

Výročná správa 2025

Fio globální akciový fond – otevřený podílový fond

Tento dokument je voľným prekladom z pôvodnej českej verzie výročnej správy. V prípade rozporu medzi českou a slovenskou verzou je rozhodujúca česká verzia výročnej správy.

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 fondu, zložení majetku a o aktívach fondu	5
E. Údaje o osobe vykonávajúcej správu majetku	10
F. Údaje o technikách spravovania fondu	11
G. Údaje o rizikovom profile a pákovom efekte	12
H. Údaje o mzdách a o odmeňovaní	12
I. Ďalšie údaje	14
J. Spoločenská zodpovednosť a udržateľné financovanie SFDR	15
K. Údaje o osobách zodpovedných za výročnú správu	16
SPRÁVA AUDÍTORA	17
ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA FONDU KU DŇU 31. 12. 2025	18



Všeobecná časť

A. Základné informácie o správcovskej spoločnosti fondu

Obchodné meno: Fio investiční společnost, a. s. (ďalej tiež „Spoločnosť“)
Sídlo: Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika
IČO: 067 04 441
Spisová značka: B 23153 vedená u Městského soudu v Praze
Dátum vzniku: 5. 1. 2018
Základné imanie: 20 000 000,- Kč
Akciónár Spoločnosti: Fio banka, a. s., IČO: 618 58 374, Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1
Kontakty: www.fiofondy.cz
+420 224 346 800

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

Spoločnosť získala povolenie k činnosti investičnej spoločnosti rozhodnutím Českej národnej 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 uplatniteľného predpisu Európskej únie upravujúceho európske fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondov sociálneho podnikania podľa článku 3 písm. b) priamo uplatniteľného 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 uplatniteľného predpisu Európskej únie upravujúceho európske fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondov sociálneho podnikania podľa článku 3 písm. b) priamo uplatniteľného predpisu Európskej únie upravujúceho európskeho fondu sociálneho podnikania)

Do obchodného registra Českej republiky bola Spoločnosť zapísaná dňa 5. januára 2018.

Ku dňu 31. 12. 2025 Spoločnosť spravovala tieto investičné fondy:

- Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond (speciální fond)
- Fio globální akciový fond – otevřený podílový fond (standardní fond)
- Fio realitní fond SICAV, a. s. – speciální fond nehnuteľností (špeciálny fond)

Vo vzťahu k podielom na hlasovacích právach vzťahujúcim sa k majetku Spoločnosťou spravovaných investičných fondov, nenapĺňuje Spoločnosť definíciu správcovskej spoločnosti uvedenej v § 34 ods. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičných spoločnostiach a investičných fondech, 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 AKAT:	akciový fond
Dátum vzniku fondu:	11. 10. 2018
Druhy podielových listov fondu:	Trieda CZK, ISIN CZ0008475720 Trieda EUR, ISIN CZ0008476215
Zahájenie vydávania podielových listov	Trieda CZK dne 25. 10. 2018 Trieda EUR dne 26. 1. 2021
Rozhodné obdobie:	1. 1. 2025 až 31. 12. 2025

Rozhodnutím Českej národnej banky zo dňa 24. 11. 2020 bola schválená zmena štatútu fondu, ktorá umožňovala začať vydávať ďalší druh podielových listov, označovaných súhrne ako Trieda EUR. Podielové listy bez označenia „Triedy“ vydávané pred 26. 1. 2021 (deň zahájenia vydávania podielových listov Triedy EUR) sa začali od tohoto dátumu označovať ako podielové listy Triedy CZK. Pre účely tejto výročnej správy sú ako podielové listy Triedy CZK označované aj podielové listy bez označenia triedy (teda podielové listy vydávané pred 26. 1. 2021).

Dňa 26. 1. 2021 bola tiež zahájená cezhraničná ponuka oboch 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 a účtovnú závierku fondu za rok 2025 overila spoločnosť PricewaterhouseCoopers Audit s.r.o., IČO: 40765521, so sídlom Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel C, vložka 3637.

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). Jednotlivé investície sa vyberajú metódou stock-picking na základe fundamentálnej analýzy. Podiel investícií v akciách, cenných papieroch vydaných fondmi kolektívneho investovania alebo porovnateľnými zahraničnými fondy, ktorých majetok je investovaný predovšetkým do akcií, a iných nástrojov nesúcich riziko akcií (ďalej súhrne len ako „akcie a obdobné finančné nástroje“) 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.

Vo všeobecnej rovine fond na rok 2026 plánuje pokračovať v činnosti bez zásadných zmien s dôrazom na kontinuitu a stabilnú prevádzku. V kontexte investičnej stratégie sa dá očakávať, že hlavnou časťou portfólia budú naďalej tituly z technologického a zdravotníckeho a sektoru. Očakáva sa, že významné zastúpenie bude mať aj naďalej v spotrebiteľskom a finančnom sektore.

C. Údaje o činnosti Spoločnosti vo vzťahu k majetku fondu

Hlavné svetové akciové indexy v roku 2025, rovnako ako v predchádzajúcich dvoch rokoch, zaznamenali dvojciferný nárast. Akcie ťahal nahor výrazný rast ziskovosti, pričom ocenenie najmä amerického trhu zostalo na vysokých hodnotách vzhľadom na očakávanie udržateľnosti tempa rastu aj v nasledujúcich rokoch. Hlavná investičná téma v podobe vývoja umelej inteligencie síce naďalej rezonovala, prvá polovica roka bola však ovplyvnená predovšetkým chaotickými zmenami v americkej zahranično-obchodnej politike, keď došlo k zavedeniu ciel na dovoz do Spojených štátov. V priebehu nasledujúcich mesiacov sa postupne dojednávajú obchodné dohody, čo zmiernilo nervozitu a volatilitu na trhoch.

Makrodata v USA a v Európe celkovo potvrdili doterajší stabilný stav ekonomiky. Inflácia sa vrátila na nižšiu úroveň a trh práce sa ochladil, čo sa prejavilo len doteraz miernym nárastom nezamestnanosti. Európska a americká centrálna banka tak v priebehu roka mohli pristúpiť k niekoľkým zníženiam úrokových sadzieb. Fiškálna politika zostáva uvoľnená v podstate vo všetkých regiónoch, čo ešte umocňuje výrazný nárast výdavkov na zbrojenie a v USA schválený tzv. One Big Beautiful Bill.

V porovnaní s obdobím pred pandémiou však úrokové sadzby zostávajú na vyšších úrovniach, z čoho ťaží hlavne finančný sektor. To sa pozitívne prejavuje predovšetkým na výkonnosti japonského alebo európskeho akciového trhu, kde majú veľké zastúpenie banky alebo poisťovne. Nepredvídateľnosť politiky súčasnej americkej administratívy okrem presunu pozornosti investorov mimo USA vedie aj k pochybnostiam o postavení amerického dolára ako rezervnej meny, čo výrazne podporilo zlato, ktoré je vnímané ako bezpečný prístav. Ropa, okrem krátkodobej reakcie na vojenský zásah USA v Iráne, po väčšinu roka viac-menej stagnovala na úrovni okolo 60 USD za barel.

Fondový kapitál Fio globálneho akciového fondu pripadajúci na jeden podielový list (NAV/PL) vzrástol v roku 2025 o 10,92 % (pri porovnaní hodnôt NAV/PL Triedy CZK z 31. 12. 2024 a 31. 12. 2025). Hlavným dôvodom bol rast niektorých technologických akcií, ktoré ťažia predovšetkým z rastúcich výdavkov na výstavbu dátových centier v súvislosti s rozvojom umelej inteligencie.

Hlavným rizikom pre vývoj na trhoch a vývoj Fio globálneho akciového fondu je neistota spojená s makroekonomickým vývojom v dôsledku vytvárania bariér v medzinárodnom obchode vzhľadom na obchodné politické opatrenia novej americkej administratívy, prebiehajúce vojnové konflikty vo svete alebo dopady využívania umelej inteligencie. Fond tak podobne ako v minulom roku môže čeliť rizikám vyplývajúcim z vonkajšieho, svetového, aj vnútorného, domáceho prostredia. Fond aktívne riadi svoje menové riziko pomocou dostupných zabezpečovacích nástrojov, predovšetkým swapov. Menové zabezpečenie v uplynulom roku 2025 bolo realizované voči americkému doláru.

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

Fondový kapitál fondu pripadajúci na jeden podielový list Triedy CZK (NAV/PL) za rok 2025 vzrástol o 10,92 %, z hodnoty 1,6293 (ku dňu 31. 12. 2024) na hodnotu 1,8072 (ku dňu 31. 12. 2025). Hodnota NAV Fio globálneho akciového fondu Triedy CZK sa tak zvýšila z hodnoty 924 823 502,42 Kč (ku dňu 31. 12. 2024) na hodnotu 937 148 655,46 Kč (ku dňu 31. 12. 2025). Fondový kapitál fondu pripadajúci na jeden podielový list Triedy CZK (NAV/PL) zaznamenal v roku 2025 rast, čím sa zvýšilo jeho zhodnotenie od založenia do konca sledovaného obdobia na úroveň 80 %.

Fondový kapitál fondu pripadajúci na jeden podielový list Triedy EUR (NAV/PL) za rok 2025 vzrástol o 10,97 % z hodnoty 1,1234 (ku dňu 31.12.2024) na hodnotu 1,2466 (ku dňu 31.12.2025). Hodnota NAV Fio globálneho akciového fondu Triedy EUR vzrástla z hodnoty 8 825 640,88 EUR (ku dňu 31.12.2024) na 9 098 321,87 EUR (ku dňu 31.12.2025). Nárast kapitálu fondu pozitívne ovplyvnil vývoj pozícií v sektore polovodičov a prevážil nad negatívnym vplyvom vyššieho objemu spätne odkúpených podielových listov v porovnaní s objemom vydaných podielových listov.

