 7.4 štatútu Fondu, t. j. repo obchody podľa § 31 až § 33 Nariadenia a finančné deriváty upravené v § 12 a § 13 Nariadenia. Tieto techniky spravovania môže Investičná spoločnosť používať iba pri dodržaní podmienok podľa čl. 7.4 štatútu Fondu a povinností stanovených účinnými právnymi predpismi.

**Fio investiční společnost, a.s.**  
**Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond**  
Účtovná závierka zostavená k 31.12.2020

---

**2. VÝCHODISKÁ PRE PRÍPRAVU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY**

Účtovná závierka bola pripravená na základe účtovníctva vedeného v súlade so zákonom č. 563/1991 Sb., o účetníctví, príslušnými platnými nariadeniami, vyhláškami a vnútornými normami v súlade a v rozsahu stanovenom Vyhláškou Ministerstva financií České republiky 501/2002 Sb., zo dňa 6. 11. 2002 v znení neskorších predpisov, ktorou sa ustanovuje usporiadanie a obsahové vymedzenie položiek účtovnej závierky a rozsah údajov na zverejnenie pre banky a niektoré finančné inštitúcie a Českými účtovnými štandardmi pre finančné inštitúcie, ktorými sa ustanovujú základné postupy účtovania.

Fond je povinný dodržiavať regulačné požiadavky Zákona.

Účtovná závierka rešpektuje všeobecné účtovné zásady, predovšetkým zásadu účtovania vo vecnej a časovej súvislosti, zásadu opatrnosti a predpoklad o schopnosti účtovnej jednotky pokračovať vo svojich aktivitách.

Účtovná závierka obsahuje súvahu, výkaz zisku a straty, prehľad o zmenách vo vlastnom kapitáli a prílohu k účtovnej závierke.

Zostavenie účtovnej závierky vyžaduje, aby investičná spoločnosť vykonávala odhady, ktoré majú vplyv na vykazované hodnoty aktív a pasív k dátumu zostavenia účtovnej závierky a nákladov a výnosov v príslušnom účtovnom období. Tieto odhady sú založené na informáciách dostupných k dátumu zostavenia účtovnej závierky a môžu sa od skutočných výsledkov líšiť.

Táto účtovná závierka je nekonsolidovaná.

Údaje vo výkazoch a v prílohe sú uvedené v tisícoch Kč, ak nie je uvedené inak.

Fond začal svoju činnosť 25. októbra 2018.

**Fio investiční společnost, a.s.**  
**Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond**  
Účtovná zázvierka zostavená k 31.12.2020

---

**3. UPLATNENÉ ÚČTOVNÉ METÓDY**

***Okamih uskutočnenia účtovného prípadu***

Fond účtuje o predaji a nákupe cenných papierov v okamihu vyrovnaní obchodu.

Za okamih uskutočnenia účtovného prípadu sa v prípade zmlúv o derivátoch považuje:

- a) okamih, kedy bola uzatvorená príslušná zmluva,
- b) okamih, kedy došlo k zmene reálnej hodnoty derivátu,
- c) okamih, kedy došlo k plneniu na základe príslušnej zmluvy.

Ďalej je okamihom uskutočnenia účtovného prípadu deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, ich zmene alebo zániku a k ďalším skutočnostiam, ktoré sú predmetom účtovníctva a ktoré nastali.

***Cenné papiere***

V súlade so stratégiou Fondu sú všetky cenné papiere klasifikované ako cenné papiere oceňované reálnou hodnotou proti účtom nákladov alebo výnosov. Reálna hodnota cenných papierov je určená v súlade so Zákonom a vyhláškou ČNB č. 244/2013 Sb., o bližší úprave niektorých pravidiel zákona o investičných spoločnostiach a investičných fondoch. Cenné papiere sa v priebehu účtovného obdobia preceňujú na reálnu hodnotu denne. V účtovníctve Fondu sú cenné papiere oceňované reálnou hodnotou proti účtom nákladov alebo výnosov. Cenné papiere sú podľa Vyhlášky ocenené cenou uvedenou na verejnom trhu, ktorá je prípadne upravená podľa pravidiel zakotvených vo Vyhláške. Ak nie je k dispozícii tržová cena, je použitá hodnota vypočítaná podľa oceňovacích modelov.

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

Realizované kapitálové zisky a straty sú vykázané vo výkaze zisku a straty v položke Zisk alebo strata z finančných operácií.

