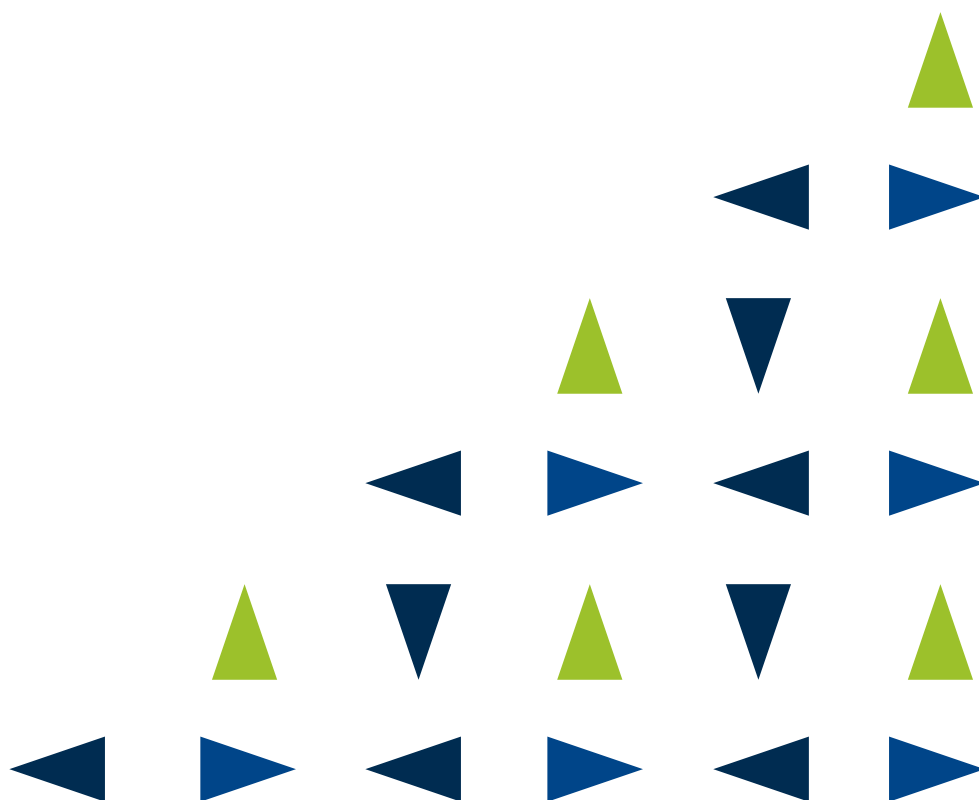




Výroční správa 2019

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	3
C. Údaje o činnosti Spoločnosti vo vzťahu k majetku fondu	4
D. Údaje o podielových listoch, o čistej hodnote majetku vo fonde, o skladbe majetku a o aktívach fondu	5
E. Údaje o osobe vykonávajúcej správu majetku	8
F. Údaje o technikách spravovania	9
G. Údaje o rizikovom profile a pákovom efekte	10
H. Údaje o mzdách a o odmeňovaní	11
I. Ďalšie údaje	12
J. Údaje o osobách zodpovedných za výročnú správu	13
SPRÁVA AUDÍTORA	14
ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA FONDU KU DŇU 31. 12. 2019	17



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
Aktionár Spoločnosti: Fio banka, a.s., IČO: 618 58 374, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21
Kontakty: 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. 2019 Spoločnosť spravovala tieto investičné fondy:

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

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
ISIN:	CZ0008475720
Dátum vzniku:	11. 10. 2018
Začatie vydávania podielových listov:	25. 10. 2018
Mena:	CZK
Rozhodné obdobie	1. 1. 2019 až 31. 12. 2019

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:

Audítom 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 globálny 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 investíciami 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 globálny akciový fond sa snaží ťažiť primárne z hlavných svetových trendov v oblastiach, ako sú IT, financie a zdravotníctvo, ale aj ďalšie odvetvia ekonomiky. Fio globálny 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