Porovnanie NAV a NAV/PL fondu ku koncu uplynulých účtovných období

		NAV	NAV / podílový list
31. 12. 2021	Třída CZK	813 233 200,85 CZK	1,7675 CZK
	Třída EUR	4 956 029,45 EUR	1,2162 EUR
31. 12. 2022	Třída CZK	792 071 094,36 CZK	1,3677 CZK
	Třída EUR	6 505 160,99 EUR	0,9427 EUR
31. 12. 2023	Třída CZK	1 004 947 363,16 CZK	1,7036 CZK
	Třída EUR	9 624 451,25 EUR	1,1752 EUR
31. 12. 2024	Třída CZK	924 823 502,42 CZK	1,6293 CZK
	Třída EUR	8 825 640,88 EUR	1,1234 EUR
31. 12. 2025	Třída CZK	937 148 655,46 CZK	1,8072 CZK
	Třída EUR	9 098 321,87 EUR	1,2466 EUR

Vývoj NAV (v CZK) na jeden podílový list (NAV/PL) Třídy CZK od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025



Vývoj NAV (v EUR) na jeden podielový list (NAV/PL) Triedy EUR od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025



Za uplynulý rok 2025 bolo novo vydaných 78 650 837 kusov podielových listov Triedy CZK o celkovej emisnej hodnote 126 883 635,77 Kč. V rovnakom období bolo odkúpených 127 693 827 kusov podielových listov Triedy CZK o celkovej emisnej hodnote 212 402 605,92 Kč. Objem novo vydaných podielových listov bol v roku 2025 nižší, než objem spätne odkúpených. **Na konci roka 2025 bolo v obehu evidovaných 518 567 297 kusov podielových listov Triedy CZK.**

Pre Triedu EUR bolo v roku 2025 vydaných 1 157 086 kusov podielových listov o celkovej emisnej hodnote 1 295 070,76 EUR. V rovnakom období bolo odkúpených 1 714 677 kusov podielových listov o celkovej emisnej hodnote 1 979 386,42 EUR. Rovnako ako u Triedy CZK došlo aj u Triedy EUR k väčšiemu počtu spätne odkúpených kusov podielových listov ako bol počet novo vydaných. **Na konci roka 2025 bolo v obehu evidovaných 7 298 349 kusov podielových listov Triedy EUR.**

Podrobný prehľad vydaných a spätne odkúpených podielových listov Triedy CZK aj Triedy EUR, vrátane ich objemov, nájdete v nasledujúcich tabuľkách.

Údaje o vydaných a odkúpených podielových listoch Triedy CZK fondu v roku 2025						
mesiac	vydané podielové listy		odkúpené podielové listy		saldo	
	počet v ks	objem v Kč	počet v ks	objem v Kč	počet v ks	objem v Kč
1	7 694 229	12 891 921,43	17 966 053	30 057 311,37	-10 271 824	-17 165 389,94
2	5 635 631	9 445 959,56	14 251 348	23 842 052,53	-8 615 717	-14 396 092,97
3	7 761 641	12 262 021,41	12 143 298	19 160 921,68	-4 381 657	-6 898 900,27
4	19 492 227	27 738 171,20	10 334 047	14 795 979,88	9 158 180	12 942 191,32
5	6 775 463	10 677 585,78	5 198 667	8 177 999,94	1 576 796	2 499 585,84

6	3 727 133	5 994 097,10	9 610 875	15 490 102,08	-5 883 742	-9 496 004,98
7	3 753 889	6 288 711,19	10 829 966	18 160 461,18	-7 076 077	-11 871 749,99
8	3 916 918	6 552 908,51	9 452 822	15 899 896,46	-5 535 904	-9 346 987,95
9	4 589 711	7 815 360,16	11 014 890	18 876 561,77	-6 425 179	-11 061 201,61
10	4 320 151	7 678 944,95	12 508 925	22 251 124,07	-8 188 774	-14 572 179,12
11	4 627 500	8 098 618,53	5 615 850	9 881 484,41	-988 350	-1 782 865,88
12	6 356 344	11 439 335,95	8 767 086	15 808 710,55	-2 410 742	-4 369 374,60
Celkom	78 650 837	126 883 635,77	127 693 827	212 402 605,92	-49 042 990	-85 518 970,15

Údaje o vydaných a odkúpených podielových listoch Triedy EUR fondu v roku 2025

mesiac	vydané podielové listy		odkúpené podielové listy		saldo	
	počet v ks	objem v EUR	počet v ks	objem v EUR	počet v ks	objem v EUR
1	67 988	78 212,8	222 490	256 873,97	-154 502	-178 661,12
2	73 975	85 812,05	269 052	310 270,15	-195 077	-224 458,10
3	133 257	145 385,19	137 512	149 740,18	-4 255	-4 354,99
4	255 607	250 085,15	76 259	77 761,67	179 348	172 323,48
5	68 590	73 913,29	114 687	124 270,79	-46 097	-50 357,50
6	63 822	70 551,75	85 495	94 819,98	-21 673	-24 268,23
7	74 226	85 783,86	186 663	216 329,61	-112 437	-130 545,75
8	60 530	70 183,31	112 051	129 458,78	-51 521	-59 275,47
9	76 985	89 940,63	169 769	200 741,95	-92 784	-110 801,32
10	133 064	162 632,56	142 031	173 727,17	-8 967	-11 094,61
11	83 167	100 630,33	48 105	58 250,60	35 062	42 379,73
12	65 875	81 939,79	150 563	187 141,57	-84 688	-105 201,78
Celkom	1 157 086	1 295 070,76	1 714 677	1 979 386,42	-557 591	-684 315,66

Podiel majetku podielového fondu investovaného na akciových trhoch sa v priebehu roka 2025 na mesačnej báze udržiaval v rozmedzí od 88,47 % do 98,50 %. Nižšia miera investovania finančných prostriedkov bola zaznamenaná najmä v polovici roka, zatiaľ čo začiatok aj koniec roka sa vyznačovali vyššou mierou investovania. Podiel finančných prostriedkov a ostatných investičných nástrojov na štruktúre majetku fondu predstavoval na konci roka 1,50 %..

Údaje o zložení majetku fondu a jeho zmenách v roku 2025 (vždy k poslednému dňu v mesiaci)

	akcie a obdobné finančné nástroje	finančné prostriedky
január	97,28	2,72
február	97,33	2,67
marec	96,27	3,73
apríl	90,55	9,45
máj	89,70	10,30
jún	88,47	11,53
júl	91,82	8,18
august	92,82	7,18
september	91,57	8,43
október	96,31	3,69
november	96,79	3,21
december	98,50	1,50

* Hodnoty uvedené v druhom stĺpci tabuľky predstavujú celkový podiel akcií a obdobných investičných nástrojov na celkových aktívach fondu a pri výpočte tohoto podielu sa vychádza zo „settlement date“ (tzn. k poslednému dňu v mesiaci sú zohľadnené obchody, ktoré sú zároveň k tomuto dňu aj vysporiadané). Hodnoty uvedené v treťom stĺpci tabuľky potom predstavujú zostatkovú hodnotu do 100 %.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje zloženie akcií a obdobných finančných nástrojov k 31. 12. 2025:

Zloženie majetku fondu k 31. 12. 2025

názov ceniny	ISIN	zastúpenie v %*	priemerná obstarávacia cena v USD**	reálna hodnota k 31. 12. 2025 v USD**
ACCENTURE PLC	IE00B4BNMY34	3,3	264,79	268,30
ALPHABET, INC. CL. C	US02079K1079	3,99	117,67	313,80
AMAZON.COM	US0231351067	3,13	160,77	230,82
ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	6,12	506,76 EUR	921,40 EUR
BE SEMICONDUCTOR	NL0012866412	5,13	51,79 EUR	133,75 EUR
BLACKROCK	US09290D1019	3,56	867,51	1070,34
BOOKING HOLDINGS	US09857L1089	2,02	2009,83	5355,33
CACI INTERNATIONAL	US1271903049	0,69	422,42	532,81
CATERPILLAR	US1491231015	2,69	292,43	572,87
COSTAR GROUP	US22160N1090	0,77	76,19	67,24
DASSAULT SYSTEMES SE	FR0000130650	0,51	37,53 EUR	23,84 EUR
EDWARDS LIFESCIENCES	US28176E1082	2,58	76,74	85,25
FERRARI N.V.	NL0011585146	2,44	407,24	369,56
GARTNER	US3666511072	1,63	228,38	252,28
GLOBAL PAYMENTS	US37940X1028	2,31	130,29	77,40

HERMES INTERNATIONAL	FR0000052292	0,71	2293,75 EUR	2122,00 EUR
IDEXX LABORATORIES	US45168D1046	0,55	398,20	676,53
INFINEON AG	DE0006231004	1,94	31,52 EUR	37,73 EUR
INTERCONT. EXCHANGE	US45866F1049	2,67	113,08	161,96
KEYSIGHT TECHNOLOGIE	US49338L1035	2,73	133,51	203,19
KLA CORPORATION	US4824801009	2,91	648,45	1215,08
LAM RESEARCH	US5128073062	5,08	99,93	171,18
LINDE PLC	IE000S9YS762	3,13	443,37	426,39
LOCKHEED MARTIN	US5398301094	1,52	423,11	483,67
MASTERCARD	US57636Q1040	1,25	325,60	570,88
META PLATFORMS	US30303M1027	3,06	358,15	660,09
MICROSOFT	US5949181045	3,55	312,63	483,62
NIKE	US6541061031	3,47	92,42	63,71
NVIDIA	US67066G1040	0,17	113,20	186,50
PAYPAL HOLDINGS	US70450Y1038	1,47	129,75	58,38
S&P GLOBAL	US78409V1044	3,42	379,61	522,59
SAP SE	DE0007164600	0,49	115,86 EUR	208,35 EUR
SARTORIUS AG VZ.	DE0007165631	4,18	346,88 EUR	247,20 EUR
STARBUCKS	US8552441094	0,12	75,00	84,21
SYNOPSYS	US8716071076	1,43	298,68	469,72
THE BOEING COMPANY	US0970231058	4,15	169,00	217,12
THE ESTEE LAUDER	US5184391044	1,02	119,42	104,72
THE PROCTER & GAMBLE	US7427181091	2,29	154,90	143,31
THERMO FISHER	US8835561023	5,36	478,38	579,45
UNITEDHEALTH GROUP	US91324P1021	2,28	398,39	330,11

* *jedná sa o podiel objemu danej ceniny (vyjadrený v Kč) na NAV Fonde*

** *pokiaľ nie je ďalej stanovené inak*

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

E. Údaje o osobe vykonávajúcej správu majetku

Ing. Lukáš Brodniček

Absolvent Vysokiej školy ekonomickej v Prahe a držiteľ titulu CFA. Na kapitálovom trhu pôsobí od roku 2012, od roku 2017 pracuje vo Finančnej skupine Fio. Má vyše 10 rokov skúsenosti s investovaním na domácich i zahraničných trhoch. Funkciu portfólio manažéra vo vzťahu k Fio globálnemu akciovému fondu vykonáva od jeho vzniku dňa 11. 10. 2018.