***Ostatné pohľadávky***

Fond účtuje o pohľadávkach vzniknutých pri obchodovaní s cennými papiermi a o ostatných prevádzkových pohľadávkach.

Podľa zásady opatrnosti sú vytvárané opravné položky vo výške 100 % k neuhradeným pohľadávkam po uplynutí dvoch rokov od zaúčtovania nároku.

**Fio investiční společnost, a.s.**  
**Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond**  
Účtovná zázvierka zostavená k 31.12.2020

---

***Finančné deriváty a zaist'ovacie operácie***

Fond môže používať finančné deriváty k zaisteniu úrokového a menového rizika, ktorému je vystavený v dôsledku operácií na finančných trhoch.

Nominálne hodnoty finančných derivátov sú zachytené v podsúvahe. Všetky finančné deriváty sú vykazované ako aktíva v prípade kladnej reálnej hodnoty a ako pasíva v prípade zápornej reálnej hodnoty. Reálna hodnota derivátov je vypočítaná na základe oceňovacích modelov.

Deriváty sú oceňované denne reálnou hodnotou na účtoch nákladov a výnosov.

***Daň z príjmov***

Podľa platných daňových predpisov predstavuje sadzba dane z príjmov právnických osôb pre podielové fondy 5 %.

***Prepočty cudzích mien***

Na prepočet cudzích mien je používaný kurz devízového trhu vyhlasovaný ČNB platný k danému dňu. Aktíva a pasíva v zahraničnej mene sú k súvahovému dňu prepočítané rovnakým spôsobom.

Kurzové rozdiely vzniknuté denným preceňovaním majetku a záväzkov účtovaných v cudzích menách sa účtujú na účty nákladov alebo výnosov.

***Vlastný kapitál Fondu***

Predajná cena podielového listu sa vypočítava ako podiel vlastného kapitálu Fondu a príslušného počtu podielových listov. Podielové listy sú predávané kvalifikovaným investorom na základe denne stanovovanej predajnej ceny.

***Emisné ážio***

Emisné ážio predstavuje rozdiel medzi nominálnou hodnotou všetkých podielových listov a ich trhovou hodnotou.

***Úrokové výnosy a náklady***

Časové rozlíšenie úrokov vzťahujúce sa k aktívam je zahrnuté do celkových zostatkov týchto aktív.



**Fio investiční společnost, a.s.**  
**Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond**  
Účtovná zázvierka zostavená k 31.12.2020

---

#### **4. RIADENIE RIZÍK**

##### *Úverové riziko*

Fond má nastavené limity na protistrany a inštrumenty obmedzujúce úverové riziká v súlade so štatútom a investičnou stratégiou fondu. Na nové inštrumenty musí byť pred zaradením do portfólia nastavený Risk managementom limit. Všeobecne fond nevstupuje do obchodov, ktoré by dávali za vznik podstatnému úverovému riziku a ak je to možné, znižuje fond úverové riziko finančným kolaterálom.

##### *Trhové riziko*

Fond používa na obmedzovanie rizikovej expozície portfólia voči trhovým rizikám okrem zákonných obmedzení, najmä súbor interných limitov. Tieto limity priamo obmedzujú rizikovú expozíciu voči menovému, úrokovému a akciovému riziku. Príslušné limity sú stanovované adekvátne povahe Fondu.

Nové inštrumenty sú vopred analyzované z pohľadu úverového i trhového rizika.

Trhová rizikovosť fondu je meraná hodnotou Value at Risk (ďalej len „VaR“) a pomocou SRRI - syntetického ukazovateľa rizika a výnosu.

Dodržiavanie vyššie uvedených limitov je priebežne kontrolované a je hodnotená vhodnosť ich nastavenia a prípadne sú limity revidované.

Najmä menové riziko je zaistované prostredníctvom finančných derivátov (menové forwardy a swapy). Finančné deriváty sú uzatvárané s protistranami, na ktoré sú Risk managementom nastavené limity.

##### *Riziko likvidity*

Riziko likvidity predstavuje riziko, že Fond nebude mať dostatok likvidných zdrojov na splnenie svojich záväzkov. Likvidná pozícia fondu je monitorovaná a riadená podľa očakávaných peňažných tokov a podľa výsledku je prípadne upravovaná štruktúra portfólia fondu.

