



# Výroční zpráva 2024

Fio globální akciový fond – otevřený podílový fond

## Obsah

OBECNÁ 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	10
F. Údaje o technikách obhospodařování	10
G. Údaje o rizikovém profilu a pákovém efektu	11
H. Údaje o mzdách a o odměňování	12
I. Další údaje	13
J. Informace o začleňování rizik týkajících se udržitelnosti (SFDR)	14
K. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu	15
ZPRÁVA AUDITORA	16
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA FONDU KE DNI 31. 12. 2024	19



## **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. 2024 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. 2024 až 31. 12. 2024

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 2024 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 2025 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 a sektoru. Důležité zastoupení se počítá nadále rovněž u sektoru spotřebního a finančního.

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

Akciové indexy v roce 2024 navázaly na předchozí rok a zaznamenaly silné posílení. Podobně jako loni indexy táhly výše především růstovější segmenty akciového trhu. Výkonnost mezi jednotlivými částmi trhu byla ale velmi rozdílná. Růst indexů je zásluhou především posílení akcií těch největších společností, a to z části díky růstu zisků, ale zároveň i další expanze valuačních násobků. Ocenění se víceméně vrátilo na úroveň z roku 2021, přičemž úrokové sazby a výnosy na státních dluhopisech zůstávají na poměrně vysokých úrovních oproti předchozím rokům.

Vzhledem k většímu zastoupení růstových titulů měl stejně jako loni nejlepší výkon americký akciový trh. Relativně slabší výkon naopak měly evropské indexy s větším zastoupením tradičnějších sektorů. Dařilo se také japonskému trhu a po oznámených monetárních stimulech se nakonec zvedly i čínské akcie. Z jednotlivých akciových sektorů vynikal opět technologický sektor díky pokračujícímu růstu akcií společností s expozicí na vývoj umělé inteligence.

Fondový kapitál Fio globálního akciového fondu připadající na jeden podílový list (NAV/PL) klesl v roce 2024 o 4,36 % (při srovnání hodnot NAV/PL Třídy CZK z 31. 12. 2023 a 31. 12. 2024). Hlavním důvodem byla nízká váha ve velkých technologických titulech, které primárně táhly indexy na vyšší úroveň. U některých držených titulů především ze zdravotnického a spotřebního sektoru se hospodaření vyvíjelo pod předchozí očekávání a zároveň došlo na rozdíl od akciových indexů ke kompresi ocenění.

Hlavním rizikem pro vývoj na trzích a vývoj Fio globálního akciového fondu je možná globální recese vzhledem ke stále restriktivní měnové politice hlavních centrálních bank nebo vytváření bariér v mezinárodním obchodě vzhledem k obchodně politickým opatřením nové americké administrativy. 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 2024 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 2024 poklesl o 4,36 %, z hodnoty 1,7036 (ke dni 31. 12. 2023) na hodnotu 1,6293 (ke dni 31. 12. 2024). Hodnota NAV Fio globálního akciového fondu Třídy CZK se tak snížila z hodnoty 1 004 947 363,16 Kč (ke dni 31. 12. 2023) na hodnotu 924 823 502,42 Kč (ke dni 31. 12. 2024). Fondový kapitál fondu připadající na jeden podílový list Třídy CZK (NAV/PL) zaznamenal v roce 2024 pokles, přesto se fond od svého založení nachází výrazně v kladných hodnotách a od založení do konce rozhodného období dosáhl zhodnocení prostředků o téměř 63 %.

Fondový kapitál fondu připadající na jeden podílový list Třídy EUR (NAV/PL) za rok 2024 poklesl o 4,41 % z hodnoty 1,1752 (ke dni 31.12.2023) na hodnotu 1,1234 (ke dni 31.12.2024). Hodnota NAV Fio globálního akciového fondu Třídy EUR klesla z hodnoty 9 624 451,25 EUR (ke dni 31.12.2023) na 8 825 640,88 EUR (ke dni 31.12.2024). Za poklesem fondového kapitálu stojí jednak vyšší objem odkoupených podílových listů než objem vydaných podílových listů a rovněž se negativně podílel pokles kurzů především u evropských pozic držených v rámci struktury portfolia.