F. Údaje o technikách spravovania

Medzi techniky spravovania Fondu patria repo obchody (repo/reversné repo) podľa § 31 až § 33 nariadenia 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 je možné použiť iba za podmienok špecifikovaných v štatúte fondu.

Všetky techniky na spravovanie 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 uzavrela v roku 2024 dvadsať menovo zaistujúcich swapov CZK/USD o celkovom objeme 73,10 mil. USD. Protistranami pri uzatváraní vyššie uvedených obchodov boli Fio banka, a.s., Česká sporitelňa a.s., Komerční banka, a.s., PPF banka a.s. a UniCredit Bank Slovakia a Slovakia, a.s.

S použitím týchto techník spravovania dosiahli za rok 2025 náklady 100 570 549,37 Kč a výnosy 19 204 254,24 Kč, pričom tieto sumy zahŕňajú aj náklady, resp. výnosy, zo swapových operácií, ktoré boli síce dojednané už v roku 2024, avšak k ich finálnemu vysporiadaniu došlo až v roku 2025.

Údaje o výslednom objeme záväzkov k 31. 12. 2025 vzťahujúcim sa k technikám spravovania uvádza nasledujúca tabuľka:

Výsledný objem záväzkov vzťahujúcim sa k technikám spravovania k 31. 12. 2025	
typ	celkový objem
finančné deriváty podľa § 12 a § 13 nariadenia	36,70 mil. USD
repo obchody podľa § 31 až § 33 nariadenia	0 CZK

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

Riziká súvisiace s derivátmi úzko súvisia s rizikami tržnými, najmä s menovým rizikom, ktoré je derivátmi zabezpečené. Uzatvorením derivátov vzniká pákový efekt, ktorý je však vzhľadom na typ derivátov (najmä FX forwardy a swapy) malý. Ďalej deriváty prinášajú i riziko úverové, ktoré je riadené 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 pre účely výpočtu limitov, pokiaľ je touto zmluvnou stranou osoba uvedená v § 72 ods. 2 ZISIF alebo 5 % Majetku fondu pre účely výpočtu limitov, pokiaľ je touto zmluvnou stranou iná osoba než osoba uvedená v § 72 ods. 2 ZISIF.

Kvantitatívne obmedzenie zvolené pre hodnotenie rizík spojených s riadením portfólia a technikami spravovania fondu

Techniky spravovania za použitia finančných derivátov možno použiť len za predpokladu, že sa vzťahujú k investičným cenným papierom a k nástrojom peňažného trhu, sú použité výhradne za účelom efektívneho spravovania fondu a za účelom zníženia rizika súvisiaceho s investovaním na účet fondu, zníženie 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 zabezpečiť, 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 pre 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 pre obmedzenie rizík, ktoré sú dané všeobecne záväznými právnymi predpismi a štatútom fondu,
- b) sledovanie volatility výkonnosti fondu, kde je zohľadnená distribúcia výnosov v čase,
- 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 nachádza na hodnote 5 podľa ukazovateľa SRI.

Spoločnosť uplatňuje pre riadenie rizík systémy limitov, ktoré obmedzujú rizikové expozície podľa jednotlivých typov rizík (trhové, úverové, likviditní, operačné). Ďalej pravidelne analyzuje podstupované rizika 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 akékoľvek zmeny týkajúce sa oprávnenia k ďalšiemu využitiu poskytnutého finančného kolaterálu alebo porovnateľného zabezpečenia podľa práva cudzieho štátu

Fond využíva pákový efekt sústavne, a to formou menových swapov pre účely zabezpečenia 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. Kolaterál sa skladá vo forme hotovostného kolaterálu alebo vo forme vysoko likvidných akcií obchodovaných na regulovaných trhoch s transparentným stanovením cien, kedy kolaterál vo forme cenných papierov je minimálne raz denne oceňovaný. Počas roku 2025 nedošlo k situácii, kedy by kolaterál prijatý od emitenta prekročil 20% čistej hodnoty aktív, prijatý kolaterál bol výhradne vo forme peňažných prostriedkov a jeho maximálna výška činila 28.250.000 Kč od jednej protistrany. Protistranami, od ktorých sa prijímal kolaterál, boli Fio banka, a.s., a PPF banka a.s. V rámci účinnej správy boli voľné finančné prostriedky uložené v PPF banke a.s. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., najmä na bežných účtoch, čím vznikli expozície voči týmto inštitúciám; v UniCredit Bank boli tieto prostriedky vedené aj na účtoch v cudzích menách.

Miera využitia pákového efektu fondom

Ku dňu 31. 12. 2025 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 2025 bola 0 %.

H. Údaje o mzdách a o odmeňovaní

Údaje o odmenách vyplatených 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 2024 neboli Spoločnosťou vyplatené žiadne odmeny za zhodnotenie kapitálu. Údaje rozdelené podľa jednotlivých špeciálnych fondov tu nie sú uvedené, pretože také údaje nie sú k dispozícii

Údaje o počtoch a odmenách pracovníkov a vedúcich zamestnancov za rok 2025	
Počet pracovníkov k 31. 12. 2025	7
Počet vedúcich osôb k 31. 12. 2025	4
Odmeny pracovníkov a vedúcich zamestnancov celkom	9 010 565 Kč
z toho odmeny pre vedúcich zamestnancov	0 Kč
fixné odmeny	0 Kč
variabilné odmeny	0 Kč
z toho odmeny pracovníkov alebo vedúcich zamestnancov, ktorých činnosť má podstatný vplyv na rizikový profil tohoto fondu	1 149 503 Kč
fixné odmeny	1 105 439 Kč
variabilné odmeny	44 064 Kč
z toho odmeny ostatných pracovníkov	7 861 062 Kč
fixné odmeny	7 244 958 Kč
variabilné odmeny	616 104 Kč

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 stretov záujmov v súvislosti s odmeňovaním.

Vybranou skupinou osôb sa rozumie

- členovia predstavenstva alebo dozornej rady Spoločnosti
- osoby, ktoré skutočne riadia činnosť Spoločnosti (členovia vrcholného vedenia)
- 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 vhodné 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. Údaje o úplate správcovi a ďalším osobám

Spoločnosť si ako správca a administrátor, účtuje poplatok za spravovanie vo výške 1,7 % p.a. z priemernej ročnej hodnoty fondového kapitálu podfondu a poplatok za administráciu vo výške 0,5 % p.a. z priemernej ročnej hodnoty fondového kapitálu podfondu. Výška odplaty depozitárovi je 643 454,53 ročne vrátane DPH.

V nižšie uvedených tabuľkách sú uvedené skutočné platby Spoločnosti a ďalším osobám za rozhodné obdobie roku 2025 (môžu sa líšiť oproti účtovným nákladom spadajúcim do rozhodného obdobia, vzhľadom k tomu, že k faktickej úhrade niektorých nákladov dochádza až v nasledujúcom období). V prípade odplaty za činnosť audítora ide o náklady roku 2025.

Údaje o skutočne zaplatenej odplate správcovi a ďalším osobám za obdobie od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025	
Úplata Spoločnosti za činnosť spravovania¹	18 848 638,30 Kč
Úplata Spoločnosti za činnosť administrácie¹	5 543 717,18 Kč
Úplata za činnosť depozitára²	641 719,54 Kč
Úplata za činnosť audítora³	221 000 Kč bez DPH
Údaje o ďalších nákladoch či daniach⁴	viz výkaz zisku a ztráty

1 čiastka nezahŕňa odplatu za mesiac december, pretože k faktickej úhrade dochádza až v nasledujúcom období

2 čiastka zahŕňa odplatu za mesiac december 2024, pretože k úhrade došlo v období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025 a nezahŕňa odplatu za mesiac december 2025, pretože k úhrade dochádza až v nasledujúcom období;

3 čiastka vyjadruje náklad za činnosť audítora za rok 2025 – tento náklad bude splatný až v priebehu roka 2026;

4 údaje o ďalších nákladoch či daniach sú uvedené vo výkaze ziskov a strát v tejto výročnej správe

J. Ďalšie údaje

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

- V rozhodnom období nevykonávala vo vzťahu k majetku fondu činnosť hlavného podporovateľa žiadna osoba.
- Spoločnosť nebola na účet fondu v rozhodnom období účastníkom žiadneho súdneho ani rozhodcovského sporu, ktorý by sa týkal majetku alebo nároku vlastníkov 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 žiaden podiel na zisku.
- Fond v rozhodnom období nesledoval žiadny určitý index alebo iný finančne kvantitatívne vyjadrený ukazovateľ (benchmark).
- Údaje o priemernom počte zamestnancov Spoločnosti a zmenách tohto počtu sú uvedené v prílohe k účtovnej závierke Spoločnosti za rok 2025. Samotný Fond žiadnych zamestnancov nemá a v roku 2025 nemal.
- Výdavky na činnosť v oblasti výskumu, vývoja a ochrany životného prostredia Spoločnosť ani Fond v roku 2025 nevynaložili. Náklady vynaložené Spoločnosťou v roku 2025 v pracovnoprávných vzťahoch sú uvedené v účtovnej závierke Spoločnosti za rok 2025.
- Identifikačné údaje osoby, ktorá bola v rozhodnom období poverená úschovou alebo opatrovaním majetku fondu a bolo u nej uložené viac než 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 Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 2704
 - spoločnosť PPF banka a.s., IČO 47116129, so sídlom Praha 6, Európska 2690/17, PSČ 160 41, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 1834
- Údaje o skutočne zaplatenej úhrade správcovskej spoločnosti za spravovanie fondu (s rozlíšením na údaje o úhrade za výkon činnosti správcovskej spoločnosti 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
 - o Spoločnosť na účet fondu neuzatvorila žiadne swapy celkových výnosov (v zmysle čl. 3 bodu 18 nariadenia 2015/2365) ani žiadne obchody zabezpečujúce financovanie inak „SFT“ (v zmysle čl. 3 bodu 11 nariadenia 2015/2365).
 - Fond nemá organizačnú zložku v zahraničí.
 - Fond v účtovnom období nevlastnil žiadne vlastné akcie ani vlastné podiely.
 - V čase medzi súvahovým dňom a dátumom zostavenia tejto výročnej správy nenastali žiadne významné skutočnosti.