Uplynulý rok 2019 sa niesol v znamení silného rastu akciových trhov. Za pozitívnym vývojom stáli predovšetkým postupujúce obchodné vyjednávania medzi Spojenými štátmi americkými a Čínou, v kontexte ktorých sa uzatvorenie spoločnej obchodnej dohody zdalo postupom roka ako stále pravdepodobnejšie. Dve najväčšie ekonomiky sveta sa nakoniec dohodli na finálnom znení prvej fázy obchodnej dohody spočívajúcej primárne v nákupe komodít na jednej strane a nezavedení nových ciel a znížení tých zostávajúcich na strane druhej. S koncom roka sa konečne vyjasnila tiež brexitová otázka, keď po decembrových parlamentných voľbách, v ktorých získala absolútnu väčšinu konzervatívna strana pod vedením Borisa Johnsona, bolo zrejmé, že Veľká Británia z Európskej únie nakoniec na začiatku roku 2020 predsa len vystúpi. V neposlednom rade boli trhy stimulované ochotou a pripravenosťou centrálnych bánk k podpore ekonomík, ak to bude v kontexte hospodárskeho vývoja potrebné. Merané indexom americkej burzy S&P 500, americké akciové trhy vzrástli za rok 2019 o 28,9 %. Dobré si viedli tiež európske akciové tituly, ktoré zaznamenali najvyšší rast od krízového roku 2009. Index STOXX Europe 600 pridal v roku 2019 23 %.

Pozitívny vývoj na akciových trhoch sa premietol rovnako do výkonnosti Fio globálneho akciového fondu. Čistá hodnota majetku vo fonde pripadajúca na jeden podielový list (NAV/PL) vzrástla v roku 2019 o takmer 22 %. Medzi najziskovejšie akciové pozície patril v roku 2019 (spolu s ďalšími titulmi z polovodičového sektora) napríklad dodávateľ polovodičových spracovateľských zariadení pre výrobcu čipov, americká spoločnosť Lam Research, ďalej potom predajca spotrebnej elektroniky a súvisiacich služieb Apple a poskytovateľ softwaru Microsoft. S koncom roka končili v strate dva akciové tituly, a to producent liekov na vzácne ochorenia Alexion Pharmaceuticals a výrobca lietadiel Boeing. Slabú výkonnosť mali po sľubnom začiatku roka so ziskom iba niekoľko percent tiež akcie technologickej spoločnosti Cisco Systems.

Navzdory pozitívnemu vývoju finančných trhov v predchádzajúcich rokoch, možno v tomto roku očakávať výrazné zhoršenie ekonomického prostredia a veľmi volatilnú a nepredvídateľnú trhovú náladu, a to prakticky po celom svete. V dôsledku pandémie spôsobenej novým typom koronavírusu

tak bude Fio globálny akciový fond čeliť rizikám plynúcim ako z toho vonkajšieho, svetového, tak z tohoto vnútorného, domáceho prostredia.

Fond aktívne riadi svoje menové riziko pomocou dostupných zaisťovacích inštrumentov, predovšetkým swapov a forwardov. Menové zaistenie v uplynulom roku 2019 bolo realizované voči americkému doláru a voči euru, a to v objeme 3 430 tisíc USD a voči euru v objeme 425 tisíc EUR.

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

Výpredaje na akciových trhoch, ktorých sme boli svedkami na konci roku 2018, priniesli vhodné investičné príležitosti, ktoré sa pozitívne prejavili na výkonnosti Fio globálneho akciového fondu v roku 2019. Čistá hodnota majetku vo fonde pripadajúca na jeden podielový list (NAV/PL) vzrástla za rok 2019 o 21,9 %, z hodnoty 0,9701 na hodnotu 1,1822. Hodnota NAV Fio globálneho akciového fondu sa potom zvýšila z hodnoty 24 491 817,27 Kč na hodnotu 74 538 208,64 Kč. Od prvotného začatia investovania vybraných peňažných prostriedkov investorov na účet fondu dňa 7. decembra 2018 sa čistá hodnota majetku vo fonde pripadajúca na jeden podielový list (NAV/PL) zvýšila o 18,2 %.

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

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



Za uplynulý rok 2019 bolo novo vydaných 40 116 323 kusov podielových listov Fio globálneho akciového fondu v celkovej emisnej hodnote 44 185 698,27 Kč. V rovnakom období bolo vyplatených 2 309 906 kusov podielových listov v celkovej emisnej hodnote 2 530 945,64 Kč. Na konci roku 2019 bolo v obehu evidovaných 63 052 541 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 2019						
	vydané podielové listy		vyplatené podielové listy		saldo	
	<i>počet v ks</i>	<i>objem v Kč</i>	<i>počet v ks</i>	<i>objem v Kč</i>	<i>počet v ks</i>	<i>objem v Kč</i>
január	2 006 896	1 999 667,44	123 606	124 318,28	1 883 290	1 875 349,16
február	2 363 802	2 452 450,49	5 996	6 236,03	2 357 806	2 446 214,46
marec	2 194 691	2 293 583,12	429 683	449 542,34	1 765 008	1 844 040,78
apríl	2 792 576	2 981 958,99	116 604	123 906,24	2 675 972	2 858 052,75
máj	1 970 540	2 080 210,38	22 502	23 739,47	1 948 038	2 056 470,91
jún	1 249 052	1 311 410,39	131 188	134 418,63	1 117 864	1 176 991,76
júl	2 083 656	2 284 309,50	280 663	307 013,63	1 802 993	1 977 295,87
august	3 701 559	3 984 842,34	122 245	131 626,16	3 579 314	3 853 216,18
september	6 111 731	6 741 421,42	119 673	131 443,71	5 992 058	6 609 977,71
október	2 778 175	3 079 141,46	289 745	318 158,68	2 488 430	2 760 982,78
november	5 740 125	6 617 840,00	155 520	178 903,66	5 584 605	6 438 936,34
december	7 123 520	8 358 862,74	512 481	601 638,81	6 611 039	7 757 223,93
Celkom	40 116 323	44 185 698,27	2 309 906	2 530 945,64	37 806 417	41 654 752,63

