

# Výroční zpráva 2025

Fio globální akciový fond – otevřený podílový fond

## Obsah

OBEČNÁ ČÁST	2
A. Základní informace o obhospodařovateli fondu	3
B. Základní informace a charakteristika fondu	4
C. Údaje o činnosti Společnosti ve vztahu k majetku fondu	5
D. Údaje o podílových listech, fondovém kapitálu, skladbě majetku a o aktivech fondu	5
E. Údaje o osobě provádějící správu majetku	11
F. Údaje o technikách obhospodařování	11
G. Údaje o rizikovém profilu a pákovém efektu	12
H. Údaje o mzdách a o odměňování	13
I. Údaje o úplatě obhospodařovateli a dalším osobám	14
J. Další údaje	14
K. Informace o začleňování rizik týkajících se udržitelnosti (SFDR)	15
L. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu	16
ZPRÁVA AUDITORA	17
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA FONDU KE DNI 31. 12. 2025	21



## **Obecná část**

## A. Základní informace o obhospodařovateli fondu

Obchodní firma: Fio investiční společnost, a.s. (dále též „Společnost“)  
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  
Datum vzniku: 5. 1. 2018  
Základní kapitál: 20 000 000,- Kč  
Akciónář Společnosti: Fio banka, a.s., IČO: 618 58 374, Na Florenci 2139, Nové Město, 110 00 Praha 1  
Kontakty: [www.fiofondy.cz](http://www.fiofondy.cz)  
+420 224 346 800

O založení Společnosti bylo rozhodnuto jejím zakladatelem, společností Fio Banka dne 29. září 2016, a to přijetím stanov Společnosti v souladu s ustanovením § 250 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích. Stanovy byly sepsány ve formě notářského zápisu N 1199/2016, NZ 1028/2016, JUDr. Jaroslavou Voclovou, notářkou se sídlem v Praze.

Společnost získala povolení k činnosti investiční společnosti rozhodnutím České národní banky ze dne 24. října 2017, č.j.: 2017/140360/CNB/570, S-Sp-2016/00462/CNB/571, a to v rozsahu těchto činností:

- oprávnění přesáhnout rozhodný limit
- oprávnění obhospodařovat
  - standardní fondy
  - speciální fondy
  - fondy kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání)
- oprávnění provádět administraci
  - standardních fondů
  - speciálních fondů
  - fondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání)

Do obchodního rejstříku byla Společnost zapsána dne 5. ledna 2018.

Ke dni 31. 12. 2025 Společnost obhospodařovala tyto investiční 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 nemovitostí (speciální fond)

Ve vztahu k podílům na hlasovacích právech vztahujícím se k majetku Společností obhospodařovaných investičních fondů, nenaplnuje Společnost definici obhospodařovatele uvedeného v § 34 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“).

## B. Základní informace a charakteristika fondu

### Základní informace:

Celý název:	Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	akciový fond
Datum vzniku fondu:	11. 10. 2018
Druhy podílových listů fondu:	Třída CZK, ISIN CZ0008475720 Třída EUR, ISIN CZ0008476215
Zahájení vydávání podílových listů	Třída CZK dne 25. 10. 2018 Třída EUR dne 26. 1. 2021
Rozhodné období:	1. 1. 2025 až 31. 12. 2025

Rozhodnutím České národní banky ze dne 24. 11. 2020 byla schválena změna statutu fondu, která umožňovala začít vydávat další druh podílových listů, označovaných souhrnně jako Třída EUR. Podílové listy bez označení Třídy vydávané před datem 26. 1. 2021 (den zahájení vydávání podílových listů Třídy EUR) se začaly od tohoto data označovat jako podílové listy Třídy CZK. Pro účely této výroční zprávy jsou podílovými listy Třídy CZK označovány i podílové listy bez označení třídy (tedy podílové listy vydávané před 26. 1. 2021).

Dne 26. 1. 2021 bylo rovněž zahájeno přeshraniční nabízení obou tříd podílových listů fondu ve Slovenské republice.

### Depozitář:

Činnost depozitáře vykonává pro fond od jeho vzniku společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

### Auditor:

Auditorem fondu je a účetní závěrku fondu za rok 2025 ověřila společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., IČO 40765521, se sídlem Hvězdova 1734/2c, 14000 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637

### Investiční zaměření:

Fio globální akciový fond je zaměřen na investice do akciových titulů obchodovaných převážně na trzích vyspělých ekonomik (přičemž vyspělými ekonomikami se rozumí zejména členské státy OECD). Jednotlivé investice se vybírají metodou stock-picking na základě fundamentální analýzy. Podíl investic v akciích, cenných papírech vydaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními fondy, jejichž majetek je investován především do akcií, a jiných nástrojů nesoucích riziko akcií (dále souhrnně jen jako „akcie a obdobné investiční instrumenty“) musí dosahovat minimálně 80 % objemu majetku fondu. Základním předpokladem investiční strategie je dlouhodobé zhodnocování investovaných finančních prostředků, a to díky aktivně řízeným investicím do portfolia akcií obchodovaných na regulovaných akciových trzích. Fond nemá v úmyslu své investice koncentrovat do konkrétního hospodářského odvětví nebo jeho části, určité části finančního trhu ani konkrétní zeměpisné oblasti.

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

V obecné rovině fond pro rok 2026 plánuje pokračovat v činnosti bez zásadních změn s důrazem na kontinuitu a stabilní provoz. V kontextu investiční strategie se dá očekávat, že hlavní částí portfolia budou nadále tituly z technologického a zdravotnického sektoru. Důležité zastoupení se počítá nadále rovněž u sektoru spotřebního a finančního.

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

Hlavní světové akciové indexy v roce 2025 stejně jako v předchozích dvou letech zaznamenaly dvouciferné posílení. Akcie byly taženy nahoru výrazným růstem ziskovosti, přičemž ocenění zejména amerického trhu zůstalo na vysokých hodnotách vzhledem k očekávání udržitelnosti tempa růstu i v dalších letech. Hlavní investiční téma v podobě vývoje umělé inteligence sice rezonovalo nadále, první polovina roku byla však poznamenána především chaotickými změnami v americké zahraničně-obchodní politice, když došlo k zavedení cel na dovoz do Spojených států. V průběhu dalších měsíců se postupně dojednávaly obchodní dohody, což snižovalo nervozitu a volatilitu na trzích.

Makrodata v USA a Evropě celkově potvrzovala dosavadní solidní stav ekonomiky. Inflace se vrátila na nižší úroveň a pracovní trh se zchladil za cenu jen doposud mírného nárůstu nezaměstnanosti. Evropská a americká centrální banka tak v průběhu roku mohly přistoupit k několika snížením úrokových sazeb. Fiskální politika zůstává uvolněná v podstatě ve všech regionech, což ještě umocňuje výrazný nárůst výdajů na zbrojení a v USA schválený tzv. One Big Beautiful Bill.

Oproti letům před pandemií nicméně úrokové sazby zůstávají na vyšších úrovních, z čehož těží hlavně finanční sektor. To se projevuje pozitivně primárně na výkonnosti japonského nebo evropského akciového trhu, kde mají velké zastoupení banky nebo pojišťovny. Nepředvídatelnost politiky současné americké administrativy kromě přesunu pozornosti investorů mimo USA vede také k pochybnostem o statutu amerického dolaru jako rezervní měny, což výrazně podpořilo zlato, které je vnímané jako bezpečný přístav. Ropa, kromě krátkodobé reakce na vojenský zásah USA v Íránu, po většinu roku víceméně stagnovala poblíž 60 USD za barel.

Fondový kapitál Fio globálního akciového fondu připadající na jeden podílový list (NAV/PL) vzrostl v roce 2025 o 10,92 % (při srovnání hodnot NAV/PL Třídy CZK z 31. 12. 2024 a 31. 12. 2025). Hlavním důvodem byl růst některých technologických titulů, které těží primárně z rostoucích výdajů na výstavbu datových center kvůli vývoji umělé inteligence.

Hlavním rizikem pro vývoj na trzích a vývoj Fio globálního akciového fondu je nejistota spojená s makroekonomickým vývojem kvůli vytváření bariér v mezinárodním obchodě vzhledem k obchodně politickým opatřením nové americké administrativy, probíhajícím válečným konfliktům ve světě nebo dopadům využívání umělé inteligence. Fond tak obdobně jako v minulém roce může čelit rizikům plynoucím jak z toho vnějšího, světového, tak z toho vnitřního, domácího prostředí. Fond aktivně řídí své měnové riziko pomocí dostupných zajišťovacích instrumentů, především swapů. Měnové zajištění v uplynulém roce 2025 bylo realizováno vůči americkému dolaru.

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

Fondový kapitál fondu připadající na jeden podílový list Třídy CZK (NAV/PL) za rok 2025 vzrostl o 10,92 %, z hodnoty 1,6293 (ke dni 31. 12. 2024) na hodnotu 1,8072 (ke dni 31. 12. 2025). Hodnota NAV Fio globálního akciového fondu Třídy CZK se tak zvýšila z hodnoty 924 823 502,42 Kč (ke dni 31. 12. 2024) na hodnotu 937 148 655,46 Kč (ke dni 31. 12. 2025). Fondový kapitál fondu připadající na jeden podílový list Třídy CZK (NAV/PL) zaznamenal v roce 2025 růst a rozšířil tak své zhodnocení od založení do konce rozhodného období na úroveň 80 %.