K. Informácie o začleňovaní rizík týkajúcich sa udržateľnosti (SFDR)

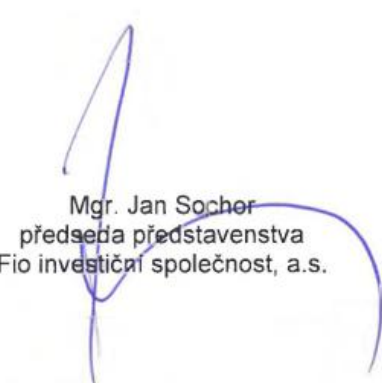
Nižšie uvedené odseky poskytujú komentár vo vzťahu k investičnej stratégii fondu a k rozhodnutiu nezohľadňovať dopady investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti, v rámci povinnosti vyplývajúcej z nariadenia (EÚ) 2019/2088 (ďalej ako SFDR) informovať koncových investorov o začleňovaní rizík týkajúcich sa udržateľnosti a povinnosť informovať investorov o zohľadňovaní nepriaznivých dopadov investičných rozhodnutí na udržateľnosť

- Fond neinvestuje cielene do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k environmentálnemu cieľu v zmysle čl. 2 bodu 17 SFDR.
- Fond nepresadzuje environmentálne alebo sociálne vlastnosti alebo kombináciu týchto vlastností. Fond nesleduje cieľ udržateľných investícií. Fond nesleduje cieľ zníženia emisií uhlíku.
- Spoločnosť nezohľadňuje nepriaznivé dopady svojich investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti (v zmysle čl. 2 bodu 24 SFDR), pričom medzi dôvody, prečo tak nečiní, možno zaradiť doterajší rozsah činnosti Spoločnosti, celkovú hodnotu spravovaných aktív v Spoločnosťou spravovaných fondoch a charakteristiku investičnej stratégie Fondu. Podrobnejšie sú niektoré tieto dôvody rozobraté v dokumente „Politika udržateľnosti“, ktorý je dostupný na <https://www.fiofondy.cz/cs/dokumenty>.
- Keďže sa na finančný produkt nevzťahujú čl. 8 odst. 1 ani čl. 9 odst. 1, 2 či odst. 3 SFDR, Spoločnosť uvádza, že **podkladové investície tohto finančného produktu (t. j. Fondu) nezohľadňujú kritériá EU pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti** (v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852 tzv. Nariadenie o taxonómii).

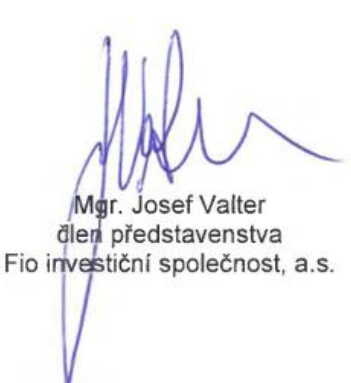
K. Údaje o osobách zodpovědných za výroční správu

Osobou zodpovědnou za výroční správu je Mgr. Jan Sochor – předseda představenstva obchodnej spoločnosti Fio investiční společnost, a. s.

V Praze dňa 15. apríla 2026



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



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



Správa audítora

Tento slovenský preklad výročnej správy neobsahuje výrok audítora,

Originál českej verzie výročnej správy vrátane správy audítora je dostupný na webovej stránke Fio fondov:

<https://www.fiofondy.cz/cs/dokumenty>.



Účtovná závierka fondu ku dňu 31. 12. 2025

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

zostavená ku 31. 12. 2025

Obchodné meno:	Fio investiční společnost, a. s. Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond
Sídlo:	Na Florenci 2139/2, Praha 1, 110 00
Identifikačné číslo:	75161109
Súvahový deň:	31. 12. 2025
Dátum zostavenia účtovnej závierky:	15. 04. 2026

Názov účtovnej jednotky	Fio investiční společnost, a. s.					
Sídlo účtovnej jednotky	Na Florenci 2139/2, Praha 1, 110 00					
IČO	06704441					
Predmet podnikania:	kolektívne investovanie					
Zostavené dňa:	15.04.2026					
Súvaha k 31.12.2025						
v tisícoch Kč						
označ.	AKTIVA	riad.	31.12.2025			31.12.2024
a	b	c	Brutto 1	Korekcia 2	Netto 3	Netto 4
3.	<i>Pohľadávky voči bankám a sporiteľným družstvám</i>	5	9 255	0	9 255	20 312
3.a)	splatné na požiadanie	6	9 255	0	9 255	7 671
3.b)	ostatné pohľadávky	7	0	0	0	12 641
6.	<i>Akcie, podielové listy a ostatné podiely</i>	14	1 155 489	0	1 155 489	1 167 535
	<i>Ostatné aktíva</i>	24	8 292	0	8 292	433
	AKTÍVA CELKOM	27	1 173 036	0	1 173 036	1 188 280

označ.	PASIVA	riad.	31.12.2025	31.12.2024
a.	b	c	5	6
1.	<i>Závazky voči bankám, sporiteľným družstvám</i>	28	9 820	0
1.b)	<i>ostatné záväzky</i>	30	9 820	0
4.	<i>Ostatné pasíva</i>	37	3 194	41 113
6.	<i>Rezervy</i>	39	2 281	70
	<i>Cudzí zdroje (bez čistých aktív pripadajúcich na držiteľov podielových listov) celkom</i>		2 281	70
7.	<i>Čisté aktíva pripadajúce na držiteľov podielových listov</i>	43	15 295	41 183
15.	<i>Prírastok/úbytok čistých aktív pripadajúcich na držiteľov podielových listov</i>	60	1 037 083	1 200 502
	PASÍVA CELKOM	61	120 658	-53 405

Podsúvaha k 31.12.2025			
v tisícoch Kč			
Označ.	PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY	31.12.2025	31.12.2024
4.	Pohľadávky z pevných termínových operácií	764 075	821 716
8.	Hodnoty prevzaté na spravovanie	1 173 036	1 188 280
.	z toho cenné papiere	1 155 489	1 167 535
12.	Závazky z pevných termínových operácií	757 194	861 625

Výkaz zisku a straty za obdobie končiace 31.12.2025				
v tisícoch Kč				
Označenie	Text	riad.	Skutočnosť v účtovnom období	
			2025	2024
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	1	2
1.	<i>Výnosy z úrokov a podobné výnosy</i>	<i>PL1</i>	97	2 858
2.	<i>Náklady na úroky a podobné náklady</i>	<i>PL3</i>	213	0
3.	<i>výnosy z akcií a podielov</i>	<i>PL5</i>	8 494	10 122
3.c.	<i>výnosy z ostatných akcií a podielov</i>	<i>PL8</i>	8 494	10 122
5.	<i>Náklady na poplatky a provízie</i>	<i>PL10</i>	26 255	28 305
6.	<i>Zisk alebo strata z finančných operácií</i>	<i>PL11</i>	141 096	-37 689
9.	<i>Správne náklady</i>	<i>PL14</i>	275	236
9.b.	<i>ostatné správne náklady</i>	<i>PL17</i>	275	236
19.	<i>Zisk alebo strata za účtovné obdobie z bežnej činnosti pred zdanením</i>	<i>PL27</i>	122 944	-53 250
23.	<i>Daň z príjmov</i>	<i>PL31</i>	2 286	155
24.	<i>Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení</i>	<i>PL32</i>	120 658	-53 405

Fio investiční společnost, a. s.
Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond
Účtovná zázvierka zostavená ku 31.12.2025

PRÍLOHA
účtovnej zázvierky za rok 2025

Fio investiční společnost, a. s.

Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účtovná zázvierka zostavená ku 31.12.2025

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. Jedná sa 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 národnou bankou podľa § 597 písm. b) Zákona dňa 11. 10. 2018. Ponuka investícií do podielových listov Fondu bola zahájená dňa 25. 10. 2018.

Rozhodnutím Českej 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. Vydávanie podielových listov Triedy EUR bolo zahájené 26. 1. 2021. Pôvodný druh podielových listov, ktorý bol vydávaný i pred dátumom 26. 1. 2021, sa potom od toho dátumu začal súhrnne označovať ako Trieda CZK.

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

Fond nemá žiadnych vlastných zamestnancov.

Údaje o správcovi a administrátorovi Fondu

Investičnou spoločnosťou, ktorá administruje a spravuje majetok Fondu, je Fio investiční společnost, a.s., IČO: 06704441, so sídlom Na Florenci 2139/2, Nové Město, 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 národnou bankou:

- presiahnuť rozhodný limit
- spravovať
 - i. štandardné fondy,
 - ii. špeciálne fondy, a

Fio investiční společnost, a. s.

Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účtovná záznamka zostavená ku 31.12.2025

- 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
- prevádzka 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 depozitárovi Fondu

Depozitárom Fondu je na základe uzavretej zmluvy spoločnosť UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s. so sídlom Želetavská 1521/1, Praha 4 – Michle, 140 92 (ďalej len „Depozitár“)

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 odkupuje podielové listy. Investičná spoločnosť môže v súlade s príslušným ustanovením Zákona a štatútu Fondu vydávanie a/alebo odkupovanie 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 zabezpečovacích nástrojov. Menové riziko plynúce z investičnej činnosti Fondu je zabezpečované najmä voči USD a EUR, menové riziko investícií v lokálnych menách rozvíjajúcich sa trhov však môže zostať nezabezpečené. Fond s ohľadom na vývoj na trhu a aktuálny dopyt po Triede EUR spravidla zabezpečuje rovnako menové riziko vlastníkov podielových listov Triedy EUR, avšak i toto menové riziko môže zostať čiastočne alebo i úplne nezabezpečené.

Fio investiční společnost, a. s.

Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účtovná zázvierka zostavená ku 31.12.2025

Podľa prevažujúceho druhu majetkových hodnôt, ktoré môžu byť nadobudnuté do majetku Fondu, je Fond v súlade s klasifikáciou Asociácie pre kapitálový trh v Českej republike akciovým fondom. Akciový fond trvale investuje na akciovom trhu (t.j. do akcií a nástrojov nesúcich riziko akcií) minimálne 80 % aktív. Nástrojmi nesúcimi riziko akcií sa rozumejú 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 správca 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 Zákonom, 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 len pri dodržaní podmienok podľa čl. 7.4 štatútu Fondu a povinností stanovených účinnými právnymi predpismi.

2. VÝCHODISKÁ PRE PRÍPRAVU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná zázvierka bola pripravená na základe účtovníctva vedeného v súlade so zákonom č. 563/1991 Sb., o účetnictví, 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 stanoví usporiadanie a obsahové vymedzenie položiek účtovnej zázvierky a rozsah údajov k zverejneniu pre banky a niektoré finančné inštitúcie a Českými účtovnými štandardmi pre finančné inštitúcie, ktorými sa stanovujú základné postupy účtovania.

Na základe vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinnéj od 1. 1. 2021, ktorá bola novelizovaná vyhláškou č. 442/2017 Sb. zo dňa 7. 12. 2017, Fond od 1. 1. 2021 pre účely vykazovania finančných nástrojov, ich oceňovania a uvádzania informácií o nich v prílohe v účtovnej zázvierke postupuje podľa účtovných štandardov IFRS v znení prijatom Európskou úniou.

Fond je povinný dodržiavať regulačné požiadavky Zákona.

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

Fio investiční společnost, a. s.

Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účtovná zázvierka zostavená ku 31.12.2025

Účtovná zázvierka obsahuje súvahu, výkaz ziskov a strát, prehľad o zmenách vo vlastnom kapitále a prílohu k účtovnej zázvierke.

Účtovná zázvierka vychádza z predpokladu, že účtovná jednotka bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti a že u nej nenastáva žiadna skutočnosť, ktorá by ju obmedzovala alebo ju zabraňovala v tejto činnosti pokračovať aj v dohľadnej budúcnosti.

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

Táto účtovná zázvierka je nekonsolidovaná. Fond je súčasťou konsolidačného celku, ktorého materskou spoločnosťou je Fio holding, a.s., so sídlom Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 601 92 763.

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

Fond zahájil svoju činnosť 25. októbra 2018.

3. UPLATNENÉ ÚČTOVNÉ METÓDY

Okamih uskutočnenia účtovného prípadu

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

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

- a) okamih, kedy bola uzavretá 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.

Finančné nástroje

Účtovná jednotka pre účely vykazovania finančných nástrojov, ich oceňovania a uvádzania informácií o nich, v prílohe v účtovnej zázvierke postupuje podľa účtovných štandardov IFRS v znení prijatom Európskou úniou (IFRS 9).

Klasifikácia finančných aktív a následné oceňovanie

- nabehnutou hodnotou;
- reálnou hodnotou vykázanou do oceňovacích rozdielov v súvahe;

Fio investiční společnost, a. s.

Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účtovná zvierka zostavená ku 31.12.2025

- reálnou hodnotou vykázanou do výkazu ziskov a strát.

Klasifikácia je určovaná na základe charakteristiky zmluvných peňažných tokov dlhového finančného aktíva a obchodného modelu, do ktorého je toto finančné aktívum zaradené. Fond vyhodnocuje pri obstaraní finančného aktíva prostredníctvom tzv. SPPI analýzy, či zmluvné peňažné toky predstavujú výlučne splátku istiny a úrokov z nesplatennej časti istiny.

Reálna hodnota a hierarchia reálnej hodnoty:

Reálna hodnota je cena, ktorá by bola obdržaná pri predaji aktíva v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi na trhu k dátumu ocenenia. Ocenenie reálnou hodnotou je založené na predpoklade, že transakcie spočívajúce v predaji aktíva prebieha buď na hlavnom trhu, alebo pri jeho neexistencii na najvýhodnejšom trhu pre dané aktívum. Reálna hodnota aktíva je stanovená za použitia predpokladov, ktoré by pri oceňovaní aktíva použili účastníci trhu, pričom sa predpokladá, že účastníci trhu jedajú vo svojom najlepšom ekonomickom záujme.

Fond všetky položky oceňované v reálnej hodnote zaradzuje do tzv. hierarchie reálnych hodnôt, ktorá odráža význam vstupných informácií použitých pre stanovenie reálnej hodnoty aktív a pasív oceňovaných v reálnej hodnote.

Hierarchia reálnych hodnôt má nasledujúce tri úrovne:

- Úroveň 1: vstupy na úrovni 1 sú (neupravené) kótované ceny na aktívnych trhoch pre identické aktíva či záväzky, ku ktorým má účtovná jednotka prístup ku dňu ocenenia;
- Úroveň 2: vstupy na úrovni 2 sú vstupy iné než kótované ceny zahrnuté do úrovne 1, ktoré sú priamo či nepriamo pozorovateľné pre aktívum či záväzok; a
- Úroveň 3: vstupy na úrovni 3 sú nepozorovateľné vstupné veličiny pre aktívum či záväzok.

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 ziskov a strát v položke Zisk alebo strata z finančných operácií.

Všetky cenné papiere v držaní Fondu sú v úrovni 1 podľa hierarchie reálnych hodnôt.

Ostatné pohľadávky

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

Finančné deriváty a zabezpečovacie operácie

Fond môže používať finančné deriváty k zabezpečeniu úrokového a menového rizika,

Fio investiční společnost, a. s.

Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účtovná záznamka zostavená ku 31.12.2025

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 denne preceňované na reálnu hodnotu proti účtom nákladov a výnosov, ktoré sú zahrnuté na riadku Zisk alebo strata z finančných operácií.

Daň z príjmov

Daň z príjmov sa skladá z odhadu splatnej dane a zo zmeny odloženej dane, ktorej zmeny sú zachytené vo výkaze ziskov a strát.

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

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje iba v prípade, keď nie je pravdepodobné pochybovať o jej ďalšom uplatnení v nasledujúcich účtovných obdobiach.

Prepočty cudzích mien

Pre 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.

Fondový kapitál

Fond vydáva dve triedy podielových listov, ktoré sú spätne odkúpiteľné na žiadosť držiteľa za podmienok uvedených v štatúte Fondu.

Vydané podielové listy Fondu (fondový kapitál) sú klasifikované ako finančné záväzky, v súlade s IAS 32 ods. 11 vrátane aplikovateľných výnimiek z definície finančného záväzku podľa IAS 32, ods. 16.

Z tohto dôvodu sú hodnoty prislúchajúce držiteľom podielových listov, tj. fondový kapitál Fondu, prezentované v súvahe v rámci položky „7. Čisté aktíva pripadajúce na držiteľov podielových listov“.

Vykazovanie fondového kapitálu v rámci položky súvahy „Čisté aktíva pripadajúce na držiteľov podielových listov“, resp. jeho zhodnotenie v rámci položky v rámci položky výkazu ziskov a strát „Prírastok alebo úbytok čistých aktív pripadajúcich na držiteľov podielových listov z bežnej činnosti po zdanení“ je v súlade s účtovnými štandardmi IFRS v znení prijatom Európskou úniou a predstavuje odchýlku od usporiadania a označovania položiek súvahy a výkazu zisku a straty definovaného vykonávacím predpisom (prílohou

Fio investiční společnost, a. s.

Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účtovná zázvierka zostavená ku 31.12.2025

č. 1 k vyhláske č. 501/2002 Sb.), ktorá je nevyhnutná na to, aby bol podaný verný a poctivý obraz predmetu účtovníctva.

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

Zisk/(strata) za bežné obdobie predstavuje zvýšenie/(zníženie) čistých aktív pripadajúcich na držiteľov podielových listov, ktoré sú prezentované ako finančný záväzok Fondu na riadku „Čisté aktíva pripadajúce na držiteľov podielových listov“.

Úrokové výnosy a náklady

Časové rozlíšenie úrokov vzťahujúce sa na aktíva je zahrnuté do celkových zostatkov týchto aktív. Úrokové výnosy z pohľadávok voči bankám sú vykázané v položke Výnosy z úrokov a podobné výnosy. Úrokové výnosy a náklady zo všetkých dlhových nástrojov sú zachytené na akruálnej báze metódou efektívneho úročenia. Táto metóda zachytáva ako súčasť úrokových výnosov alebo nákladov všetky poplatky zaplatené alebo prijaté medzi zmluvnými stranami, transakčné náklady a všetky ostatné prémie či diskonty, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery.