Vzhľadom k dátumu vzniku Fio globálneho akciového fondu v októbri roku 2018, nemuseli byť do 11. apríla minulého roka dodržané niektoré investičné limity, a to vrátane limitu celkovej zainvestovanosti finančných prostriedkov fondu, podľa ktorého musí podiel akcií či obdobných investičných inštrumentov dosahovať hodnotu minimálne 80 % čistej hodnoty majetku vo fonde. Akciový fond tak mohol navyšovať podiel akcií či obdobných investičných nástrojov postupne a eliminovať tak trhovú riziká. Zainvestovanosť peňažných prostriedkov sa v priebehu roka zvýšila z 63,5 % na finálnych 81,6 %. Podrobné údaje vid' nasledujúca tabuľka.

Údaje o skladbe majetku fondu a jej zmenách v roku 2019 (vždy k poslednému dňu v mesiaci)		
	akcie a obdobné investičné inštrumenty	finančné prostriedky
január	63,5 %	36,5 %
február	59,0 %	41,0 %
marec	71,5 %	28,5 %
apríl	83,3 %	16,7 %
máj	83,5 %	16,5 %
jún	83,2 %	16,8 %
júl	80,7 %	19,3 %
august	81,4 %	18,6 %
september	82,3 %	17,7 %
október	81,4 %	18,6 %
november	81,1 %	18,9 %
december	81,6 %	18,4 %

Nasledujúca tabuľka zobrazuje zloženie akcií a obdobných investičných inštrumentov k 31. 12. 2019:

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

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

* ide o podiel objemu danej ceny (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 medzinárodných vzťahů. Na kapitálovom trhu pôsobí od roku 2012, od roku 2017 pracuje vo Finanční skupině Fio. Má 8 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 nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních 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 2019 dvanásť menovo zaisťovacích operácií, desať swapov CZK/USD v objeme 100 tisíc USD, 180 tisíc USD, 200 tisíc USD, 100 tisíc USD, 650 tisíc USD, 230 tisíc USD, 320 tisíc USD, 250 tisíc USD, 400 tisíc USD, 1 mil. USD. Ďalej potom dva swapy CZK/EUR v objeme 125 tisíc EUR a 300 tis. EUR. Jedinou protistranou pri uzatváraní vyššie uvedených obchodov bola Fio banka, 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	100 tis. USD	3m - rok	dvojstranné	Fio banka	11 400	0	SWAP
CZK/USD	180 tis. USD	3m - rok	dvojstranné	Fio banka	75 330	0	SWAP
CZK/USD	200 tis. USD	3m - rok	dvojstranné	Fio banka	151 000	0	SWAP
CZK/USD	100 tis. USD	3m - rok	dvojstranné	Fio banka	0	900	SWAP
CZK/USD	650 tis. USD	3m - rok	dvojstranné	Fio banka	291 200	0	SWAP
CZK/USD	230 tis. USD	3m - rok	dvojstranné	Fio banka	34 871	0	SWAP
CZK/USD	320 tis. USD	3m - rok	dvojstranné	Fio banka	0	102 448	SWAP
CZK/USD	250 tis. USD	3m - rok	dvojstranné	Fio banka	0	190 705	SWAP
CZK/USD	400 tis. USD	3m - rok	dvojstranné	Fio banka	0	402 148	SWAP
CZK/USD	1000 tis. USD	3m - rok	dvojstranné	Fio banka	0	399 358	SWAP
CZK/EUR	125 tis. EUR	3m - rok	dvojstranné	Fio banka	0	67 500	SWAP
CZK/EUR	300 tis. EUR	3m - rok	dvojstranné	Fio banka	0	67 233	SWAP

Údaje o výslednom objeme záväzkov k 31. 12. 2019 vzťahujúcim sa k technikám spravovania uvádza nasledujúca tabuľka:

Výsledný objem záväzkov vzťahujúcich sa k technikám spravovania k 31. 12. 2019	
typ	celkový objem
finančné deriváty podľa § 12 a § 13 nariadenia	2,2 mil. USD a 300 tis. EUR
repo obchody podľa § 31 až § 33 nariadenia	0 Kč

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 zaistené. 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.