Fondový kapitál fondu připadající na jeden podílový list Třídy EUR (NAV/PL) za rok 2025 vzrostl o 10,97 % z hodnoty 1,1234 (ke dni 31.12.2024) na hodnotu 1,2466 (ke dni 31.12.2025). Hodnota NAV Fio globálního akciového fondu Třídy EUR vzrostla z hodnoty 8 825 640,88 EUR (ke dni 31.12.2024) na 9 098 321,87 EUR (ke dni 31.12.2025). Růst fondového kapitálu pozitivně ovlivnil vývoj drženíh pozic z polovodičového sektoru a převážil nad negativním vlivem vyššího objemu odkoupených podílových listů než objemu vydaných podílových listů.

### Srovnání NAV a NAV/PL fondu ke konci uplynulých účetních 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 podílový list (NAV/PL) Třídy EUR od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025



Za uplynulý rok 2025 bylo nově vydáno 78 650 837 kusů podílových listů Třídy CZK o celkové emisní hodnotě 126 883 635,77 Kč. Ve stejném období bylo odkoupeno 127 693 827 kusů podílových listů Třídy CZK o celkové emisní hodnotě 212 402 605,92 Kč. Objem nově vydaných podílových listů byl v roce 2025 nižší, než objem zpětně odkoupených. **Na konci roku 2025 bylo v oběhu evidováno 518 567 297 kusů podílových listů Třídy CZK.**

U Třídy EUR bylo v roce 2025 vydáno 1 157 086 kusů podílových listů o celkové emisní hodnotě 1 295 070,76 EUR. Ve stejném období bylo odkoupeno 1 714 677 kusů podílových listů o celkové emisní hodnotě 1 979 386,42 EUR. Stejně jako u Třídy CZK došlo i u Třídy EUR k většímu počtu zpětně odkoupených kusů podílových listů než byl počet nově vydaných. **Na konci roku 2025 bylo v oběhu evidováno 7 298 349 kusů podílových listů Třídy EUR.**

Podrobný přehled vydaných a odkoupených podílových listů Třídy CZK i Třídy EUR, včetně jejich objemů, viz následující tabulky.

Údaje o vydaných a odkoupených podílových listech Třídy CZK fondu v roce 2025						
Měsíc	vydané podílové listy		odkoupené podílové 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>
<b>1</b>	7 694 229	12 891 921,43	17 966 053	30 057 311,37	-10 271 824	-17 165 389,94
<b>2</b>	5 635 631	9 445 959,56	14 251 348	23 842 052,53	-8 615 717	-14 396 092,97
<b>3</b>	7 761 641	12 262 021,41	12 143 298	19 160 921,68	-4 381 657	-6 898 900,27
<b>4</b>	19 492 227	27 738 171,20	10 334 047	14 795 979,88	9 158 180	12 942 191,32
<b>5</b>	6 775 463	10 677 585,78	5 198 667	8 177 999,94	1 576 796	2 499 585,84
<b>6</b>	3 727 133	5 994 097,10	9 610 875	15 490 102,08	-5 883 742	-9 496 004,98
<b>7</b>	3 753 889	6 288 711,19	10 829 966	18 160 461,18	-7 076 077	-11 871 749,99
<b>8</b>	3 916 918	6 552 908,51	9 452 822	15 899 896,46	-5 535 904	-9 346 987,95
<b>9</b>	4 589 711	7 815 360,16	11 014 890	18 876 561,77	-6 425 179	-11 061 201,61
<b>10</b>	4 320 151	7 678 944,95	12 508 925	22 251 124,07	-8 188 774	-14 572 179,12
<b>11</b>	4 627 500	8 098 618,53	5 615 850	9 881 484,41	-988 350	-1 782 865,88
<b>12</b>	6 356 344	11 439 335,95	8 767 086	15 808 710,55	-2 410 742	-4 369 374,60
<b>Celkem</b>	<b>78 650 837</b>	<b>126 883 635,77</b>	<b>127 693 827</b>	<b>212 402 605,92</b>	<b>-49 042 990</b>	<b>-85 518 970,15</b>

Údaje o vydaných a odkoupených podílových listech Třídy EUR fondu v roce 2025						
měsíc	vydané podílové listy		odkoupené podílové 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
<b>Celkem</b>	<b>1 157 086</b>	<b>1 295 070,76</b>	<b>1 714 677</b>	<b>1 979 386,42</b>	<b>-557 591</b>	<b>-684 315,66</b>

Podíl majetku podílového fondu investovaného na akciových trzích se v průběhu roku 2025 na měsíční bázi udržoval v rozmezí od 88,47 % do 98,50 %. Nižší zainvestovanosti peněžních prostředků bylo dosahováno především v polovině roku, začátek i konec roku byl charakteristický vyšší mírou zainvestovanosti. Podíl objemu finančních prostředků a ostatních investičních nástrojů na struktuře majetku fondu činil na konci roku 1,50 %.

Údaje o skladbě majetku fondu a jejích změnách v roce 2025 (vždy k poslednímu dni v měsíci)		
	akcie a obdobné investiční instrumenty	finanční prostředky
leden	97,28	2,72
únor	97,33	2,67
březen	96,27	3,73
duben	90,55	9,45
květen	89,70	10,30
červen	88,47	11,53
červenec	91,82	8,18
srpen	92,82	7,18
září	91,57	8,43
říjen	96,31	3,69
listopad	96,79	3,21
prosinec	98,50	1,50

\* Hodnoty uvedené v druhém sloupci tabulky představují celkový podíl akcií a obdobných investičních instrumentů na celkových aktivech fondu a při výpočtu tohoto podílu se vychází ze „settlement date“ (tj. k poslednímu dni v měsíci jsou zohledněny obchody, které jsou zároveň k tomuto dni i vypořádány). Hodnoty uvedené ve třetím sloupci tabulky pak představují zbytkovou hodnotu do 100 %.

Následující tabulka zobrazuje složení akcií a obdobných investičních instrumentů k 31. 12. 2025:

<b>Složení majetku fondu k 31. 12. 2025</b>				
<b>název ceniny</b>	<b>ISIN</b>	<b>zastoupení v %*</b>	<b>průměrná pořizovací cena v USD**</b>	<b>reálná hodnota k 31. 12. 2025 v USD**</b>
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
SYNOPSIS	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 se o podíl objemu dané ceniny (vyjádřený v Kč) na NAV Fondu

\*\* není-li dále stanoveno jinak

V rozhodném období nebyl součástí majetku fondu žádný majetek podléhající zvláštním opatřením v důsledku jeho nízké likvidity.

## E. Údaje o osobě provádějící správu majetku

### Ing. Lukáš Brodniček, CFA

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

## F. Údaje o technikách obhospodařování

Mezi techniky obhospodařování Fondu patří repo obchody (repo/reversní repo) podle § 31 až § 33 nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování (dále jen „nařízení“) a finanční deriváty upravené v § 12 a § 13 nařízení. Tyto techniky obhospodařování lze použít pouze za podmínek specifikovaných ve statutu fondu.

Všechny techniky k obhospodařování fondu jsou v souladu s § 30 nařízení. Použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla (včetně investičních limitů) stanovená nařízením a určená statutem fondu ani jeho investiční strategie a fond je v každém okamžiku schopen splnit svou povinnost převést peněžní prostředky nebo dodat podkladové aktivum plynoucí z finančního derivátu sjednaného na účet fondu.

Společnost na účet Fio globálního akciového fondu uzavřela v roce 2025 dvacet měnově zajišťujících swapů CZK/USD o celkovém objemu 73,10 mil. USD. Protistranami při uzavírání výše uvedených obchodů byly Fio banka, a.s., Česká spořitelna a.s., Komerční banka, a.s., PPF banka a.s. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

S použitím těchto technik obhospodařování dosáhly za rok 2025 náklady 100 570 549,37 Kč a výnosy - 19 204 254,24 Kč, přičemž tyto částky zahrnují i náklady, resp. výnosy, ze swapových operací, které byly sice sjednány již v roce 2024, avšak k jejichž finálnímu vypořádání došlo až v roce 2025.

Údaje o výsledném objemu závazků k 31. 12. 2025 vztahujícím se k technikám obhospodařování uvádí následující tabulka:

Výsledný objem závazků vztahujícím se k technikám obhospodařování k 31. 12. 2025	
typ	celkový objem
finanční deriváty podle § 12 a § 13 nařízení	36,70 mil. USD
repo obchody podle § 31 až § 33 nařízení	0 CZK

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

Rizika související s deriváty úzce souvisí s riziky tržními, zejména s měnovým rizikem, které je deriváty zajišťováno. Uzavřením derivátů vzniká pákový efekt, který je však s ohledem na typ derivátů (zejména FX forwardy a swapy) malý. Dále deriváty přináší i riziko úvěrové, které je řízeno nastavenými limity na protistrany a skládáním kolaterálu.

Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů nepřijatých k obchodování podle § 13 Nařízení vyjádřené jako součet kladných reálných hodnot těchto finančních derivátů a z technik obhospodařování Fondu nesmí u jedné smluvní strany překročit 10 % Majetku Fondu pro účely výpočtu limitů, je-li touto smluvní stranou osoba uvedená v § 72 odst. 2 ZISIF nebo 5 % Majetku Fondu pro účely výpočtu limitů, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než osoba uvedená v § 72 odst. 2 ZISIF.

#### *Kvantitativní omezení zvolené pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování fondu*

Techniky obhospodařování za použití finančních derivátů lze použít pouze za předpokladu, že se vztahují k investičním cenným papírům a k nástrojům peněžního trhu, jsou použity výhradně za účelem efektivního obhospodařování fondu a za účelem snížení rizika souvisejícího s investováním na účet fondu, snížení nákladů souvisejících s investováním na účet fondu, nebo získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů, jestliže je podstupované riziko v souladu s rizikovým profilem fondu. Fond musí zajistit, že použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená Nařízením a/nebo určená Statutem, ani investiční strategie fondu. Fond musí být v každém okamžiku schopen splnit svou povinnost převést peněžní prostředky nebo dodat podkladové aktivum plynoucí z finančního derivátu sjednaného na účet fondu.

#### *Metody zvolené pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu*

Při řízení rizik uplatňuje Společnost následující metody:

- a) sledování a kontrola dodržování relevantních limitů a pravidel pro omezení rizik, která jsou dána obecně závaznými právními předpisy a statutem fondu,
- b) sledování volatility výkonnosti fondu, kde je zohledněna distribuce výnosů v čase,
- c) sledování událostí operačního rizika.

## G. Údaje o rizikovém profilu a pákovém efektu

#### *Rizikový profil fondu a systém řízení rizik, který uplatňuje Společnost*

Rizikový profil fondu se nachází na hodnotě 5 dle ukazatele SRI.

Společnost uplatňuje pro řízení rizik systémy limitů, které omezují rizikové expozice podle jednotlivých typů rizik (tržní, úvěrové, likviditní, operační). Dále pravidelně analyzuje podstupovaná rizika a vyhodnocuje, zda jsou v souladu s rizikovým profilem fondu.

*Změny v míře využití pákového efektu, záruky poskytnuté v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškeré změny týkající se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu.*

Fond využívá pákový efekt soustavně, a to formou měnových swapů pro účely zajištění své měnové pozice. Jako záruky slouží peníze, které jsou vyměněny na začátku swapu a složený kolaterál.

V oprávnění k využití poskytnutého kolaterálu nedošlo ke změnám. Kolaterál je skládán ve formě hotovostního kolaterálu nebo ve formě vysoce likvidních akcií obchodovaných na regulovaných trzích s transparentním stanovením cen, kdy kolaterál ve formě cenných papírů je minimálně jednou denně oceňován. Během roku 2025 nedošlo k situaci, kdy by kolaterál přijatý od emitenta překročil 20% čisté hodnoty aktiv, přijatý kolaterál byl výhradně ve formě peněžních prostředků a jeho maximální výše činila 28 250 000 Kč od jedné protistrany. Protistranami, od nichž byl přijímán kolaterál, byly Fio banka, a.s., a PPF banka a.s. V rámci účinné správy byly volné prostředky ukládány u PPF banky a.s. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., zejména na běžných účtech, čímž vznikaly expozice vůči těmto institucím; u UniCredit Bank byly tyto prostředky vedeny rovněž na účtech v cizích měnách.

#### *Míra využití pákového efektu fondem*

Ke dni 31. 12. 2025 dosáhla míra využití pákového efektu z derivátů hodnoty 0 % (dle závazkové metody nařízení vlády č. 243/2013 Sb.). Nejvyšší naměřená míra využití pákového efektu za rok 2025 byla 0 %.

## H. Údaje o mzdách a o odměňování

Údaje o odměnách vyplacené pracovníkům a vedoucím osobám podle § 234 odst. 2 písm. b) a c) zákona č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, jsou zpřístupněny v tabulce níže. Uvedené údaje se vztahují k celkové odměně všech zaměstnanců Společnosti, nikoliv pouze ve vztahu k zaměstnancům Společnosti, kteří jsou zcela nebo částečně zapojeni do činností fondu. V roce 2025 nebyly Společností vyplaceny žádné odměny za zhodnocení kapitálu. Údaje rozdělené podle jednotlivých speciálních fondů zde nejsou uvedeny, neboť takové údaje nejsou k dispozici

<b>Údaje o počtech a odměnách pracovníků a vedoucích osob za rok 2025</b>	
Počet pracovníků k 31. 12. 2025	7
Počet vedoucích osob k 31. 12. 2025	4
<b>Odměny pracovníků a vedoucích osob celkem</b>	<b>9 010 565 Kč</b>
<b>z toho odměny pro vedoucí osoby</b>	
fixní odměny	
variabilní odměny	
<b>z toho odměny pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu</b>	<b>1 149 503 Kč</b>
fixní odměny	1 105 439 Kč
variabilní odměny	44 064 Kč
<b>z toho odměny ostatních pracovníků</b>	<b>7 861 062 Kč</b>
fixní odměny	7 244 958 Kč
variabilní odměny	616 104 Kč

### Další údaje o odměňování:

Zásady odměňování (dále také jen „zásady“) zaměstnanců stanovuje představenstvo Společnosti, po předchozím souhlasu dozorčí rady Společnosti, s výjimkou zásad odměňování vybrané skupiny osob, které stanoví dozorčí rada Společnosti.

Zásady podporují řádné a efektivní řízení rizik a jsou s ním v souladu, nepodněcují k podstupování rizik nad rámec rizikového profilu Společnosti, zejména s ohledem na statut fondu, jsou v souladu se strategií podnikání, cíli, hodnotami a zájmy Společnosti a fondu a zahrnují opatření k zamezování střetům zájmů v souvislosti s odměňováním.

Vybranou skupinou osob se rozumí

- členové představenstva nebo dozorčí rady Společnosti
- osoby, které skutečně řídí činnost Společnosti (členové vrcholného vedení)
- osoby ve vnitřních kontrolních funkcích Společnosti, zejména osoby odpovědné za řízení rizik, compliance nebo vnitřní audit,
- osoby, jejichž činnost je spojena s podstupováním rizik Společnosti nebo fondu (risk takers),
- další osoby, jejichž odměňování je obdobné jako u osob uvedených pod bodem a) až d)

Zásady odměňování vybrané skupiny osob stanovují, že zaměstnanci ve vnitřních kontrolních funkcích jsou odměňováni podle plnění cílů stanovených pro danou vnitřní kontrolní funkci dle relevantních vnitřních předpisů Společnosti, a to nezávisle na výkonnosti útvarů, které kontrolují. Členové dozorčí rady Společnosti a zaměstnanci vnitřních kontrolních funkcí jsou odměňováni zpravidla pevnou složkou s vyloučením motivujících mechanismů. Výjimkou může být jediné případná pohyblivá složka spojená s úkoly kontroly, která je stanovena příslušným nadřízeným.

Odměnu mohou tvořit výlučně pevná a pohyblivá složka odměny, přičemž tyto složky odměny jsou vhodně vyvážené – pevná složka odměny tvoří dostatečně velký podíl celkové odměny tak, aby bylo možno pohyblivou omezit resp. vůbec nevyplatit. S ohledem na velikost a organizační uspořádání Společnosti a povahu, rozsah a složitost činností Společnosti, není Společností zřízen výbor pro odměňování.

## I. Údaje o úplatě obhospodařovateli a dalším osobám

Společnost si, jako obhospodařovatel a administrátor, účtuje poplatek za obhospodařování ve výši 1,7 % p.a. z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu fondu a poplatků za administraci ve výši 0,5 % p.a. z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu fondu. Výše úplaty depozitáři činí 643 454,53 Kč ročně včetně DPH.

V níže uvedených tabulkách jsou uvedeny skutečné platby Společnosti a dalším osobám za rozhodné období roku 2025 (mohou se lišit oproti účetním nákladům spadajícím do rozhodného období, vzhledem k tomu, že k faktické úhradě některých nákladů dochází až v období následujícím). V případě úplaty za činnost auditora se jedná o náklady roku 2025.

Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli a dalším osobám za období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025	
Úplata Společnosti za činnost obhospodařování <sup>1</sup>	18 848 638,30 Kč
Úplata Společnosti za činnost administrace <sup>1</sup>	5 543 717,18 Kč
Úplata za činnost depozitáře <sup>2</sup>	641 719,54 Kč
Úplata za činnost auditora <sup>3</sup>	221 000 Kč bez DPH
Údaje o dalších nákladech či daních <sup>4</sup>	viz výkaz zisku a ztráty

<sup>1</sup> částka nezahrnuje úplatu za měsíc prosinec, jelikož k faktické úhradě dochází až v následujícím období

<sup>2</sup> částka zahrnuje úplatu za měsíc prosinec 2024, jelikož k úhradě došlo v období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025 a nezahrnuje úplatu za měsíc prosinec 2025, jelikož k úhradě dochází až v následujícím období;

<sup>3</sup> částka vyjadřuje náklad za činnost auditora za rok 2025 – tento náklad bude splatný až v průběhu roku 2026;

<sup>4</sup> údaje o dalších nákladech či daních jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v této výroční zprávě

## J. Další údaje

Údaje vyžadované § 234 odst. 1 písm. k) ZISIF, resp. přílohou č. 2 vyhlášky č. 244/2013 Sb., ve znění pozdějších předpisů, které již nejsou uvedeny výše:

- V rozhodném období nevykonávala ve vztahu k majetku fondu činnost hlavního podpůrce žádná osoba.
- Společnost nebyla na účet fondu v rozhodném období účastníkem žádného soudního ani rozhodčího sporu, který by se týkal majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem a u něhož by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období.
- V rozhodném období nebyl stanoven ani vyplacen žádný podíl na zisku.
- Fond v rozhodném období nesledoval žádný určitý index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).
- Údaje o průměrném počtu zaměstnanců Společnosti a změnách tohoto počtu jsou uvedeny v příloze k účetní závěrce Společnosti za rok 2025. Fond samotný žádné zaměstnance nemá a v roce 2025 neměl.
- Výdaje na činnost v oblasti výzkumu, vývoje a ochrany životního prostředí Společnost ani Fond v roce 2025 nevynaložily. Náklady vynaložené Společností v roce 2025 v pracovněprávních vztazích jsou uvedeny v účetní závěrce Společnosti za rok 2025.