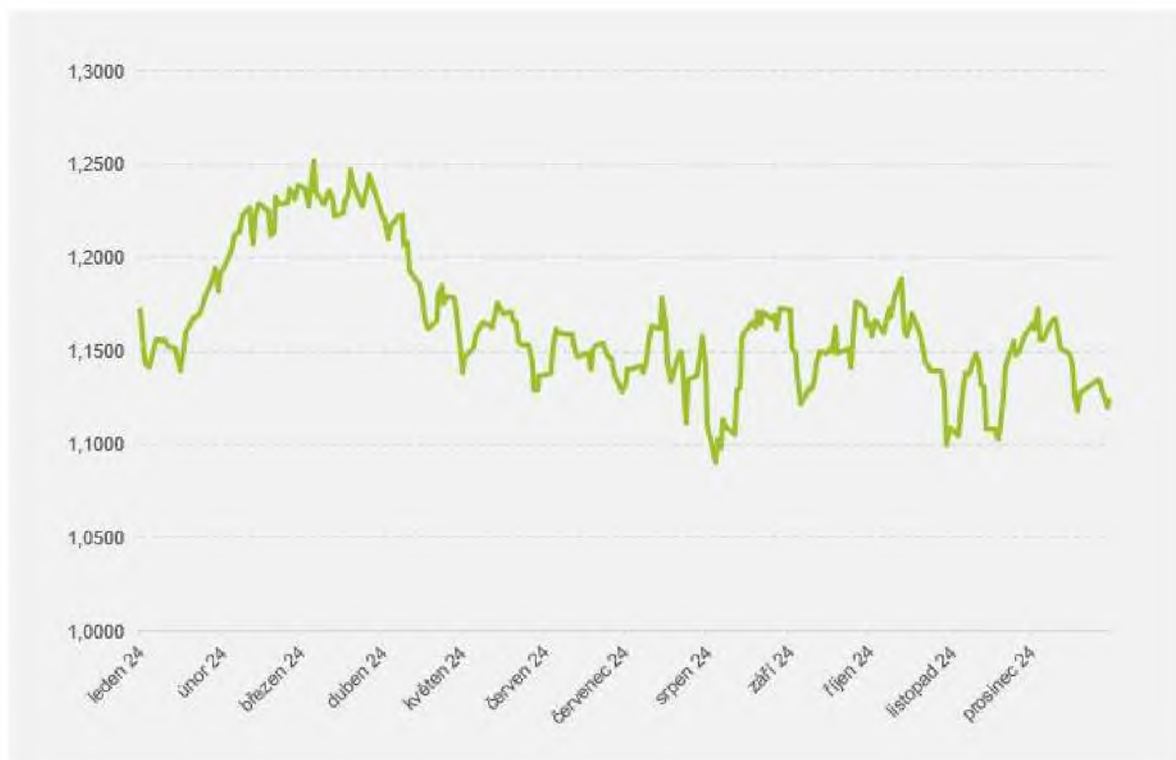
### Srovnání NAV a NAV/PL fondu ke konci uplynulých účetních období

		NAV	NAV / podílový list
<b>31. 12. 2020</b>		268 311 527,56 CZK	1,4244 CZK
<b>31. 12. 2021</b>	<b>Třída CZK</b>	813 233 200,85 CZK	1,7675 CZK
	<b>Třída EUR</b>	4 956 029,45 EUR	1,2162 EUR
<b>31. 12. 2022</b>	<b>Třída CZK</b>	792 071 094,36 CZK	1,3677 CZK
	<b>Třída EUR</b>	6 505 160,99 EUR	0,9427 EUR
<b>31. 12. 2023</b>	<b>Třída CZK</b>	1 004 947 363,16 CZK	1,7036 CZK
	<b>Třída EUR</b>	9 624 451,25 EUR	1,1752 EUR
<b>31. 12. 2024</b>	<b>Třída CZK</b>	924 823 502,42 CZK	1,6293 CZK
	<b>Třída EUR</b>	8 825 640,88 EUR	1,1234 EUR