Riziko protistrany plynúce z finančných derivátov neprijatých k obchodovaniu podľa § 13 nariadenia vyjadrené ako súčet kladných reálnych hodnôt týchto finančných derivátov a z technik 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:

- sledovanie a kontrola dodržiavania relevantných limitov a pravidiel na obmedzenie rizík, ktoré sú dané všeobecne záväznými právnymi predpismi a štatútom fondu,
- sledovanie volatility výkonnosti fondu, ktorá je vyjadrená ročnou smerodajnou odchýlkou z 260 týždenných výkonností podielových listov fondu,
- 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 zostáva na hodnote 5.

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

V priebehu roka 2019 začal fond využívať 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. 2019 dosiahla miera využitia pákového efektu z derivátov hodnotu 0,21 % (podľa záväzkovej metódy nařízení vlády č. 243/2013 Sb.).

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 2019 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.

Údaje o počtoch a odmenách pracovníkov a vedúcich zamestnancov za rok 2019	
Počet pracovníkov k 31. 12. 2019	4
Počet vedúcich zamestnancov k 31. 12. 2019	9
Odmeny pracovníkov a vedúcich zamestnancov celkom	2 369 978 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 tohto fondu	936 868 Kč
fixné odmeny	914 558 Kč
variabilné odmeny	22 310 Kč
z toho odmeny ostatných pracovníkov	1 433 110 Kč
fixné odmeny	1 401 870 Kč
variabilné odmeny	31 240 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 zahrnujú opatrenia k zamedzovaniu konfliktom záujmov v súvislosti s odmeňovaním.

Vybranou skupinou osôb sa rozumie

- a) členovia predstavenstva alebo dozornej rady Spoločnosti
- b) osoby, ktoré skutočne riadia činnosť Spoločnosti (členovia vrcholového manažmentu)
- c) osoby vo vnútorných kontrolných funkciách Spoločnosti, najmä osoby zodpovedné za riadenie rizík, compliance alebo vnútorný audit,
- d) osoby, ktorých činnosť je spojená s podstupovaním rizík Spoločnosti alebo fondu (risk takers),
- e) 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 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 o podstatných zmenách údajov uvedených v štatúte fondu, ku ktorým došlo v priebehu rozhodného obdobia:

- V priebehu rozhodného obdobia nedošlo v štatúte fondu k žiadnym podstatným zmenám údajov (v zmysle čl. 22 ods. 2 písm. d) smernice 2011/61/EU a čl. 106 nariadenia 231/2013)

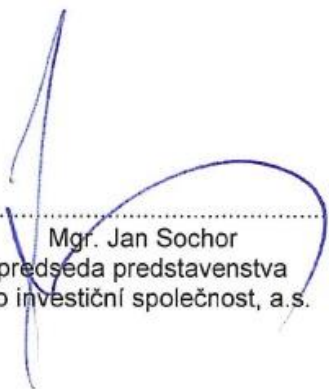
J. Údaje o osobách zodpovedných za výročnú správu

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. 4. 2020



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



Mgr. Filip Novotný
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 2019, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách fondového kapitálu za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice fondu Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond, Fio investiční společnost, a.s. k 31. prosinci 2019 a jeho finanční výkonnosti za období končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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

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

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržенých 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 vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

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

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

V Praze dne 30. dubna 2020

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

David Batal
evidenční číslo 2147





Účtovná závierka fondu ku dňu 31. 12. 2019

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31. DECEMBRU 2019

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

Súčasť účtovnej závierky:

Súvaha

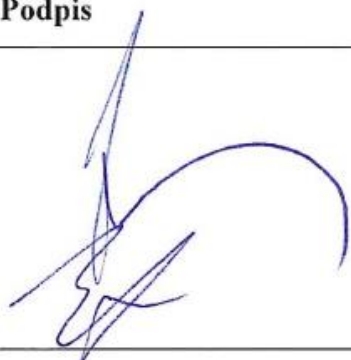
Podsúvaha

Výkaz zisku a straty

Prehľad o zmenách čistej hodnoty majetku vo fonde

Príloha

Účtovná závierka bola zostavená dňa 30. apríla 2020

Štatutárny orgán účtovnej jednotky	Podpis
Mgr. Jan Sochor predseda predstavenstva	
Mgr. Filip Novotný 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 31.12.2019 v tisícoch Kč		bežné obdobie			minulé obdobie
Označ.	Text	Riadok	Brutto	Korekcia	Netto
1.	Pokladničná hotovosť, vklady v centrálnych bankách	1	0	0	0
2.	Štátne bezkupónové dlhopisy a ostatné cenné papiere prijímané centrálnou bankou k refinancovaniu	2	0	0	0
2.a)	vydané vládny inštitúciami	3	0	0	0
2.b)	ostatné	4	0	0	0
3.	Pohľadávky voči bankám a družstevným záložniám	5	13 637	0	13 637
3.a)	splatné na požiadanie	6	13 637	0	13 637
3.b)	ostatné pohľadávky	7	0	0	0
4.	Pohľadávky voči klientom - členom družstevných záložní	8	0	0	0
4.a)	splatné na požiadanie	9	0	0	0
4.b)	ostatné pohľadávky	10	0	0	0
5.	Dlhové cenné papiere	11	0	0	0
5.a)	vydané vládny inštitúciami	12	0	0	0
5.b)	vydané ostatnými osobami	13	0	0	0
6.	Akcie, podielové listy a ostatné podiely	14	60 400	0	60 400
7.	Účasti s podstatným vplyvom	15	0	0	0
	z toho: v bankách	16	0	0	0
8.	Účasti s rozhodujúcim vplyvom	17	0	0	0
	z toho: v bankách	18	0	0	0
9.	Dlhodobý nehmotný majetok	19	0	0	0
9.a)	zriaďovacie výdavky	20	0	0	0
9.b)	goodwill	21	0	0	0
10.	Dlhodobý hmotný majetok	22	0	0	0
	z toho: pozemky a budovy na prevádzkovú činnosť	23	0	0	0
11.	Ostatné aktíva	24	1 179	0	1 179
12.	Pohľadávky z upísaného základného imania	25	0	0	0
13.	Náklady a príjmy budúcich období	26	0	0	0
AKTÍVA CELKOM		27	75 216	0	75 216
1.	Závazky voči bankám, družstevným záložniám	28			0
1.a)	splatné na požiadanie	29			0
1.b)	ostatné záväzky	30			0
2.	Závazky voči klientom - členom družstevných záložní	31			0
2.a)	splatné na požiadanie	32			0
2.b)	ostatné záväzky	33			0
3.	Závazky z dlhových cenných papierov	34			0
3.a)	emitované dlhové cenné papiere	35			0
3.b)	ostatné záväzky z dlhových cenných papierov	36			0
4.	Ostatné pasíva	37			251
5.	Výnosy a výdavky budúcich období	38			0
6.	Rezervy	39			426
6.a)	na dôchodky a podobné záväzky	40			0
6.b)	na dane	41			426
6.c)	ostatné	42			0
7.	Podriadené záväzky	43			0
	Cudzí zdroje celkom				426
8.	Základné imanie	44			0
8.a)	splatené základné imanie	45			0
8.b)	vlastné akcie	46			0
8.c)	zmeny v základnom imaní	47			0
9.	Emisné ážio	48			3 818
10.	Rezervné fondy a ostatné fondy zo zisku	49			0
10.a)	povinné rezervné a rizikové fondy	50			0
10.b)	ostatné rezervné fondy	51			0
10.c)	ostatné fondy zo zisku	52			0
11.	Rezervný fond na nové ocenenie	53			0
12.	Kapitálové fondy	54			63 053
13.	Oceňovacie rozdiely	55			0
13.a)	z majetku a záväzkov	56			0
13.b)	zo zaistovacích derivátov	57			0
13.c)	z prepočtu cudzomenových zaistovacích finančných nástrojov	58			0
14.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z predchádzajúcich období	59			-724
15.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	60			8 392
	Vlastný kapitál celkom				74 539
PASÍVA CELKOM		61			75 216