- Identifikační údaje osoby, která byla v rozhodném období pověřena úschovou nebo opatrováním majetku fondu a bylo u ní uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu:
  - o depozitář fondu UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.
  - o společnost Fio banka, a.s., IČO: 618 58 374, se sídlem Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2704
  - o společnost PPF banka a.s., IČO 47116129, se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 41, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1834
- Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování fondu (s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti obhospodařování a administrace) a údaje o nákladech za výkon činnosti depozitáře a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních jsou uvedeny v čl. 5 přílohy k účetní závěrce, která je součástí této zprávy
- Údaje podle čl. 13 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365
  - o Společnost na účet fondu neuzavřela žádné swapy veškerých výnosů (ve smyslu čl. 3 bodu 18 nařízení 2015/2365) ani žádné obchody zajišťující financování neboli „SFT“ (ve smyslu čl. 3 bodu 11 nařízení 2015/2365).
- Fond nemá organizační složku v zahraničí.
- Fond v účetním období nevlastnil žádné vlastní akcie ani vlastní podíly.
- V době mezi rozvahovým dnem a datem sestavení této výroční zprávy nenastaly žádné významné skutečnosti.

## K. Informace o začleňování rizik týkajících se udržitelnosti (SFDR)

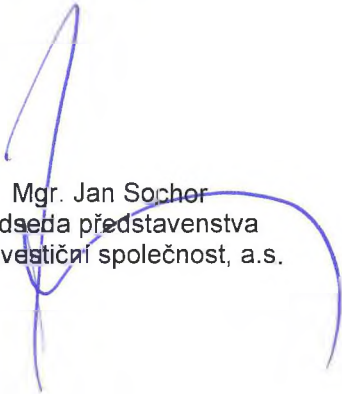
Níže uvedené odstavce poskytují komentář ve vztahu k investiční strategii fondu a k rozhodnutí nezohledňovat dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti, v rámci povinností vyplývajících z nařízení (EU) 2019/2088 (dále jako SFDR) informovat koncové investory o začleňování rizik týkajících se udržitelnosti a povinnost informovat investory o zohledňování nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na udržitelnost

- Fond neinvestuje cíleně do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu cíli ve smyslu čl. 2 bodu 17 SFDR.
- Fond neprosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti nebo kombinaci těchto vlastností. Fond nesleduje cíl udržitelných investic. Fond nesleduje cíl snížení emisí uhlíku.
- Společnost nezohledňuje nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti (ve smyslu čl. 2 bodu 24 SFDR), přičemž mezi důvody, proč tak nečiní, lze zařadit dosavadní rozsah činnosti Společnosti, celkovou hodnotu spravovaných aktiv ve Společnosti spravovaných fondech a charakteristiku investiční strategie Fondu. Podrobněji jsou tyto důvody rozebrány v dokumentu „Politika udržitelnosti“, který je dostupný na <https://www.fiofondy.cz/cs/dokumenty>.
- Jelikož se na finanční produkt nevztahují čl. 8 odst. 1 ani čl. 9 odst. 1, 2 či odst. 3 SFDR, Společnost uvádí, že **podkladové investice tohoto finančního produktu (tj. Fondu) nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti** (ve smyslu nařízení (EU) 2020/852 tzv. Nařízení o taxonomii).

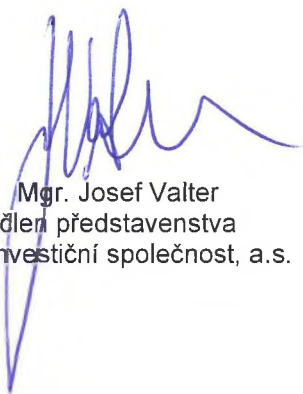
## L. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu

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

V Praze dne 15. dubna 2026



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



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



# Zpráva auditora



## Zpráva nezávislého auditora

podílníkům fondu Fio globální akciový fond – otevřený podílový fond

### Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice fondu Fio globální akciový fond – otevřený podílový fond, se sídlem Na Florenci 2139/2, Nové Město, Praha 1 („Fond“) k 31. prosinci 2025 a jeho finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2025 v souladu s českými účetními předpisy.

### Předmět auditu

Účetní závěrka Fondu se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2025,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2025, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje významné informace o účetních metodách a další vysvětlující informace.

### Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### Nezávislost

V souladu s etickými požadavky zákona o auditorech, jež se vztahují na audity účetních závěrek v České republice a v souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Fondu nezávislí. Splnili jsme také všechny ostatní etické povinnosti dle etických požadavků zákona o auditorech a kodexu IESBA.

### Vyjádření k ostatním informacím ve výroční zprávě

Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti Fio investiční společnost, a.s. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00  
Praha 4, Česká republika. T: +420 251 151 111

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím obsaženým ve výroční zprávě nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Fondu získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených prací v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace vypracované v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

### **Odpovědnost statutárního orgánu společnosti Fio investiční společnost, a.s. za účetní závěrku**

Statutární orgán společnosti Fio investiční společnost, a.s. 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 nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán společnosti Fio investiční společnost, a.s. povinen 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 statutární orgán společnosti Fio investiční společnost, a.s. plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

### **Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky**

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 auditorskými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, 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 auditorskými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti Fio investiční společnost, a.s. relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán společnosti Fio investiční společnost, a.s. uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem společnosti Fio investiční společnost, a.s., a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná 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 trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- 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 statutární orgán společnosti Fio investiční společnost, a.s. 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.

15. dubna 2026

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.  
zastoupená partnerem



Ing. Marek Richter  
statutární auditor, evidenční č. 1800



# Účetní závěrka fondu ke dni 31. 12. 2025

# ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

## sestavená k 31. 12. 2025

<b>Obchodní firma:</b>	<b>Fio investiční společnost, a.s. Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond</b>
<b>Sídlo:</b>	<b>Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1</b>
<b>Identifikační číslo:</b>	<b>75161109</b>
<b>Rozvahový den:</b>	<b>31. 12. 2025</b>
<b>Datum sestavení účetní závěrky:</b>	<b>15. 04. 2026</b>

Název účetní jednotky: Fio globální akciový fond – otevřený podílový fond  
 Sídlo účetní jednotky: Na Florenci 2139/2, Praha 1, 110 00  
 Sestaveno dne: 15.04.2026

**Rozvaha k 31.12.2025**  
 v tisících Kč

označ.	AKTIVA	řád.	31.12.2025			31.12.2024
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
a	b	c	1	2	3	4
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5	9 255	0	9 255	20 312
3.a)	<i>splatné na požádání</i>	6	9 255	0	9 255	7 671
3.b)	<i>ostatní pohledávka</i>	7	0	0	0	12 641
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	14	1 155 489	0	1 155 489	1 167 535
11.	Ostatní aktiva	24	8 292	0	8 292	433
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>27</b>	<b>1 173 036</b>	<b>0</b>	<b>1 173 036</b>	<b>1 188 280</b>

označ.	PASIVA	řád.	31.12.2025	31.12.2024
			5	6
a.	b	c		
1.	Závazky vůči bankám, družstevním záložnám	28	9 820	0
1.a)	<i>splatné na požádání</i>	29	9 820	0
4.	Ostatní pasiva	37	3 194	41 113
6.	Rezervy	39	2 281	70
6.b)	<i>na daně</i>	41	2 281	70
	<b>Cizí zdroje (bez čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů) celkem</b>		<b>15 295</b>	<b>41 183</b>
7.	Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů	43	1 037 083	1 200 502
15.	Přírůstek/úbytek čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů	60	120 658	-53 405
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>61</b>	<b>1 173 036</b>	<b>1 188 280</b>

**Podrozvaha k 31.12.2025***v tisících Kč*

označ.	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	31.12.2025	31.12.2024
4.	Pohledávky z pevných termínových operací	764 075	821 716
8.	Hodnoty předané k obhospodařování	1 173 036	1 188 280
	z toho cenné papíry	1 155 489	1 167 535
12.	Závazky z pevných termínových operací	757 194	861 625

**Výkaz zisku a ztráty za období končící 31.12.2025**  
v tisících Kč

označ.	TEXT	řád.	Skutečnost v účetním období	
			2025	2024
a.	b	c	1	2
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	PL1	97	2 858
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	PL3	213	0
3.	Výnosy z akcií a podílů	PL5	8 494	10 122
3.c.	<i>výnosy z ostatních akcií a podílů</i>	<i>PL8</i>	<i>8 494</i>	<i>10 122</i>
5.	Náklady na poplatky a provize	PL10	26 255	28 305
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	PL11	141 096	-37 689
9.	Správní náklady	PL14	275	236
9.b.	<i>ostatní správní náklady</i>	<i>PL17</i>	<i>275</i>	<i>236</i>
<b>19.</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>	<b>PL27</b>	<b>122 944</b>	<b>-53 250</b>
23.	Daň z příjmů	PL31	2 286	155
<b>24.</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>	<b>PL32</b>	<b>120 658</b>	<b>-53 405</b>

**PŘÍLOHA**  
**účetní závěrky za rok 2025**

# **Fio investiční společnost, a.s.**

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

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

---

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

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

Fio globální akciový fond – otevřený podílový fond (dále též jen „Fond“) je účetní jednotka bez právní subjektivity. Jedná se o otevřený podílový fond zřízený společností Fio investiční společnost, a.s. (dále též jen „Investiční společnost“) v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon“).