V rámci fondu sú pre riadenie rizika likvidity implementované postupy a limity, ktoré zabezpečujú najmä povinnosť vyplatenia podielových listov fondu. Fond má v držaní najmä likvidné cenné papiere obchodované na svetových trhoch, ktorých likvidita je vysoká a k tomu má i stálu rezervu v peniazoch na bežných účtoch. Je tak dostatočne ošetrené riziko, že Fond nebude z dôvodu absencie likvidných prostriedkov schopný dostať svojim záväzkom.

**Fio investiční společnost, a.s.**  
**Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond**  
Účtovná zázvierka zostavená k 31.12.2020

---

**5. DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**

**5.1 Pohľadávky voči bankám**

Pohľadávky voči bankám	31.12.2019	31.12.2020
Bežné účty	13 637	22 294
<b>Celkom</b>	<b>13 637</b>	<b>22 294</b>

Bežné účty sú splatné na požiadanie.

**5.2 Cenné papiere**

Jednotlivé druhy cenných papierov podľa emitentov, ich počet, trhové ocenenie a úročenie sú uvedené v Portfóliu, ktoré je súčasťou tejto prílohy. Všetky cenné papiere v majetku Fondu sú kótované na Burze cenných papírů Praha alebo zahraničných burzách.

Akcie, podielové listy a ostatné podiely	31.12.2019	31.12.2020
Cenné papiere obchodované v EUR	4 777	23 490
Cenné papiere obchodované v USD	54 344	207 735
Cenné papiere obchodované v CHF	1 279	7 170
<b>Celkom</b>	<b>60 400</b>	<b>238 395</b>

**5.3 Ostatné aktíva**

Fond k 31. 12. 2020 eviduje kladnú reálnu hodnotu z menových swapov vo výške 10 334 tis. Kč (k 31. 12. 2019: 1 162 tis Kč).

**5.4 Náklady a príjmy budúcich období**

Fond k 31. 12. 2020 neeviduje žiadne náklady alebo príjmy budúcich období.

**5.5 Vlastný kapitál**

V súlade s postupmi účtovania Fond nemá základné imanie. Menovitá hodnota podielového listu je 1 Kč. Celková menovitá hodnota všetkých podielových listov je zachytená na účte Kapitálové fondy.

Emisné ážio z rozdielu medzi menovitou a predajnou hodnotou podielových listov je vykazované samostatne. Fond účtuje o emisnom ážiu ako pri predaji podielových listov, tak aj pri ich vyplatení.

Predajná cena podielového listu je stanovená ako podiel vlastného kapitálu Fondu a počtu vydaných podielových listov.

Hodnota podielového listu k poslednému obchodnému dňu roku 2020 predstavovala 1,42 Kč (2019: 1,18 Kč).

Ide o poslednú zverejnenú hodnotu podielového listu za rok 2020, za ktorú boli realizované nákupy a vyplatenia podielových listov Fondu.

**Fio investiční společnost, a.s.**  
**Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond**  
 Účtovná zázvierka zostavená k 31.12.2020

O prevode zisku za rok 2020 vo výške 46 528 tis. k dátumu účtovnej zázvierky nebolo rozhodnuté.

#### 5.6 Prehľad zmien kapitálového fondu

	Počet podielových listov (v ks)	Menovitá hodnota podiel. listov	Emisné ážio	Kapitálové fondy celkom
Podielové listy predané	212 750 916	1	29 682	212 750 916
Podielové listy vyplatené	-24 386 897	0	-3 931	-24 386 897
<b>Zostatok k 31.12.2020</b>	<b>188 364 019</b>	<b>1</b>	<b>25 751</b>	<b>188 364 019</b>

	Počet podielových listov (v ks)	Menovitá hodnota podiel. listov	Emisné ážio	Kapitálové fondy celkom
Podielové listy predané	65 396 948	1	4 039	65 396 948
Podielové listy vyplatené	-2 344 407	0	-221	-2 344 407
<b>Zostatok k 31.12.2019</b>	<b>63 052 541</b>	<b>1</b>	<b>3 818</b>	<b>63 052 541</b>

#### 5.7 Ostatné pasíva

Ostatné pasíva	31.12.2019	31.12.2020
Závázky Fio investiční společnost - poplatky	136	475
Záporná reálna hodnota	35	0
Odhad na audit	55	55
Závázok UniCredit	16	21
Poplatky za obchody USD	9	8
<b>Celkom</b>	<b>251</b>	<b>559</b>

#### 5.8 Výnosy a výdavky budúcich období

Fond k 31. 12. 2020 neeviduje žiadne výnosy a výdavky budúcich období.