Výnosy z dividend

Dividendové výnosy sú vykazované v položke Výnosy z akcií a podielov výkazu ziskov a strát a sú účtované k dátumu účinnosti nároku na ich výplatu. Dividendové výnosy z tuzemských cenných papierov sú zachytené po odpočte zrážkovej dane. Dividendové výnosy zo zahraničných cenných papierov sú zachytené pred odpočtom zrážkovej dane.

Následné udalosti

Vplyv udalostí, ktoré nastali medzi súvahovým dňom a dňom zostavenia účtovnej zázvierky, je zachytený v účtovných výkazoch v prípade, že tieto udalosti poskytlí doplňujúce informácie o skutočnostiach, ktoré existovali k súvahovému dňu.

V prípade, že medzi súvahovým dňom a dňom zostavenia účtovnej zázvierky došlo k významným udalostiam predstavujúcim skutočnosti, ktoré nastali po súvahovom dni, sú dôsledky týchto udalostí popísané a ich dopady kvantifikované v prílohe účtovnej zázvierky, ale nie sú zachytené v účtovných výkazoch.

Spriaznené strany

Spriaznenými stranami Fondu sa rozumie:

- strany, ktoré priamo alebo nepriamo môžu uplatňovať rozhodujúci vplyv u Spoločnosti, a spoločnosti, kde tieto strany majú rozhodujúci alebo podstatný vplyv,
- strany, ktoré priamo alebo nepriamo môžu uplatňovať podstatný vplyv u Spoločnosti,
- členovia štatutárnych, dozorných a riadiacich orgánov Spoločnosti, alebo jej materskej spoločnosti a osoby blízke týmto osobám, vrátane podnikov, kde títo členovia a osoby majú podstatný alebo rozhodujúci vplyv.

Fio investiční společnost, a. s.

Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účtovná záznamka zostavená ku 31.12.2025

4. RIADENIE RIZÍK

Úverové riziko

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

Je sledované tiež riziko koncentrácie na základe zemí emitentov, mien a ekonomických sektorov, do ktorých Fond investuje. Podľa štatútu Fond ďalej investuje prevažne na trhoch vyspelých ekonomík (rozumejú sa najmä členské štáty OECD).

Trhové riziko

Fond používa pre 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 k povahe Fondu.

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

Menové riziko spočíva v tom, že hodnota investície môže byť ovplyvnená zmenou devízového kurzu. Fond môže držať investície aj v iných menách, než je jeho referenčná mena a ich hodnota teda môže stúpať alebo klesať v dôsledku zmien menových kurzov. Nepriaznivé pohyby menových kurzov môžu mať za následok stratu kapitálu. Menové riziko je zabezpečované prostredníctvom finančných derivátov (menové forwardy a swapy). Finančné deriváty sú uzatvárané s protistranami, na ktoré sú Risk manažmentom nastavené limity.

Tabuľky nižšie zobrazujú menovú pozíciu fondu:

stav k 31.12.2024	Aktíva CZK	Pasíva CZK	Čistá pozícia CZK	V mene
EUR	323 457	-314 684	8 773	348
USD	953 279	-861 662	91 616	3 780

stav k 31.12.2025	Aktíva CZK	Pasíva CZK	Čistá pozícia CZK	V mene
EUR	368 406	-334 353	34 052	1 404
USD	935 418	-757 197	178 221	8 638

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

Trhová rizikovosť fondu je meraná hodnotou Value at Risk (ďalej len „VaR“) a pomocou SRI - súhrnný rizikový ukazovateľ, ktorý berie do úvahy ako volatilitu finančného nástroja (trhové riziko), tak bonitu emitenta (úverové riziko).

Fio investiční společnost, a. s.

Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účtovná zázvierka zostavená ku 31.12.2025

Fond na výpočet mesačného VaR používa tzv. historickú metódu na hladine spoľahlivosti 99 % s históriou 270 obchodných dní s dennými zmenami kurzov. Fond počíta VaR pre akciové riziko, kedy sa predpokladá, že sa budú meniť kurzy akcií, ale kurzy mien a úrokové sadzby zostanú konštantné. Druhým variantom je VaR pre menové riziko, kde sa predpokladá premenlivosť iba pri kurzoch mien. Tretím variantom je VaR pre úrokové riziko, kde sa predpokladá variabilita len v úrokových sadzbách. Posledným variantom je VaR pre celkové riziko, kde sa predpokladá, že sa v čase menia všetky tri vstupné veličiny. Hodnota VaR je vyjadrená ako % z NAV fondu.

V tabuľke nižšie sú v percentách uvedené relatívne mesačné hodnoty VaR pre jednotlivé typy trhových rizík:

	31.12.2024	31.12.2025
Akciový VaR	7,64 %	11,08 %
Menový VaR	0,75 %	0,96 %
Úrokový VaR	0,07 %	0,04 %
Globálny VaR	7,64 %,	11,92 %

Podľa ukazovateľa SRI fond spadá do rizikovej triedy 5. Súhrnný ukazovateľ rizík (SRI), ktorý môže nadobúdať hodnoty 1-7, vyjadruje mieru kolísania investície a pravdepodobnosť jej návratnosti. Hodnota 1 predstavuje najnižšiu rizikovosť produktu, ale súčasne možno predpokladať najnižšie očakávané výnosy; hodnota 7 najvyššia rizikovosť produktu, ale najvyššie očakávané výnosy.

Geografická koncentrácia investícií

stav k 31.12.2024	USA	Eurozóna bez Českej republiky	Česká republika	Ostatné krajiny
Akcie	934 577	220 912	0	0

stav k 31.12.2025	USA	Eurozóna bez Českej republiky	Česká republika	Ostatné krajiny
Akcie	934 577	220 912	0	0

Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko, že Fond nebude mať dostatok likvidných zdrojov k splneniu 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 odkupu podielových listov fondu. Fond má v držbe 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 plniť svoje záväzky.

Fio investiční společnost, a. s.

Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účtovná zázvierka zostavená ku 31.12.2025

5. DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

5.1. Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám	31.12.2024	31.12.2025
Bežné účty	20 312	9 255
Celkom	20 312	9 255

Bežné účty sú splatné na požiadanie. Fond ukladá peňažné prostriedky na sporiace účty alebo termínované vklady v bankách v prípade, keď nie sú využité na operácie s cennými papiermi.

5.2. Cenné papiere

Jednotlivé druhy cenných papierov podľa emitentov, ich počet, tržné ocenenie a úročenie sú uvedené v Portfóliu. Všetky cenné papiere v majetku Fondu sú kótované na zahraničných burzách.

Akcie, podielové listy a ostatné podiely ocenené reálnou hodnotou do výkazu ziskov a strát	31.12.2024	31.12.2025
Cenné papiere obchodované v USD	947 850	934 577
Cenné papiere obchodované v EUR	219 685	220 912
Celkom	1 167 535	1 155 489

Portfólio 31. 12. 2025:

Názov ceniny	ISIN	Mena	Počet	Kurz	Celkom v mene
ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	EUR	3172	921,4	2 922 680,80
BE SEMICONDUCTOR	NL0012866412	EUR	18305	133,75	2 448 293,75
DASSAULT SYSTEMES SE	FR0014003TT8	EUR	10200	23,84	243 168,00
HERMES INTERNATIONAL	FR0000052292	EUR	160	2122	339 520,00
INFINEON AG	DE0006231004	EUR	24515	37,73	924 950,95
SAP SE	DE0007164600	EUR	1131	208,35	235 643,85
SARTORIUS AG VZ.	DE0007165631	EUR	8080	247,2	1 997 376,00
Celkom v EUR					9 111 633,35
Celkom v CZK					220 911 550,57

Názov ceniny	ISIN	Mena	Počet	Kurz	Celkom v mene
ACCENTURE LTD.	IE00B4BNMY34	USD	6908	268,30	1 853 416,40
ALPHABET INC	US02079K1079	USD	7143	313,80	2 241 473,40
AMAZON.COM, INC	US0231351067	USD	7616	230,82	1 757 925,12
BOOKING HOLDINGS INC	US09857L1089	USD	212	5355,33	1 135 329,96
CACI INTERNATIONAL	US1271903049	USD	725	532,81	386 287,25
CATERPILLAR	US1491231015	USD	2637	572,87	1 510 658,19

Fio investiční společnost, a. s.

Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účtovná záznamka zostavená ku 31.12.2025

COSTAR GROUP	US22160N1090	USD	6417	67,24	431479,08
EDWARDS LIFESCIENCES	US28176E1082	USD	16973	85,25	1446948,25
FERRARI N.V.	NL0011585146	USD	3700	369,56	1367372
GARTNER	US3666511072	USD	3624	252,28	914262,72
GLOBAL PAYMENTS	US37940X1028	USD	16760	77,40	1297224,00
IDEXX LABORATORIES	US45168D1046	USD	460	676,53	311203,80
INTERCONT. EXCHANGE	US45866F1049	USD	9235	161,96	1495700,60
KEYSIGHT TECHNOLOGIE	US49338L1035	USD	7547	203,19	1533474,93
KLA CORPORATION	US4824801009	USD	1343	1215,08	1631852,44
LAM RESEARCH	US5128073062	USD	16640	171,18	2848435,20
LINDE PLC	IE000S9YS762	USD	4115	426,39	1754594,85
LOCKHEED MARTIN	US5398301094	USD	1761	483,67	851742,87
MASTERCARD	US57636Q1040	USD	1233	570,88	703895,04
META PLATFORMS	US30303M1027	USD	2600	660,09	1716234,00
MICROSOFT	US5949181045	USD	4115	483,62	1990096,30
NIKE	US6541061031	USD	30576	63,71	1947996,96
NVIDIA	US67066G1040	USD	500	186,50	93250,00
PAYPAL HOLDINGS	US70450Y1038	USD	14132	58,38	825026,16
S&P GLOBAL	US78409V1044	USD	3667	522,59	1916337,53
STARBUCKS	US8552441094	USD	780	84,21	65683,80
SYNOPSYS	US8716071076	USD	1705	469,72	800872,60
THE BOEING COMPANY	US0970231058	USD	10713	217,12	2326006,56
THE ESTEE LAUDER	US5184391044	USD	5491	104,72	575017,52
THE PROCTER & GAMBLE	US7427181091	USD	8960	143,31	1284057,60
THERMO FISHER	US8835561023	USD	5190	579,45	3007345,50
UNITEDHEALTH GROUP	US91324P1021	USD	3868	330,11	1276865,48
Celkom v USD					45 297 461,23
Celkom v CZK					934 577 220,10

Portfólio 31. 12. 2024:

Názov cenný	ISIN	Mena	Počet	Kurz	Celkom v mer
ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	EUR	3172	678,7	2 152 836,40
BE SEMICONDUCTOR	NL0012866412	EUR	18305	132,30	2 421 751,50
DASSAULT SYSTEMES SE	FR0014003TT 8	EUR	10200	33,50	341 700,00
INFINEON AG	DE0006231004	EUR	52630	31,40	1 652 582,00
SAP SE	DE0007164600	EUR	2531	236,30	598 075,30
SARTORIUS AG VZ.	DE0007165631	EUR	7230	215,20	1 555 896,00
Celkom v EUR					8 722 841,20
Celkom v CZK					219 684 755,62

Fio investiční společnost, a. s.

Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účtovná zázvierka zostavená ku 31.12.2025

Názov cenný	ISIN	Mena	Počet	Kurz	Celkom v mene
ACCENTURE LTD.	IE00B4BNMY34	USD	4823	351,79	1696683,17
ALPHABET INC	US02079K1079	USD	500	190,44	95220,00
AMAZON.COM, INC	US0231351067	USD	400	219,39	87756,00
APTIV HOLDINGS	JE00B783TY65	USD	23432	60,48	1417167,36
BOOKING HOLDINGS	US09857L1089	USD	212	4968,42	1053305,04
CACI INTERNATIONAL	US1271903049	USD	2870	404,06	1159652,20
COSTAR GROUP	US22160N1090	USD	5517	71,59	394962,03
CVS HEALTH	US1266501006	USD	41199	44,89	1849423,11
EDWARDS LIFESCIENCES	US28176E1082	USD	28623	74,03	2118960,69
GARTNER	US3666511072	USD	1076	484,47	521289,72
GLOBAL PAYMENTS	US37940X1028	USD	21760	112,06	2438425,60
CHARLES RIVER	US1598641074	USD	10094	184,6	1863352,40
IDEXX LABORATORIES	US45168D1046	USD	100	413,44	41344,00
ILLUMINA	US4523271090	USD	10619	133,63	1419016,97
INTERCONT EXCHANGE	US45866F1049	USD	8915	149,01	1328424,15
KEYSIGHT TECHNOLOGIE	US49338L1035	USD	10802	160,63	1735125,26
KLA CORPORATION	US4824801009	USD	870	630,12	548204,40
LAM RESEARCH CORPOR	US5128071082	USD	30240	72,23	2184235,20
LOCKHEED MARTIN	US5398301094	USD	3101	485,94	1506899,94
MASTERCARD	US57636Q1040	USD	2808	526,57	1478608,56
META PLATFORMS	US30303M1027	USD	100	585,51	58551,00
MICROSOFT	US5949181045	USD	178	421,5	75027,00
NIKE	US6541061031	USD	30831	75,67	2332981,77
NVIDIA	US67066G1040	USD	500	134,29	67145,00
PAYPAL HOLDINGS	US70450Y1038	USD	14302	85,35	1220675,70
S&P GLOBAL INC.	US78409V1044	USD	1752	498,03	872548,56
STARBUCKS	US8552441094	USD	5490	91,25	500962,50
SYNOPSIS	US8716071076	USD	500	485,36	242680,00
THE BOEING COMPANY	US0970231058	USD	13928	177	2465256,00
THE ESTEE LAUDER	US5184391044	USD	23741	74,98	1780100,18
THERMO FISHER SCIEN.	US8835561023	USD	4530	520,23	2356641,90
UNITEDHEALTH GROUP	US91324P1021	USD	4343	505,86	2196949,98
Celkom v USD					39 107 575,39
Celkom v CZK					947 850 304,73

Fio investiční společnost, a. s.

Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účtovná záznamka zostavená ku 31.12.2025

5.3. Ostatné aktíva

Ostatné aktíva	31.12.2024	31.12.2025
Kladná reálna hodnota otvorených derivátov (FX swap)	0	7 957
Nevyplatené dividendy	433	335
Zálohy na daň z príjmu	0	0
Celkom	433	8 292

5.4. Náklady a príjmy budúcich období

Fond k 31. 12. 2025 ani k 31.12.2024 nevykazoval žiadne náklady alebo príjmy budúcich období.

5.5. Čisté aktíva pripadajúce na držiteľov podielových listov

V súlade s postupmi účtovania Fond nemá základné imanie. Fond vydáva podielové listy, ktoré spĺňajú definíciu finančného záväzku v súlade s IAS 32, ods. 11 a Fond ich vykazuje na riadku „Čisté aktíva pripadajúce na držiteľov podielových listov“. Menovitá hodnota podielového listu je 1 Kč.

Hodnota podielového listu k poslednému obchodnému dňu roku 2025 bola 1,8072 Kč pre Triedu CZK (2024: 1,6293 Kč) a 1,2466 EUR pre Triedu EUR (2024: 1,1234).

Ide o poslednú zverejnenú hodnotu podielového listu za rok 2025, za ktorú boli realizované nákupy a odkupy podielových listov Fondu.

Zisk/strata za bežné obdobie predstavuje zvýšenie/zníženie čistých aktív pripadajúcich a držiteľov podielových listov, ktoré sú prezentované ako finančný záväzok Fondu.

Fond plánuje zisk za rok 2025 vo výške 120 658 tis. Kč previesť na účet Čisté aktíva pripadajúce na držiteľov podielových listov, čím dôjde k ich zvýšeniu.

5.6. Prehľad zmien podielových listov

EUR trieda	Počet podielových listov (v tis. Kč)	Nominálna hodnota (v tis. Kč)	Emisné ážio (v tis. Kč)	Kapitálové fondy celkom (v tis. Kč)
Zostatok k 1.1.2025	7 856	197 852	13 929	211 781
Podielové listy predané	1 157	17 234	2 420	19 654
Podielové listy odkúpené	-1 715	-38 137	-6 013	-44 150
Zostatok k 31.12.2025	7 298	176 949	10 336	187 285

CZK trieda	Počet podielových listov (v tis. ks)	Nominálna hodnota (v tis. Kč)	Emisné ážio	Kapitálové fondy
------------	--------------------------------------	-------------------------------	-------------	------------------

Fio investiční společnost, a. s.

Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účtovná zázvierka zostavená ku 31.12.2025

			(v tis. Kč)	celkom (v tis. Kč)
Zostatok k 1.1.2025	567 610	567 610	249 510	817 120
Podielové listy predané	78 651	78 651	48 233	126 884
Podielové listy odkúpené	-127 694	-127 694	-84 709	-212 403
Zostatok k 31.12.2025	518 567	518 567	213 034	731 601

EUR trieda	Počet podielových listov (v tis. ks)	Nominálna hodnota (v tis. Kč)	Emisné ážio (v tis. Kč)	Kapitálové fondy celkom (v tis. Kč)
Zostatok k 1.1.2024	8 189	202 481	14 768	217 249
Podielové listy predané	1 804	49 895	7 863	57 758
Podielové listy odkúpené	-2 137	-54 524	-8 702	-63 226
Zostatok k 31.12.2024	7 856	197 852	13 929	211 780

CZK trieda	Počet podielových listov (v tis. ks)	Nominálna hodnota (v tis. Kč)	Emisné ážio (v tis. Kč)	Kapitálové fondy celkom (v tis. Kč)
Zostatok k 1.1.2024	589 906	589 906	264 156	854 061
Podielové listy predané	86 533	86 533	59 619	146 152
Podielové listy odkúpené	-108 829	-108 829	-74 264	-183 093
Zostatok k 31.12.2024	567 610	567 610	249 510	817 121

5.7. Ostatné pasíva

Ostatné pasíva	31.12.2024	31.12.2025
Závázky Fio investičná spoločnosť - poplatky	2 253	2 300
Záporná reálna hodnota	37 921	0
Dohad na audit	236	267
Závázok UniCredit	666	625
Poplatky za obchody USD	37	2
Celkom	41 113	3 194

Závázky voči Fio investičná spoločnosť vo výške 2 300 tis. Kč predstavujú neuhradené náklady za spravovanie a administráciu Fondu. Oproti roku 2024 bolo nutné vzhľadom na vývoj menových a akciových kurzov v roku 2025 znížiť objemy v rámci swapových operácií na zabezpečenie menového rizika, čo malo značný vplyv na medziročný zníženie zápornej reálnej hodnoty.

Fio investiční společnost, a. s.

Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účtovná záznamka zostavená ku 31.12.2025

Závazky nie sú kryté vecnými zárukami a nemajú splatnosť dlhšiu ako 5 rokov.

5.8. Výnosy a výdaje budúcich období

Fond k 31. 12. 2025 ani k 31.12.2024 nevykazoval žiadne výnosy a výdavky budúcich období.

5.9. Výnosy z akcií a podielov

Výnosy z akcií a podielov činili v roku 2025 vyplatené dividendy v hodnote 8 494 tis. Kč (2024: 10 122 tis. Kč).

	31.12.2024	31.12.2025
USD	8 313	6 758
Eurozóna bez Českej republiky	1 809	1 736
Celkom	10 122	8 494

5.10. Výnosy z úrokov

Výnosy z úrokov predstavovali v roku 2025 úroky z termínovaných vkladov v hodnote 97 tis. Kč (2024: 2 858 tis. Kč).