Fond je standardním fondem podle Zákona.

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

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

Počet vydávaných podílových listů ani doba, na kterou je Fond vytvořen, nejsou omezeny.

Fond nemá žádné vlastní zaměstnance.

#### ***Údaje o obhospodařovateli a administrátorovi Fondu***

Investiční společností, která administruje a obhospodařuje majetek Fondu, je Fio investiční společnost, a.s., IČO: 06704441, se sídlem Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1. Společnost vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 5. 1. 2018. Povolení k činnosti Investiční společnosti bylo uděleno Českou národní bankou rozhodnutím č. j. 2017/140360/CNB/570 ze dne 24. 10. 2017, které nabylo právní moci dne 9. 11. 2017.

Investiční společnost je oprávněna podle Zákona v rozsahu uvedeném v povolení uděleném Českou národní bankou:

- přesáhnout rozhodný limit
- obhospodařovat
  - i. standardní fondy,
  - ii. speciální fondy, a

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

---

- iii. fondy kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání
- provádět administraci
  - i. standardních fondů,
  - ii. speciálních fondů, a
  - iii. fondů kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání

### ***Informace o depozitáři Fondu***

Depozitářem Fondu je na základě uzavřené smlouvy společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Želetavská 1521/1, Praha 4 – Michle, 140 92 (dále jen „Depozitář“).

### ***Rozhodující předmět činnosti***

Fond na základě řádné žádosti investorů vydává podílové listy, čímž od investorů shromažďuje peněžní prostředky za účelem jejich investování na finančních trzích. Fond dále, opět na základě řádné žádosti podílníků Fondu odkupuje podílové listy. Investiční společnost může v souladu s příslušným ustanovením Zákona a statutu Fondu vydávání a/nebo odkupování podílových listů dočasně pozastavit.

### ***Zaměření Fondu***

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

# **Fio investiční společnost, a.s.**

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

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

---

Podle převažujícího druhu majetkových hodnot, jež mohou být nabyty do majetku Fondu, je Fond v souladu s klasifikací Asociace pro kapitálový trh v České republice akciovým fondem. Akciový fond trvale investuje na akciovém trhu (tj. do akcií a nástrojů nesoucích riziko akcií) minimálně 80 % aktiv. Nástroji nesoucími riziko akcií se rozumí zejména cenné papíry ETF (Exchange-traded funds), které investují převážně do akcií, a cenné papíry vydávané fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními fondy, které investují převážně do akcií.

Investiční společnost jakožto obhospodařovatel Fondu usiluje o to, aby se zastoupení jednotlivých tříd aktiv v portfoliu Fondu pohybovalo dlouhodobě v mezích uvedených ve statutu Fondu.

Investiční strategie je vymezena příslušnými ustanoveními Zákona a prováděcích předpisů k Zákonu, zejména nařízením č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů (dále též jen „Nařízení“), vztahujícími se na standardní fond, jakož i pravidly vymezenými ve statutu Fondu.

Aktiva, která je možno nabývat do majetku Fondu, jsou uvedena v čl. 7.2 statutu Fondu. Investiční limity vztahující se na Fond jsou upraveny v čl. 7.3 statutu Fondu.

Za účelem efektivního obhospodařování Fondu může Investiční společnost používat techniky obhospodařování uvedené v čl. 7.4 statutu Fondu, tj. repo obchody dle § 31 až § 33 Nařízení a finanční deriváty upravené v § 12 a § 13 Nařízení. Tyto techniky obhospodařování může Investiční společnost používat pouze při dodržení podmínek dle čl. 7.4 statutu Fondu a povinností stanovených účinnými právními předpisy.

# **Fio investiční společnost, a.s.**

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

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

---

### **2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, příslušnými platnými nařízeními, vyhláškami a vnitřními normami v souladu a v rozsahu stanoveném Vyhláškou Ministerstva financí České republiky 501/2002 Sb., ze dne 6. 11. 2002 ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce a Českými účetními standardy pro finanční instituce, kterými se stanoví základní postupy účtování.

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. 1. 2021, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. 12. 2017, Fond od 1. 1. 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Fond je povinen dodržovat regulační požadavky Zákona.

Účetní závěrka respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách ve vlastním kapitálu a přílohu k účetní závěrce.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby investiční společnost prováděla odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná. Fond je součástí konsolidačního celku, jehož mateřskou společností je Fio holding, a.s., se sídlem Na Florenci 2139/2, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 601 92 763.

Údaje ve výkazech a v příloze jsou uvedeny v tisících Kč, pokud není uvedeno jinak.

Fond zahájil svoji činnost 25. října 2018.

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

---

### 3. UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ METODY

#### *Okamžik uskutečnění účetního případu*

Fond účtuje o prodeji a nákupu cenných papírů v okamžiku vypořádání obchodu.

Za okamžik uskutečnění účetního případu se v případě smluv o derivátech považuje:

- a) okamžik, kdy byla uzavřena příslušná smlouva,
- b) okamžik, kdy došlo ke změně reálné hodnoty derivátu,
- c) okamžik, kdy došlo k plnění na základě příslušné smlouvy.

Dále je okamžikem uskutečnění účetního případu den, ve kterém dojde ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví a které nastaly.

#### *Finanční nástroje*

Účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií (IFRS 9).

#### Klasifikace finančních aktiv a následné oceňování

- naběhlou hodnotou;
- reálnou hodnotou vykázanou do oceňovacích rozdílů v rozvaze;
- reálnou hodnotou vykázanou do výkazu zisku a ztráty.

Klasifikace je určována na základě charakteristiky smluvních peněžních toků dluhového finančního aktiva a obchodního modelu, do kterého je toto finanční aktivum zařazeno. Fond vyhodnocuje při porovnání finančního aktiva prostřednictvím tzv. SPPI analýzy, zda smluvní peněžní toky představují výlučně splátku jistiny a úroků z nesplacené části jistiny.

#### Reálná hodnota a hierarchie reálné hodnoty:

Reálná hodnota je cena, která by byla obdržena při prodeji aktiva v rámci řádné transakce mezi účastníky na trhu k datu ocenění. Ocenění reálnou hodnotou je založeno na předpokladu, že transakce spočívající v prodeji aktiva probíhá buď na hlavním trhu, nebo při jeho neexistenci na nejvýhodnějším trhu pro dané aktivum. Reálná hodnota aktiva je stanovena za použití předpokladů, které by při oceňování aktiva použili účastníci trhu, přičemž se předpokládá, že účastníci trhu jednají ve svém nejlepším ekonomickém zájmu.

Fond všechny položky oceňované v reálné hodnotě zařazuje do tzv. hierarchie reálných hodnot, která odráží význam vstupních informací použitých pro stanovení reálné hodnoty aktiv a pasiv oceňovaných v reálné hodnotě.

# **Fio investiční společnost, a.s.**

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

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

---

Hierarchie reálných hodnot má následující tři úrovně:

- Úroveň 1: vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění;
- Úroveň 2: vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek; a
- Úroveň 3: vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum či závazek.

Cenné papíry jsou při prvotním zachycení oceněny pořizovací cenou. Její součástí jsou přímé transakční náklady spojené s pořízením cenných papírů.

Realizované kapitálové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce Zisk nebo ztráta z finančních operací.

Všechny cenné papíry v držení Fondu jsou v úrovni 1 dle hierarchie reálných hodnot.

### ***Ostatní pohledávky***

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

### ***Finanční deriváty a zajišťovací operace***

Fond může používat finanční deriváty k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystaven v důsledku operací na finančních trzích.

Nominální hodnoty finančních derivátů jsou zachyceny v podrozvaze. Všechny finanční deriváty jsou vykazovány jako aktiva v případě kladné reálné hodnoty a jako pasiva v případě záporné reálné hodnoty. Reálná hodnota derivátů je vypočtena na základě oceňovacích modelů.

Deriváty jsou denně přeceňovány na reálnou hodnotu proti účtům nákladů a výnosů, které jsou zahrnuty na řádku Zisk nebo ztráta z finančních operací.