#### 5.9 Výnosy z akcií a podielov

Výnosy z akcií a podielov predstavovali v roku 2020 vyplatené dividendy v hodnote 1 078 tis. Kč (2019: 304 tis. Kč).

#### 5.10 Výnosy z úrokov

Výnosy z úrokov predstavovali v roku 2020 úroky z termínovaných vkladov v hodnote 0 tis. Kč (2019: 18 Kč).

#### 5.11 Poplatky a provízie

	31.12.2019	31.12.2020
Poplatky za spravovanie	736	3 055
Poplatky za administráciu	216	898
Poplatky depozitárovi	165	313
Provízie za obchody	24	65
Poplatky – ostatné	1	3
<b>Celkom</b>	<b>1 142</b>	<b>4 334</b>

**Fio investiční společnost, a.s.**  
**Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond**  
Účtovná záznamka zostavená k 31.12.2020

---

Poplatok za spravovanie, hradený Fondom Investičnej spoločnosti, predstavuje v súlade so štatútom fondu 1,7 % p.a. z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo fonde (t. j. NAV).

Poplatok za administráciu, hradený Fondom Investičnej spoločnosti, predstavuje v súlade so štatútom fondu 0,5 % p.a. z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo fonde (t. j. NAV).

#### 5.12 Zisk alebo strata z finančných operácií

	31.12.2019	31.12.2020
Zisk (strata) z cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou proti účtom nákladov alebo výnosov	10 025	57 411
Zisk (strata) z pevných termínovaných operácií	433	12 518
Zisk (strata) z kurzových rozdielov	-766	-17 740
<b>Celkom</b>	<b>9 692</b>	<b>52 189</b>

Zisk alebo strata z cenných papierov, oceňovaných reálnou hodnotou proti účtom nákladov a výnosov, predstavuje predovšetkým zisky z realizovaných nákupov cenných papierov, zo splatných cenných papierov a z denného ocenenia cenných papierov na reálnu hodnotu.

#### 5.13 Správne náklady

Správne náklady	31.12.2019	31.12.2020
Audit	55	55
<b>Celkom</b>	<b>55</b>	<b>55</b>

#### 5.14 Daň z príjmov

tis. Kč	2019	2020
Výsledok hospodárenia pred zdanením	8 818	48 882
Pripočítateľné položky	0	0
Odpočítateľné položky	304	1 078
Základ dane	8 514	47 804
Odpčet daňovej straty minulých období	0	0
<b>Daň zo základu dane</b>	<b>426</b>	<b>2 390</b>
Osobitný základ dane	360	1 315
Zápočet	54	197
<b>Daň z osobitného základu dane</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rozdiel minulých rokov</b>	<b>0</b>	<b>-36</b>
<b>Daň celkom</b>	<b>426</b>	<b>2 354</b>

#### 5.15 Likvidita

V tabuľke je uvedená zostatková splatnosť aktív členených podľa najdôležitejších druhov. Vzhľadom k tomu, že všetky cenné papiere sú obchodované na verejných trhoch, predaje je možné realizovať do 3 mesiacov.

**Fio investiční společnost, a.s.**  
**Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond**  
Účtovná záznamka zostavená k 31.12.2020

---

2020

	Do 3 mesiacov	3 mesiace - 1 rok	1 - 5 rokov	nad 5 rokov	Nešpecifikované	Celkom
Pohľadávky voči bankám	22 294	0	0	0	0	0 22 294
Akcie a podielové listy	0	0	0	0	238 395	238 395
Ostatné aktíva	10 571	0	0	0	0	0 10 571
<b>Aktíva celkom</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 mesiacov	3 mesiace - 1 rok	1 - 5 rokov	nad 5 rokov	Nešpecifikované	Celkom
Pohľadávky voči bankám	13 637	0	0	0	0	0 13 637
Akcie a podielové listy	0	0	0	0	60 400	60 400
Ostatné aktíva	1 179	0	0	0	0	0 1 179
<b>Aktíva celkom</b>	<b>14 816</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>60 400</b>	<b>75 216</b>

#### 5.16 Dodržiavanie regulatórnych požiadaviek a limitov

U Fondu došlo dňa 16. 1. 2020 k nižšie uvedenému pasívnemu prekročeniu investičných limitov, ktoré bolo spôsobené prítokom vyššieho objemu peňažných prostriedkov do Fondu. Tieto peňažné prostriedky neboli s ohľadom na dodržanie odbornej starostlivosti zainvestované v celej svojej výške okamžite, ale postupne v priebehu nasledujúcich dní:

- podiel akcií a iných nástrojov nesúcich riziko akcií podľa čl. 7.3.1.1. (resp. čl. 7.1.1.) štatútu Fondu predstavoval 78,15 %, čím nebola jeho minimálna výška 80 % aktív Fondu dodržaná o 1,85 p.b.,
- podiel dlhopisov, cenných papierov vydaných fondmi kolektívneho investovania (ktorých majetok nie je investovaný predovšetkým do akcií), nástrojov peňažného trhu, vkladov v bankách v českej alebo cudzej mene a ostatných aktív Fondu podľa čl. 7.3.1.2 štatútu Fondu potom miesto maximálnej hodnoty 20 % aktív Fondu predstavoval 21,83 %.

U Fondu ďalej došlo dne 17. 1. 2020 k prekročeniu investičného limitu, a to:

- podiel dlhopisov, cenných papierov vydaných fondmi kolektívneho investovania (ktorých majetok nie je investovaný predovšetkým do akcií), nástrojov peňažného trhu, vkladov v bankách v českej alebo cudzej mene a ostatných aktív Fondu podľa čl. 7.3.1.2 štatútu Fondu potom miesto maximálnej hodnoty 20 % aktív Fondu predstavoval 22,89 %.

K inému prekročeniu limitov uvedených v zákone č. 240/2013 Sb., o investičných spoločnostiach a investičných fondoch a nařízení vlády č. 243/2013 Sb. o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, nedošlo. Tiež nedošlo k žiadnemu ďalšiemu porušeniu limitov uvedených v štatúte Fondu.

**Fio investiční společnost, a.s.**  
**Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond**  
Účtovná zázvierka zostavená k 31.12.2020

---

#### **5.17 Zmena štatútu Fondu**

Rozhodnutím predstavenstva spoločnosti (táto zmena štatútu nepodlieha súhlasu České národnej banky) nadobudla dňa 14. 2. 2020 účinnosť zmena štatútu, ktorej podstatou bola pravidelná ročná aktualizácia nákladovosti a výkonnosti fondu.

Rozhodnutím predstavenstva spoločnosti (táto zmena štatútu nepodlieha súhlasu České národnej banky) nadobudla dňa 4. 8. 2020 účinnosť zmenu štatútu, v dôsledku ktorej sa zvýšilo zaradenie fondu do vyššej rizikovej kategórie v rámci syntetického ukazovateľa rizika a výnosu (tzv. SRRI), a to z kategórie 5 do kategórie 6.

Rozhodnutím České národnej banky zo dňa 24. 11. 2020 bola schválená zmena štatútu Fondu, ktorá umožňovala začať vydávať ďalší druh podielových listov, označovaných súhrnne ako Trieda EUR.

Rozhodnutím predstavenstva spoločnosti (táto zmena štatútu nepodlieha súhlasu České národnej banky) nadobudla dňa 22. 12. 2020 účinnosť zmena štatútu, ktorá reflektovala zmeny v predstavenstve spoločnosti a ktorá menovala osobu, prostredníctvom ktorej bude spoločnosť ponúkať podielové listy Fondu na území Slovenskej republiky.

#### **5.18 Udalosti po dátume účtovnej zázvierky**

Spoločnosť prechádza dňom 1. 1. 2021 v súlade s vyhláškou č. 501/2002 Sb., v znení neskorších zmien a dodatkov, v oblasti finančných nástrojov na vykazovanie podľa medzinárodných účtovných štandardov. Rozdiely z prvotnej aplikácie štandardov sa zachytia vo vlastnom kapitáli.

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

Na základe vyhodnotení všetkých aktuálne dostupných informácií a racionálne odvoditeľných predikcií dopadov pandémie COVID-19 vedenie účtovnej jednotky neočakáva významný vplyv tejto pandémie na účtovnú jednotku.

**Fio investiční společnost, a.s.**  
**Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond**  
Účtovná zázviera zostavená k 31.12.2020

---

**PRÍLOHA**

Portfólio 31. 12. 2020 (podľa dátumu obchodu)

Názov ceniny	ISIN	Mena	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**  
Účtovná závěrka zostavená k 31.12.2020

Portfólio 31. 12. 2019 (podľa dátumu obchodu)

Názov ceniny	ISIN	Mena	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
INTERCNTNL EXCHANGE	US45866F1049	USD	1 004	92,55
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