Podsúvaha k 31.12.2019 v tisícoch Kč			
Označ.	Text	bežné obdobie	minulé obdobie
1.	Poskytnuté prísluby a záruky		
2.	Poskytnuté preddavky		
3.	Pohľadávky zo spotových operácií		
4.	Pohľadávky z pevných termínovaných operácií	58 573	16 770
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	75 216 60 400	24 592 14 273
9.	Prijaté prísluby a záruky		
10.	Prijaté preddavky a zabezpečenia		
11.	Závázky zo spotových operácií		
12.	Závázky z pevných termínovaných operácií	57 386	16 695
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. 2019				
v tisícoch Kč				
Označenie	Text	Číslo riad.	Bežné obdobie	Minulé obdobie
1.	Výnosy z úrokov a podobné výnosy	PL1	18	0
	z toho: úroky z dlhových cenných papierov	PL2	0	0
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	PL3	0	0
	z toho: náklady na úroky z dlhových cenných papierov	PL4	0	0
3.	Výnosy z akcií a podielov	PL5	304	0
3.a.	výnosy z účasti s podstatným vplyvom	PL6	0	0
3.b.	výnosy z účasti s rozhodujúcim vplyvom	PL7	0	0
3.c.	výnosy z ostatných akcií a podielov	PL8	304	0
4.	Výnosy z poplatkov a provízií	PL9	0	0
5.	Náklady na poplatky a provízie	PL10	1 142	47
6.	Zisk alebo strata z finančných operácií	PL11	9 692	-621
7.	Ostatné prevádzkové výnosy	PL12	1	0
8.	Ostatné prevádzkové náklady	PL13	0	0
9.	Správne náklady	PL14	55	56
9.a.	náklady na zamestnancov	PL15	0	0
9.aa.	z toho: mzdy a platy			
9.ab.	sociálne a zdravotné poistenie	PL16	0	0
9.b.	ostatné správne náklady	PL17	55	56
10.	Rozpustenie rezerv a opravných položiek k dlhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	PL18	0	0
11.	Odpisy, tvorba a použitie rezerv a opravných položiek k dlhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	PL19	0	0
12.	Rozpustenie opravných položiek a rezerv k pohľadávkam, cenným papierom a zárukám, výnosy zo skôr odpísaných pohľadávok	PL20	0	0
13.	Odpisy, tvorba a použitie opravných položiek a rezerv k pohľadávkam, cenným papierom a zárukám	PL21	0	0
14.	Rozpustenie opravných položiek k účastiám s rozhodujúcim a podstatným vplyvom	PL22	0	0
15.	Straty z prevodu účasti s rozhodujúcim a podstatným vplyvom, tvorba a použitie opravných položiek k účastiám s rozhodujúcim a podstatným vplyvom	PL23	0	0
16.	Rozpustenie ostatných rezerv	PL24	0	0
17.	Tvorba a použitie ostatných rezerv	PL25	0	0
18.	Podiel na ziskoch alebo stratách účasti s rozhodujúcim alebo podstatným vplyvom	PL26	0	0
19.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie z bežnej činnosti pred zdanením	PL27	8 818	-724
20.	Mimoriadne výnosy	PL28	0	0
21.	Mimoriadne náklady	PL29	0	0
22.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie z mimoriadnej činnosti pred zdanením	PL30	0	0
23.	Daň z príjmov	PL31	426	0
24.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	PL32	8 392	-724

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	0	0	0	0	0	0	0
Zvýšenie základného imania								
Zníženie základného imania								
Rozdelenie výsledku hospodárenia								
Vyplatené dividendy								
Kapitálové fondy		-30	25 246					
Čistý zisk/strata za účtovné obdobie							-724	
Zostatok 31.12.2018	0	-30	25 246	0	0	0	-724	24 492
Zvýšenie základného imania								
Zníženie základného imania								
Rozdelenie výsledku hospodárenia				-724			724	
Vyplatené dividendy		3 848	37 807					
Kapitálové fondy								
Čistý zisk/strata za účtovné obdobie							8 392	
Zostatok 31.12.2019	0	3 818	63 053	-724	0	0	8 392	74 539

Fio investiční společnost, a.s.
Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond
Účtovná zázvierka zostavená k 31.12.2019

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
zostavená k 31.12.2019

Obchodný názov:	Fio investiční společnost, a.s. Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond
Sídlo:	Praha 1, V celnici 1028/10
Identifikačné číslo:	75161109
Súvahový deň:	31. 12. 2019
Dátum zostavenia účtovnej zázvierky:	27. 4. 2020

Fio investiční společnost, a.s.
Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond
Účtovná závěrka zostavená k 31.12.2019

PRÍLOHA
k účtovnej závierke za rok 2019

Fio investiční společnost, a.s.
Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond
Účtovná zázvierka zostavená k 31.12.2019

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.

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
 - 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)

Fio investiční společnost, a.s.
Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond
Účtovná záznamka zostavená k 31.12.2019

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. Fond je denominovaný v českej korune (CZK). Menové, kreditné i úrokové riziko je riadené pomocou dostupných zaistovacích inštrumentov. Menové riziko je zaistované najmä voči USD, EUR a GBP, menové riziko investícií v lokálnych menách rozvíjajúcich sa trhov však môže zostať nezaistené.