### ***Daň z příjmů***

Daň z příjmů se skládá z odhadu splatné daně a ze změny odložené daně, jejíž změny jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty.

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

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy není pravděpodobné pochybovat o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

---

### **Přepočty cizích měn**

Pro přepočet cizích měn je používán kurz devizového trhu vyhlášený ČNB platný k danému dni. Aktiva a pasiva v zahraniční měně jsou k rozvahovému dni přepočítána stejným způsobem.

Kurzové rozdíly vzniklé denním přeceňováním majetku a závazků účtovaných v cizích měnách se účtují na účty nákladů nebo výnosů.

### **Fondový kapitál**

Fond vydává dvě třídy podílových listů, které jsou zpětně odkupitelné na žádost držitele za podmínek uvedených ve statutu Fondu.

Vydané podílové listy Fondu (fondový kapitál) jsou klasifikované jako finanční závazky, v souladu s IAS 32 odst. 11 včetně aplikovatelných výjimek z definice finančního závazku podle IAS 32, odst. 16.

Z tohoto důvodu jsou hodnoty příslušející držitelům podílových listů, tj. fondový kapitál Fondu, prezentovány v rozvaze v rámci položky „7. Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů“.

Vykazování fondového kapitálu v rámci položky rozvahy „Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů“, resp. jeho zhodnocení v rámci položky výkazu zisku a ztráty „Přírůstek nebo úbytek čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů z běžné činnosti po zdanění“ je v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií a představuje odchylku od uspořádání a označování položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty definovaného prováděcím předpisem (přílohou č. 1 k vyhlášce č. 501/2002 Sb.), která je nezbytná k tomu, aby byl podán věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví.

Prodejní cena podílového listu je vypočítávána jako podíl fondového kapitálu a příslušného počtu podílových listů. Podílové listy jsou prodávány kvalifikovaným investorům na základě denně stanovované prodejní ceny.

Zisk/(ztráta) za běžné období představuje zvýšení/(snížení) čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů, které jsou prezentovány jako finanční závazek Fondu na řádku „Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů“.

### **Úrokové výnosy a náklady**

Časové rozlišení úroků vztahující se k aktivům je zahrnuto do celkových zůstatků těchto aktiv. Úrokové výnosy z pohledávek za bankami jsou vykázány v položce Výnosy z úroků a podobné výnosy. Úrokové výnosy a náklady ze všech dluhových nástrojů jsou zachyceny na aktuální bázi metodou efektivního úročení. Tato metoda zachycuje jako součást úrokových výnosů nebo nákladů všechny poplatky zaplacené nebo obdržené mezi smluvními stranami, transakční náklady a všechny ostatní prémie či diskonty, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry.

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

---

### *Výnosy z dividend*

Dividendové výnosy jsou vykazovány v položce Výnosy z akcií a podílů výkazu zisku a ztráty a jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu. Dividendové výnosy z tuzemských cenných papírů jsou zachyceny po odpočtu srážkové daně. Dividendové výnosy ze zahraničních cenných papírů jsou zachyceny před odpočtem srážkové daně.

### *Následné události*

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem představujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány a jejich dopady kvantifikovány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zachyceny v účetních výkazech.

### *Spřízněné strany*

Spřízněnými stranami Fondu se rozumí:

- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat rozhodující vliv u Společnosti, a společnosti, kde tyto strany mají rozhodující nebo podstatný vliv,
- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat podstatný vliv u Společnosti,
- členové statutárních, dozorčích a řídicích orgánů Společnosti, nebo její mateřské společnosti a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv.

## 4. ŘÍZENÍ RIZIK

### *Úvěrové riziko*

Fond má nastaveny limity na protistrany a instrumenty omezující úvěrová rizika v souladu se statutem a investiční strategií fondu. Na nové instrumenty musí být před zařazením do portfolia nastaven Risk managementem limit. Obecně fond nevstupuje do obchodů, které by dávaly za vznik podstatnému úvěrovému riziku a pokud je to možné, snižuje fond úvěrové riziko finančním kolaterálem.

Je sledováno také riziko koncentrace na základě zemí emitentů, měn a ekonomických sektorů, do kterých Fond investuje. Dle statutu Fond dále investuje převážně na trzích vyspělých ekonomik (rozumí se zejména členské státy OECD).

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

### Tržní riziko

Fond používá pro omezování rizikové expozice portfolia vůči tržním rizikům kromě zákonných omezení, zejména soubor interních limitů. Tyto limity přímo omezují rizikovou expozici vůči měnovému, úrokovému a akciovému riziku. Příslušné limity jsou stanovovány adekvátně povaze Fondu.

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

Měnové riziko spočívá v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Fond může držet investice i v jiných měnách, než je jeho referenční měna a jejich hodnota tedy může stoupat nebo klesat v důsledku změn měnových kurzů. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek ztrátu kapitálu. Měnové riziko je zajišťováno prostřednictvím finančních derivátů (měnové forwardy a swapy). Finanční deriváty jsou uzavírány s protistranami, na které jsou Risk managementem nastaveny limity.

Tabulky níže zobrazují měnovou pozici fondu:

stav k 31.12.2024	Aktiva CZK	Pasiva CZK	Čistá pozice CZK	V měně
EUR	323 457	-314 684	8 773	348
USD	953 279	-861 662	91 616	3 780

stav k 31.12.2025	Aktiva CZK	Pasiva CZK	Čistá pozice CZK	V měně
EUR	368 406	-334 353	34 052	1 404
USD	935 418	-757 197	178 221	8 638

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

Tržní rizikovost fondu je měřena hodnotou Value at Risk (dále jen „VaR“) a pomocí SRI - souhrnný rizikový ukazatel, který bere v úvahu jak volatilitu finančního nástroje (tržní riziko), tak bonitu emitenta (úvěrové riziko).

Fond k výpočtu měsíčního VaR používá tzv. historickou metodu na hladině spolehlivosti 99 % s historií 270 obchodních dní s denními změnami kurzů. Fond počítá VaR pro akciové riziko, kdy se předpokládá, že se budou měnit kurzy akcií, ale kurzy měn a úrokové sazby zůstanou konstantní. Druhou variantou je VaR pro měnové riziko, kde se předpokládá proměnlivost pouze u kurzů měn. Třetí variantou je VaR pro úrokové riziko, kde se předpokládá proměnlivost pouze u úrokových sazeb. Poslední variantou je VaR pro celkové riziko, kde se předpokládá, že se v čase mění všechny tři vstupní veličiny. Hodnota VaR je vyjádřena jako % z NAV fondu.

V tabulce níže jsou v procentech uvedeny relativní měsíční hodnoty VaR pro jednotlivé typy tržních rizik:

	31.12.2024	31.12.2025
Akciový VaR	7,64 %	11,08 %
Měnový VaR	0,75 %	0,96 %

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

---

Úrokový VaR	0,07 %	0,04 %
<b>Globální VaR</b>	<b>7,64 %</b>	<b>11,92 %</b>

---

Dle ukazatele SRI fond spadá do rizikové třídy 5. Souhrnný ukazatel rizik (SRI), který může nabývat hodnot 1-7, vyjadřuje míru kolísání investice a pravděpodobnost její návratnosti. Hodnota 1 představuje nejmenší rizikovost produktu, ale současně lze předpokládat nejnižší očekávané výnosy; hodnota 7 nejvyšší rizikovost produktu, ale nejvyšší očekávané výnosy.

### Geografická koncentrace investic

---

stav k 31.12.2024	USA	Eurozóna bez České republiky	Česká republika	Ostatní země
Akcie	947 850	219 685	0	0

---

---

stav k 31.12.2025	USA	Eurozóna bez České republiky	Česká republika	Ostatní země
Akcie	934 577	220 912	0	0

---

### *Riziko likvidity*

Riziko likvidity představuje riziko, že Fond nebude mít dostatek likvidních zdrojů ke splnění svých závazků. Likvidní pozice fondu je monitorována a řízena podle očekávaných peněžních toků a podle výsledku je případně upravována struktura portfolia fondu.

V rámci fondu jsou pro řízení rizika likvidity implementovány postupy a limity, které zabezpečují zejména povinnost odkupu podílových listů fondu. Fond má v držení zejména likvidní cenné papíry obchodované na světových trzích, jejichž likvidita je vysoká a k tomu má i stálou rezervu v penězích na běžných účtech. Je tak dostatečně ošetřeno riziko, že Fond nebude z důvodu absence likvidních prostředků schopen dostát svým závazkům.

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

### 5. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

#### 5.1. Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami	31.12.2024	31.12.2025
Běžné účty	20 312	9 255
<b>Celkem</b>	<b>20 312</b>	<b>9 255</b>

Běžné účty jsou splatné na požádání. Fond ukládá peněžní prostředky na spořicí účty nebo termínované vklady u bank v případě, kdy nejsou využity pro operace s cennými papíry.

#### 5.2. Cenné papíry

Jednotlivé druhy cenných papírů podle emitentů, jejich počet, tržní ocenění a úročení jsou uvedeny v Portfoliu. Veškeré cenné papíry v majetku Fondu jsou kótované na zahraničních burzách.