5.11. Poplatky a provízie

	31.12.2024	31.12.2025
Poplatky za spravovanie	20 707	18 885
Poplatky za administráciu	6 091	5 554
Poplatky depozitári	1 242	1 331
Provízie za obchody	264	484
Poplatky – ostatné	1	1
Celkom	28 305	26 255

Poplatok za spravovanie, hradený Fondom investičnej spoločnosti, činí v súlade so štatútom fondu 1,7 % p. a. (2024: 1,7 % p.a.) z priemernej ročnej hodnoty fondového kapitálu Fondu (t. j. NAV).

Poplatok za administráciu, hradený Fondom Investičnej spoločnosti, činí v súlade so štatútom fondu 0,5 % p.a. (2024: 0,5 % p.a.) z priemernej ročnej hodnoty fondového kapitálu Fondu (t. j. NAV).

V súlade so zmluvou o výkone funkcie depozitára, ktorú vykonáva UniCredit Bank Slovakia a Slovakia, as, platí Fond poplatok vo výške 0,03 % z priemernej ročnej hodnoty fondového kapitálu.

5.12. Zisk alebo strata z finančných operácií

	31.12.2024	31.12.2025
Zisk (strata) z cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou proti účtom nákladov alebo výnosov	-49 823	157 642
Zisk (strata) z precenenia a vysporiadania FX derivátových operácií	-67 892	119 775
Zisk (strata) z kurzových rozdielov	80 026	-136 321
Celkom	-37 689	141 096

Fio investiční společnost, a. s.

Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účtovná záznamka zostavená ku 31.12.2025

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	31.12.2024	31.12.2025
Audít	235	236
Ostatné prevádzkové náklady	0	7
Celkom	236	275

5.14. Daň z príjmov

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2025
Výsledok hospodárenia pred zdanením	-53 250	122 944
Pričítateľné položky	0	0
Odčítateľné položky	10 122	8 494
Základ dane	0	114 450
Odpočet daňovej straty minulých období	0	-71 405
Daňová strata	-63 372	0
Daň zo základu dane	0	2 152
Zvláštny základ dane	12 065	10 146
Zápočet	1 734	1 396
Daň zo zvláštného základu dane	76	126
Rozdiel minulých rokov	79	8
Daň celkom	155	2 286

K 31.12.2025 nebol identifikovaný žiadny dôvod na vytvorenie odloženej daňovej pohľadávky alebo záväzku. Odložená daňová pohľadávka k 31.12.2024 v predpokladanej výške 350 tis. nebola z dôvodu opatrnosti vykázaná.

5.15. Transakcie so spriaznenými stranami

v tis. Kč 2025	Pohľadávky	Záväzky	Náklady	Výnosy
Fio banka, a.s.	0	0	450	0
Fio investiční společnost, a.s.	0	2 300	24 439	0
Celkom	0	2 300	24 889	0

v tis. Kč 2024	Pohľadávky	Záväzky	Náklady	Výnosy
Fio banka, a.s.	0	0	246	0
Fio investiční společnost, a.s.	0	2 253	26 798	0
Celkem	0	2 253	27 044	0

Záväzky za Fio investičná spoločnosť, a.s. sú tvorené neuhradenými poplatkami za spravovanie a administráciu. Náklad je tvorený poplatky za spravovanie a administráciu. Náklad zo vzťahu s Fio banka, a.s. je tvorený poplatky za obchody s cennými papiermi. Pohľadávku za Fio banka, a.s. tvorí vklad na bankovom účte, záväzok tvorí poskytnutý kolaterál. Fio banka, a.s., pobočka zahraničnej banky držala k 31. 12. 2025 0 kusov podielových listov (k 31. 12. 2024 10 000 tis. kusov). Fio banka, a.s. držala k 31. 12. 2025 10 000 tis. ks podielových listov (k 31. 12. 2024 0 ks). Mgr.

Fio investiční společnost, a. s.

Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účtovná zázvierka zostavená ku 31.12.2025

Jan Sochor, predseda predstavenstva Investičnej spoločnosti, držal k 31. 12. 2025 632 031 ks podielových listov triedy CZK (k 31. 12. 2024 632 031 ks). Mgr. Josef Valter, člen predstavenstva investičnej spoločnosti držal k 31. 12. 2025 217 898 ks podielových listov triedy CZK (k 31. 12. 2024 218 134 ks). Ing. Jan Bláha, člen predstavenstva investičnej spoločnosti držal k 31. 12. 2025 337 782 ks podielových listov triedy CZK (k 31. 12. 2024 319 501 ks).

5.16. Likvidita

V tabuľke je uvedená zvyšková 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.

2025

	Do 3 mesiacov	3 mesiace - 1 rok	1 - 5 rokov	nad 5 rokov	Nešpecifikované	Celkom
Pohľadávky voči bankám	9 255	0	0	0	0	9 255
Akcie a podielové listy	0	0	0	0	1 155 489	1 155 489
Ostatné aktíva	8 292	0	0	0	0	8 292
Aktíva celkom	17 547	0	0	0	1 155 489	1 173 036

	Do 3 mesiacov	3 mesiace - 1 rok	1 - 5 rokov	nad 5 rokov	Nešpecifikované	Celkom
Závazky voči bankám a sporiteľným družstvám	0	0	0	0	9 820	9 820
Ostatné pasíva	2 927	267	0	0	0	3 194
Rezervy	0	2 281	0	0	0	2 281
Čisté aktíva pripadajúce na držiteľov podielových listov	0	0	0	0	1 037 083	1 037 083
Prírastok/úbytok čistých aktív pripadajúcich na držiteľov podielových listov	0	0	0	0	120 658	120 658
Nederivátové pasíva	2 927	2 548	0	0	1 167 561	1 173 036
Derivátové pasíva	0	0	0	0	0	0
Pasíva celkom	2 927	2 548	0	0	1 167 561	1 173 036
GAP	14 620	-2 548	0	0	-12 072	0

2024

	Do 3 mesiacov	3 mesiace - 1 rok	1 - 5 rokov	nad 5 rokov	Nešpecifikované	Celkom
Pohľadávky voči bankám	20 312	0	0	0	0	20 312
Akcie a podielové listy	0	0	0	0	1 167 535	1 167 535
Ostatné aktíva	433	0	0	0	0	433
Aktíva celkom	20 745	0	0	0	1 167 535	1 188 280

	Do 3 mesiacov	3 mesiace - 1 rok	1 - 5 rokov	nad 5 rokov	Nešpecifikované	Celkom
Závazky voči bankám a sporiteľným družstvám	0	0	0	0	0	0
Ostatné pasíva	25 811	15 302	0	0	0	41 113
Rezervy	0	70	0	0	0	70

Fio investiční společnost, a. s.

Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účtovná zázvierka zostavená ku 31.12.2025

Čisté aktíva pripadajúce na držiteľov podielových listov	0	0	0	0	1 200 502	1 200 502
Prírastok/úbytok čistých aktív pripadajúcich na držiteľov podielových listov	0	0	0	0	-53 405	-53 405
Nederivátové pasíva	2 956	306	0	0	1 147 097	1 150 359
Derivátové pasíva	22 855	15 066	0	0	0	37 921
Pasíva celkom	25 811	15 372	0	0	1 147 097	1 188 280
GAP	-5 066	-15 372	0	0	20 438	0

5.17. Informace o reálné hodnotě finančních aktiv

Hierarchia reálnych hodnôt

31. 12. 2025	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3	Celkom
Pohľadávky za bankami	0	0	9 255	9 255
Akcie a podielové listy	1 155 489	0	0	1 155 489
Reálna hodnota derivátov	0	7 957	0	7 957
Ostatné aktíva	0	0	335	335
Aktíva celkom	1 155 489	7 957	9 590	1 173 036

Hierarchia reálnych hodnôt

31. 12. 2024	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3	Celkom
Pohľadávky za bankami	0	0	20 312	20 312
Akcie a podielové listy	1 167 535	0	0	1 167 535
Reálna hodnota derivátov	0	0	0	0
Ostatné aktíva	0	0	433	433
Aktíva celkom	1 167 535	0	20 745	1 188 280

5.18. Majetok a záväzky vykázané v podsúvahe

V účtovníctve Fondu sú v podsúvahe vykázané hodnoty odovzdané na spravovanie Správcovi.

V položke Pohľadávky z pevných termínových operácií Fond k 31.12.2025 evidoval 764 075 tis. Kč (31.12.2024: 821 716 tis. Kč).

V položke Záväzky z pevných termínových operácií Fond k 31.12.2025 evidoval 757 194 tis. Kč. (31.12.2024: 861 625 tis. Kč)

Fond nemá ďalší majetok a záväzky, ktoré by neboli vykázané na súvahe alebo podsúvahe.

5.19. Dodržiavanie regulatórných požiadaviek a limitov

V roku 2025 nedošlo v prípade fondu k žiadnemu prekročeniu limitov uvedených v zákone ani vo vládnom nariadení č. 243/2013 Z. z. o investovaní investičných fondov a o technikách ich spravovania. Nedošlo ani k žiadnemu porušeniu limitov uvedených v stanovách fondu.

Fio investiční společnost, a. s.

Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účtovná závěrka zostavená ku 31.12.2025

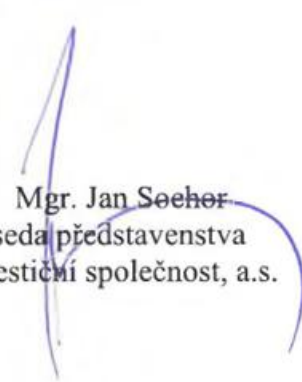
5.20. Zmena štatútu Fondu

Rozhodnutím predstavenstva spoločnosti (táto zmena štatútu nepodlieha súhlasu České národnej banky) nadobudla dňa 19. 2. 2025 účinnosť zmena štatútu, ktorej podstatou bola najmä pravidelná ročná aktualizácia údajov o nákladoch a historickej výkonnosti Fondu.


5.21. Udalosti po dátume účtovnej zvierky

Vedenie Fondu nie sú známe žiadne udalosti, ktoré by nastali po súvahovom dni a ktoré by si vyžiadali úpravu účtovnej zvierky.

V Prahe dňa 15. apríla 2026



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



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