Podľa prevažujúceho druhu majetkových hodnôt, ktoré môžu byť nadobudnuté do majetku Fondu, je Fond v súlade s klasifikáciou Asociácie pro kapitálový trh v Českej republike 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

Fio investiční společnost, a.s.
Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond
Účtovná zázvierka zostavená k 31.12.2019

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, najmä 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 31.12.2019

2. VÝCHODISKÁ PRE PRÍPRAVU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka bola pripravená na základe účtovníctva vedeného v súlade so zákonom č. 563/1991 Sb., o účetnictví, příslušnými platnými nariadeniami, vyhláškami a vnútornými normami v súlade a v rozsahu stanovenom Vyhláškou Ministerstva financí 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, preto sú všetky údaje za rok 2018 vykazované za obdobie od 25. októbra do 31. decembra 2018.

Fio investiční společnost, a.s.
Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond
Účtovná zázvierka zostavená k 31.12.2019

3. UPLATNENÉ ÚČTOVNÉ METÓDY

Okamih uskutočnenia účtovného prípadu

Fond účtuje o predaji a nákupe cenných papierov v okamihu vyrovnania 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 fondech. 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 31.12.2019

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 záznamka zostavená k 31.12.2019

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 záznamka zostavená k 31.12.2019

5. DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

5.1 Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám	31.12.2018	31.12.2019
Bežné účty	10 197	13 637
Celkom	10 197	13 637

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	31.12.2018	31.12.2019
Cenné papiere obchodované v EUR	1 662	4 777
Cenné papiere obchodované v USD	12 611	54 344
Cenné papiere obchodované v CHF	0	1 279
Celkom	14 273	60 400

5.3 Ostatné aktíva

Fond k 31. 12. 2019 eviduje kladnú reálnu hodnotu z menových swapov vo výške 1 162 tis Kč.

5.4 Náklady a príjmy budúcich období

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

Ide o poslednú zverejnenú hodnotu podielového listu za rok 2019, za ktorú boli realizované nákupy a vyplatenia podielových listov Fondu.

Fio investiční společnost, a.s.
Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond
Účtovná záznamka zostavená k 31.12.2019

O prevode zisku za rok 2019 vo výške 8 392 tis. k dátumu účtovnej záznamky 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	65 396 948	1	4 039	65 396 948
Podielové listy vyplatené	-2 344 407	0	-221	-2 344 407
Zostatok k 31.12.2019	63 052 541	1	3 818	63 052 541

	Počet podielových listov (v ks)	Menovitá hodnota podiel. listov	Emisné ážio	Kapitálové fondy celkom
Podielové listy predané	25 280 625	1	-30	25 280 625
Podielové listy vyplatené	-34 501	0	0	-34 501
Zostatok k 31.12.2018	25 246 124	1	-30	25 246 124

5.7 Ostatné pasíva

Ostatné pasíva	31.12.2018	31.12.2019
Závázky Fio investiční společnost - poplatky	36	136
Záporná reálna hodnota	0	35
Odhad na audit	57	55
Závázok UniCredit	0	16
Poplatky za obchody USD	7	9
Celkom	100	251

5.8 Výnosy a výdavky budúcich období

Fond k 31. 12. 2019 neeviduje žiadne výnosy a výdavky budúcich období.

5.9 Výnosy z akcií a podielov

Výnosy z akcií a podielov predstavovali v roku 2019 vyplatené dividendy v hodnote 304 tis. Kč (2018: 0 Kč).

5.10 Výnosy z úrokov

Výnosy z úrokov predstavovali v roku 2019 úroky z termínovaných vkladov v hodnote 18 tis. Kč (2018:0 Kč).

5.11 Poplatky a provízie

	31.12.2018	31.12.2019
Poplatky za spravovanie	28	736
Poplatky za administráciu	8	216
Poplatky depozitárovi	0	165
Provízie za obchody	11	24
Poplatky – ostatné	0	1
Celkom	47	1 142

Fio investiční společnost, a.s.
Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond
Účtovná záznamka zostavená k 31.12.2019

Poplatok za spravovanie, hradený Fondom Investičnej spoločnosti, predstavuje v súlade so štatútom fondu 1,7 % z priemernej ročnej hodnoty vlastného kapitálu.

Poplatok za administráciu, hradený Fondom Investičnej spoločnosti, predstavuje v súlade so štatútom fondu 0,5 % z priemernej ročnej hodnoty vlastného kapitálu.