Akcie, podílové listy a ostatní podíly oceněné reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty	31.12.2024	31.12.2025
Cenné papíry obchodované v USD	947 850	934 577
Cenné papíry obchodované v EUR	219 685	220 912
<b>Celkem</b>	<b>1 167 535</b>	<b>1 155 489</b>

Portfolio 31. 12. 2025:

Název ceniny	ISIN	Měna	Počet	Kurz	Celkem měna
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
<b>Celkem v EUR</b>					<b>9 111 633,35</b>
<b>Celkem v CZK</b>					<b>220 911 550,57</b>

Název ceniny	ISIN	Měna	Počet	Kurz	Celkem měna
ACCENTURE PLC	IE00B4BNMY34	USD	6908	268,30	1853416,40
ALPHABET, INC. CL. C	US02079K1079	USD	7143	313,80	2241473,40
AMAZON.COM	US0231351067	USD	7616	230,82	1757925,12
BLACKROCK	US09290D1019	USD	1868	1070,34	1999395,12
BOOKING HOLDINGS	US09857L1089	USD	212	5355,33	1135329,96

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

CACI INTERNATIONAL	US1271903049	USD	725	532,81	386287,25
CATERPILLAR	US1491231015	USD	2637	572,87	1510658,19
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
<b>Celkem v USD</b>					<b>45 297 461,23</b>
<b>Celkem v CZK</b>					<b>934 577 220,10</b>

Portfolio 31. 12. 2024:

Název ceniny	ISIN	Měna	Počet	Kurz	Celkem měna
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	FR0014003TT8	EUR	10200	33,50	341 700,00
INFINEON AG	DE0006231004	EUR	52630	31,40	1 652 582,00

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

SAP SE	DE0007164600	EUR	2531	236,30	598 075,30
SARTORIUS AG VZ.	DE0007165631	EUR	7230	215,20	1 555 896,00
<b>Celkem v EUR</b>					<b>8 722 841,20</b>
<b>Celkem v CZK</b>					<b>219 684 755,62</b>

Název ceniny	ISIN	Měna	Počet	Kurz	Celkem měna
ACCENTURE PLC	IE00B4BNMY34	USD	4823	351,79	1696683,17
ALPHABET, INC. CL. C	US02079K1079	USD	500	190,44	95220,00
AMAZON.COM	US0231351067	USD	400	219,39	87756,00
APTIV HOLDINGS	JE00BTDN8H13	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	US5128073062	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	US78409V1044	USD	1752	498,03	872548,56
STARBUCKS	US8552441094	USD	5490	91,25	500962,50
SYNOPSYS	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	US8835561023	USD	4530	520,23	2356641,90
UNITEDHEALTH GROUP	US91324P1021	USD	4343	505,86	2196949,98
<b>Celkem v USD</b>					<b>39 107 575,39</b>
<b>Celkem v CZK</b>					<b>947 850 304,73</b>

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

### 5.3. Ostatní aktiva

Ostatní aktiva	31.12.2024	31.12.2025
Kladná reálná hodnota otevřených derivátů (FX swap)	0	7 957
Nevyplacené dividendy	433	335
Zálohy na daň z příjmu	0	0
Celkem	433	8 292

### 5.4. Náklady a příjmy příštích období

Fond k 31. 12. 2025 ani k 31. 12. 2024 nevykazoval žádné náklady nebo příjmy příštích období.

### 5.5. Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů

V souladu s postupy účtování Fond nemá základní kapitál. Fond vydává podílové listy, které splňují definici finančního závazku v souladu s IAS 32, odst. 11 a Fond je vykazuje na řádku „Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů“. Jmenovitá hodnota podílového listu je 1 Kč.

Hodnota podílového listu k poslednímu obchodnímu dni roku 2025 činila 1,8072 Kč pro CZK třídu (2024: 1,6293 Kč) a 1,2466 EUR pro EUR třídu (2024: 1,1234).

Jedná se o poslední zveřejněnou hodnotu podílového listu za rok 2025, za kterou byly realizovány nákupy a odkupy podílových listů Fondu.

Zisk/ztráta za běžné období představuje zvýšení/snížení čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů, které jsou prezentovány jako finanční závazek Fondu.

Fond plánuje zisk za rok 2025 ve výši 120 658 tis. Kč převést na účet Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů, čímž dojde k jejich zvýšení.

### 5.6. Přehled změn podílových listů

EUR třída	Počet podílových listů (v tis. ks)	Nominální hodnota (v tis. Kč)	Emisní ážio (v tis. Kč)	Kapitálové fondy celkem (v tis. Kč)
<b>Zůstatek k 1.1.2025</b>	<b>7 856</b>	<b>197 852</b>	<b>13 929</b>	<b>211 781</b>
Podílové listy prodané	1 157	17 234	2 420	19 654
Podílové listy odkoupené	-1 715	-38 137	-6 013	-44 150
<b>Zůstatek k 31.12.2025</b>	<b>7 298</b>	<b>176 949</b>	<b>10 336</b>	<b>187 285</b>

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

CZK třída	Počet podílových listů (v tis. ks)	Nominální hodnota (v tis. Kč)	Emisní ážio (v tis. Kč)	Kapitálové fondy celkem (v tis. Kč)
<b>Zůstatek k 1.1.2025</b>	<b>567 610</b>	<b>567 610</b>	<b>249 510</b>	<b>817 120</b>
Podílové listy prodané	78 651	78 651	48 233	126 884
Podílové listy odkoupené	-127 694	-127 694	-84 709	-212 403
<b>Zůstatek k 31.12.2025</b>	<b>518 567</b>	<b>518 567</b>	<b>213 034</b>	<b>731 601</b>

EUR třída	Počet podílových listů (v tis. ks)	Nominální hodnota (v tis. Kč)	Emisní ážio (v tis. Kč)	Kapitálové fondy celkem (v tis. Kč)
<b>Zůstatek k 1.1.2024</b>	<b>8 189</b>	<b>202 481</b>	<b>14 768</b>	<b>217 249</b>
Podílové listy prodané	1 804	49 895	7 863	57 758
Podílové listy odkoupené	-2 137	-54 524	-8 702	-63 226
<b>Zůstatek k 31.12.2024</b>	<b>7 856</b>	<b>197 852</b>	<b>13 929</b>	<b>211 780</b>

CZK třída	Počet podílových listů (v tis. ks)	Nominální hodnota (v tis. Kč)	Emisní ážio (v tis. Kč)	Kapitálové fondy celkem (v tis. Kč)
<b>Zůstatek k 1.1.2024</b>	<b>589 906</b>	<b>589 906</b>	<b>264 156</b>	<b>854 061</b>
Podílové listy prodané	86 533	86 533	59 619	146 152
Podílové listy odkoupené	-108 829	-108 829	-74 264	-183 093
<b>Zůstatek k 31.12.2024</b>	<b>567 610</b>	<b>567 610</b>	<b>249 510</b>	<b>817 121</b>

### 5.7. Ostatní pasiva

Ostatní pasiva	31.12.2024	31.12.2025
Závazky Fio investiční společnost - poplatky	2 253	2 300
Záporná reálná hodnota	37 921	0
Dohad na audit	236	267
Závazek UniCredit	666	625
Poplatky za obchody USD	37	2
<b>Celkem</b>	<b>41 113</b>	<b>3 194</b>

Závazky vůči Fio investiční společnosti ve výši 2 300 tis. Kč představují neuhrazené náklady na obhospodařování a administraci Fondu. Oproti roku 2024 bylo nutné vzhledem k vývoji měnových a akciových kurzů v roce 2025 snížit objemy v rámci

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

swapových operací na zajištění měnového rizika, což mělo značný vliv na meziroční snížení záporné reálné hodnoty.

Závazky nejsou kryty věcnými zárukami a nemají splatnost delší než 5 let.

### 5.8. Výnosy a výdaje příštích období

Fond k 31. 12. 2025 ani k 31. 12. 2024 nevykazoval žádné výnosy a výdaje příštích období.

### 5.9. Výnosy z akcií a podílů

Výnosy z akcií a podílů činily v roce 2025 vyplacené dividendy v hodnotě 8 494 tis. Kč (2024: 10 122 tis. Kč).

	31.12.2024	31.12.2025
USD	8 313	6 758
Eurozóna bez České republiky	1 809	1 736
<b>Celkem</b>	<b>10 122</b>	<b>8 494</b>

### 5.10. Výnosy z úroků

Výnosy z úroků činily v roce 2025 úroky z termínovaných vkladů v hodnotě 97 tis. Kč (2024: 2 858 tis. Kč).

### 5.11. Poplatky a provize

	31.12.2024	31.12.2025
Poplatky za obhospodařování	20 707	18 885
Poplatky za administraci	6 091	5 554
Poplatky depozitáři	1 242	1 331
Provize za obchody	264	484
Poplatky – ostatní	1	1
<b>Celkem</b>	<b>28 305</b>	<b>26 255</b>

Poplatek za obhospodařování, hrazený Fondem Investiční společnosti, činí v souladu se statutem fondu 1,7 % p.a. (2024: 1,7 % p.a.) z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu Fondu (tj. NAV).

Poplatek za administraci, hrazený Fondem Investiční společnosti, činí v souladu se statutem fondu 0,5 % p.a. (2024: 0,5 % p.a.) z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu Fondu (tj. NAV).