5.12 Zisk alebo strata z finančných operácií

	31.12.2018	31.12.2019
Zisk (strata) z cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou proti účtom nákladov alebo výnosov	-594	10 025
Zisk (strata) z pevných termínovaných operácií	90	433
Zisk (strata) z kurzových rozdielov	-117	-766
Celkom	-621	9 692

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	31.12.2018	31.12.2019
Audit	56	55
Celkom	56	55

5.14 Daň z príjmov

tis. Kč	2019
Výsledok hospodárenia pred zdanením	8 818
Pripočítateľné položky	0
Odpočítateľné položky	304
Základ dane	8 514
Odpočet daňovej straty minulých období	0
Daň zo základu dane	426
Osobitný základ dane	360
Zápočet	54
Daň z osobitného základu dane	0
Daň celkom	426

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.

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
Aktie a podielové listy	0	0	0	0	0	60 400	60 400
Ostatné aktíva	1 179	0	0	0	0	0	1 179

Fio investiční společnost, a.s.
Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond
Účtovná zázvierka zostavená k 31.12.2019

Aktíva celkom	14 816	0	0	0	60 400	75 216
----------------------	---------------	----------	----------	----------	---------------	---------------

2018

	Do 3 mesiacov	3 mesiace	- 1 rok	1 - 5 rokov	nad 5 rokov	Nešpecifikované	Celkom
Pohľadávky voči bankám	10 197	0	0	0	0	0	10 197
Aktie a podielové listy	0	0	0	0	0	14 273	14 273
Ostatné aktíva	122	0	0	0	0	0	122
Aktíva celkom	10 319	0	0	0	0	14 273	24 592

5.16 Dodržiavanie regulatórnych požiadaviek a limitov

U Fondu nedošlo k prekročeniu limitov uvedených v ustanovení § 27 až § 31, § 49 a § 49a), § 51 a §52, § 55 až § 57, zákona č. 189/2004 Sb., o kolektívnom investovaní, vyhlášky ČNB č. 604/2006, ani nedošlo k porušeniu limitov uvedených v štatúte Fondu.

5.17 Zmena štatútu Fondu

V roku 2019 nedošlo k žiadnym zmenám v štatúte Fondu.

5.18 Udalosti po dátume účtovnej zázvierky

Recesia vyvolaná opatreniami jednotlivých štátov v súvislosti s pandémiou choroby COVID-19 so sebou prináša rad rizík a výrazne mierni pomerne optimistické výhľady zo skorších období.

MAKROEKONOMICKÉ DOPADY

Pre Českú republiku, ktorá je malou otvorenou ekonomikou, je súčasná recesia ohrozujúcou predovšetkým vďaka útlmu zahraničného obchodu. Zatiaľ čo predikcie väčšiny finančných autorít hovorili ešte začiatkom roka 2019 o očakávanom raste českého HDP mierne nad 2 %, teraz sú odhady pomerne významne v záporu. Zároveň dochádza k významným zmenám v politike ČNB, ktorá zásadným spôsobom znižuje úrokové sadzby.

Fio globální akciový fond, ktorý je viac dynamický, čelil prepadu, ktorý bol však rýchle vyrovnaný. Dôvodom je mimo iné zameranie fondu na akcie dynamických zahraničných firiem, napr. v oblasti zdravotnej starostlivosti a farmácie, ktoré sú i v dobách pandémie veľmi cenenými titulmi.

Fio investiční společnost, a.s.
Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond
Účtovná závěrka zostavená k 31.12.2019

PRÍLOHA

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
				92,55
INTERCNTNTL EXCHANGE	US45866F1049	USD	1 004	
INTUITIVE SURGICAL,	US46120E6023	USD	103	591,15
ISHARES BIOTECH. ETF	US4642875565	USD	451	120,51
KEYSIGHT TECHNOLOGIE	US49338L1035	USD	718	102,63
LAM RESEARCH CORPORA	US5128071082	USD	156	292,40
LOCKHEED MARTIN CORP	US5398301094	USD	276	389,38
MASTERCARD INC	US57636Q1040	USD	244	298,59
MICROSOFT CORP	US5949181045	USD	489	157,70
NIKE INC	US6541061031	USD	816	101,31
NOVO NORDISK A/S ADR	US6701002056	USD	1 525	57,88
PAYPAL HOLDINGS INC.	US70450Y1038	USD	735	108,17
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048	CHF	174	314,00
S&P GLOBAL INC.	US78409V1044	USD	258	273,05
SAP AG	DE0007164600	EUR	739	120,32
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	USD	872	58,10
THE BOEING COMPANY	US0970231058	USD	247	325,76
UNITEDHEALTH GROUP	US91324P1021	USD	276	293,98

Fio investiční společnost, a.s.
Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond
Účtovná závěrka zostavená k 31.12.2019

Portfólio 31. 12. 2018 (podľa dátumu obchodu)

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