V souladu se smlouvou o výkonu funkce depozitáře, kterou vykonává UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., platí Fond poplatek ve výši 0,03 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu.

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

### 5.12. Zisk nebo ztráta z finančních operací

	31.12.2024	31.12.2025
Zisk (ztráta) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	-49 823	157 642
Zisk (ztráta) z přecenění a vypořádání FX derivátových operací	-67 892	119 775
Zisk (ztráta) z kurzových rozdílů	80 026	-136 321
<b>Celkem</b>	<b>-37 689</b>	<b>141 096</b>

Zisk nebo ztráta z cenných papírů, oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, představuje především zisky z realizovaných nákupů cenných papírů, ze splatných cenných papírů a z denního ocenění cenných papírů na reálnou hodnotu.

### 5.13. Správní náklady

	31.12.2024	31.12.2025
<b>Správní náklady</b>		
Audit	236	268
Jiné provozní náklady	0	7
<b>Celkem</b>	<b>236</b>	<b>275</b>

### 5.14. Daň z příjmů

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2025
Výsledek hospodaření před zdaněním	-53 250	122 944
Přičitatelné položky	0	0
Odečitatelné položky	10 122	8 494
Základ daně	0	114 450
Odpočet daňové ztráty minulých období	0	-71 405
Daňová ztráta	-63 372	0
<b>Daň ze základu daně</b>	<b>0</b>	<b>2 152</b>
Zvláštní základ daně	12 065	10 146
Zápočet	1 734	1 396
<b>Daň ze zvláštního základu daně</b>	<b>76</b>	<b>126</b>
<b>Rozdíl minulých let</b>	<b>79</b>	<b>8</b>
<b>Daň celkem</b>	<b>155</b>	<b>2 286</b>

K 31. 12. 2025 nebyl identifikován žádný důvod pro odloženou daňovou pohledávku nebo závazek. Odložená daňová pohledávka k 31. 12. 2024 v p edpokládané výši 3 570 tis. K nebyla z opatrnostního d vodu vykázána.

### 5.15. Transakce se spřízněnými stranami

v tis. Kč 2025	Pohledávky	Závazky	Náklady	Výnosy
Fio banka, a.s.	0	0	450	0
Fio investiční společnost, a.s.	0	2 300	24 439	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>2 300</b>	<b>24 889</b>	<b>0</b>

v tis. Kč 2024	Pohledávky	Závazky	Náklady	Výnosy
Fio banka, a.s.	0	0	246	0
Fio investiční společnost, a.s.	0	2 253	26 798	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>2 253</b>	<b>27 044</b>	<b>0</b>

Závazky za Investiční společnosti jsou tvořeny neuhrazenými poplatky obhospodařování a administraci. Náklad je tvořen poplatky za obhospodařování a administraci. Náklad ze

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

vztahu s Fio banka, a.s. je tvořen poplatky za obchody s cennými papíry. Pohledávku za Fio banka, a.s. tvoří vklad na bankovním účtu, závazek tvoří poskytnutý kolaterál. Fio banka, a.s., pobočka zahraniční banky držela k 31. 12. 2025 0 ks podílových listů (k 31. 12. 2024 10 000 tis. ks). Fio banka, a.s. držela k 31. 12. 2025 10 000 tis. ks podílových listů (k 31. 12. 2024 0 ks). Mgr. Jan Sochor, předseda představenstva Investiční společnosti držel ke dni 31. 12. 2025 632 031 ks podílových listů třídy CZK (k 31. 12. 2024 632 031 ks). Mgr. Josef Valter, člen představenstva Investiční společnosti držel k 31. 12. 2025 217 898 ks podílových listů třídy CZK (k 31. 12. 2024 218 134 ks). Ing. Jan Bláha, člen představenstva Investiční společnosti držel k 31. 12. 2025 337 782 ks podílových listů třídy CZK (k 31. 12. 2024 319 501 ks).

### 5.16. Likvidita

V tabulce je uvedena zbytková splatnost aktiv členěných podle nejdůležitějších druhů. Vzhledem k tomu, že všechny cenné papíry jsou obchodované na veřejných trzích, prodeje je možné realizovat do 3 měsíců.

2025

	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 - 5 let	nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	9 255	0	0	0	0	9 255
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	1 155 489	1 155 489
Ostatní aktiva	8 292	0	0	0	0	8 292
<b>Aktiva celkem</b>	<b>17 547</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 155 489</b>	<b>1 173 036</b>

	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 - 5 let	nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	0	0	0	0	9 820	9 820
Ostatní pasiva	2 927	267	0	0	0	3 194
Rezervy	0	2 281	0	0	0	2 281
Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů	0	0	0	0	1 037 083	1 037 083
Přírůstek/úbytek čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů	0	0	0	0	120 658	120 658
Nederivátová pasiva	2 927	2 548	0	0	1 167 561	1 173 036
Derivátová pasiva	0	0	0	0	0	0
<b>Pasiva celkem</b>	<b>2 927</b>	<b>2 548</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 167 561</b>	<b>1 173 036</b>
<b>GAP</b>	<b>14 620</b>	<b>-2 548</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-12 072</b>	<b>0</b>

2024

	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 - 5 let	nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	20 312	0	0	0	0	20 312
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	1 167 535	1 167 535
Ostatní aktiva	433	0	0	0	0	433
<b>Aktiva celkem</b>	<b>20 745</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 167 535</b>	<b>1 188 280</b>

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

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 - 5 let	nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	0	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	25 811	15 302	0	0	0	41 113
Rezervy	0	70	0	0	0	70
Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů	0	0	0	0	1 200 502	1 200 502
Přírůstek/úbytek čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů	0	0	0	0	-53 405	-53 405
Nederivátová pasiva	2 956	306	0	0	1 147 097	1 150 359
Derivátová pasiva	22 855	15 066	0	0	0	37 921
<b>Pasiva celkem</b>	<b>25 811</b>	<b>15 372</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 147 097</b>	<b>1 188 280</b>
<b>GAP</b>	<b>-5 066</b>	<b>-15 372</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20 438</b>	<b>0</b>

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

### 5.17. Informace o reálné hodnotě finančních aktiv

#### Hierarchie reálných hodnot

31.12.2025	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami	0	0	9 255	9 255
Akcie a podílové listy	1 155 489	0	0	1 155 489
Reálná hodnota derivátů	0	7 957	0	7 957
Ostatní aktiva	0	0	335	335
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 155 489</b>	<b>7 957</b>	<b>9 590</b>	<b>1 173 036</b>

#### Hierarchie reálných hodnot

31.12.2024	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami	0	0	20 312	20 312
Akcie a podílové listy	1 167 535	0	0	1 167 535
Reálná hodnota derivátů	0	0	0	0
Ostatní aktiva	0	0	433	433
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 167 535</b>	<b>0</b>	<b>20 745</b>	<b>1 188 280</b>

### 5.18. Majetek a závazky vykázané v podrozvaze

V účetnictví Fondu jsou v podrozvaze vykázány hodnoty předané k obhospodařování Obhospodařovateli.

V položce Pohledávky z pevných termínových operací Fond k 31. 12. 2025 evidoval 764 075 tis. Kč. (31. 12. 2024: 821 716 tis. Kč)

V položce Závazky z pevných termínových operací Fond k 31. 12. 2025 evidoval 757 194 tis. Kč. (31. 12. 2024: 861 625 tis. Kč)

Fond nemá další majetek a závazky, které by nebyly vykázány na rozvaze nebo podrozvaze.

### 5.19. Dodržování regulatorních požadavků a limitů

U Fondu nedošlo v roce 2025 k žádnému překročení limitů uvedených v Zákoně, ani v nařízení vlády č. 243/2013 Sb. o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování. Rovněž nedošlo k žádnému porušení limitů uvedených ve statutu Fondu.

### 5.20. Změna statutu Fondu

Rozhodnutím představenstva společnosti (tato změna statutu nepodléhá souhlasu České národní banky) nabyla dne 19. 2. 2025 účinnosti změna statutu, jejíž podstatou byla zejména pravidelná roční aktualizace údajů o nákladech a historické výkonnosti Fondu.

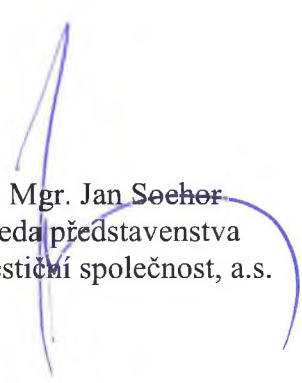
**Fio investiční společnost, a.s.**  
**Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond**  
Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2025

---

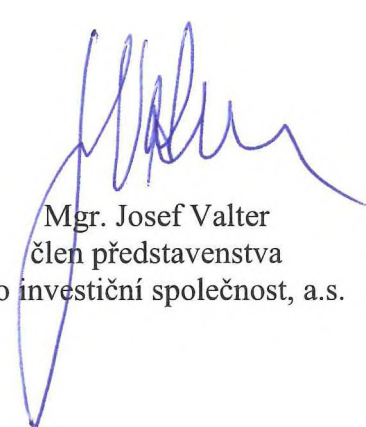
**5.21. Události po datu účetní závěrky**

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

V Praze, dne 15. dubna 2026



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



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