Vývoj NAV (v CZK) na jeden podílový list (NAV/PL) Třídy CZK od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024



## Vývoj NAV (v EUR) na jeden podílový list (NAV/PL) Třídy EUR od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024



Za uplynulý rok 2024 bylo nově vydáno 86 533 275 kusů podílových listů Třídy CZK o celkové emisní hodnotě 146 152 575,47 Kč. Ve stejném období bylo odkoupeno 108 829 316 kusů podílových listů Třídy CZK o celkové emisní hodnotě 183 093 060,51 Kč. Objem nově vydaných podílových listů byl v roce 2024 nižší, než objem zpětně odkoupených. **Na konci roku 2024 bylo v oběhu evidováno 567 610 287 kusů podílových listů Třídy CZK.**

U Třídy EUR bylo v roce 2024 vydáno 1 803 863 kusů podílových listů o celkové emisní hodnotě 2 103 556,78 EUR. Ve stejném období bylo odkoupeno 2 137 263 kusů podílových listů o celkové emisní hodnotě 2 481 209,58 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 2024 bylo v oběhu evidováno 7 855 940 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 2024

měsíc	vydané podílové listy		odkoupené podílové listy		saldo	
	počet v ks	objem v Kč	počet v ks	objem v Kč	počet v ks	objem v Kč
1	7 334 472	12 355 457,80	5 727 480	9 660 135,88 K	1 606 992	2 695 322
2	10 010 475	17 690 610,29	9 630 995	16 935 243,67	379 480	755 367
3	5 302 071	9 475 176,50	7 678 730	13 726 829,16	-2 376 659	-4 251 653
4	7 713 404	13 319 074,40	8 873 555	15 369 309,22	-1 160 151	-2 050 235
5	7 539 861	12 667 731,90	9 594 099	16 092 648,60	-2 054 238	-3 424 917
6	6 858 519	11 436 372,00	8 527 655	14 222 814,98	-1 669 136	-2 786 443
7	7 343 439	12 201 830,36	10 076 171	16 547 819,66	-2 732 732	-4 345 989
8	6 052 740	9 962 207,70	12 072 594	19 656 915,46	-6 019 854	-9 694 708
9	5 975 775	9 966 891,29	4 179 657	6 948 742,28 K	1 796 118	3 018 149
10	6 727 911	11 301 449,48	11 972 147	20 137 677,06	-5 244 236	-8 836 228
11	9 237 452	15 069 660,62	10 911 990	17 825 401,48	-1 674 538	-2 755 741
12	6 437 156	10 706 113,13	9 584 243	15 969 523,06	-3 147 087	-5 263 410
<b>Celkem</b>	<b>86 533 275</b>	<b>146 152 575,47 Kč</b>	<b>108 829 316</b>	<b>183 093 060,51 Kč</b>	<b>-22 296 041</b>	<b>-36 940 485</b>

### Údaje o vydaných a odkoupených podílových listech Třídy EUR fondu v roce 2024

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	97 326	113 053,00	179 334	207 240,98	-82 008	-94 187,98
2	193 785	236 384,48	277 726	333 270,57	-83 941	-96 886,09
3	228 894	281 752,40	124 420	153 321,47	104 474	128 430,93
4	97 875	116 864,67	295 178	350 599,02	-197 303	-233 734,35
5	135 521	156 604,69	70 106	80 714,3	65 415	75 890,33
6	159 599	183 108,93	123 893	142 556,38	35 706	40 552,55
7	106 686	122 129,51	317 068	357 654,08	-210 382	-235 524,57
8	204 452	232 946,74	142 662	162 635,6	61 790	70 311,07
9	240 574	275 783,99 EUR	60 592	69 681,74	179 982	206 102,25
10	66 467	76 924,67 EUR	113 944	133 689,55	-47 477	-56 764,88
11	167 973	187 644,08 EUR	303 399	340 600,79	-135 426	-152 956,71
12	104 711	120 359,62	128 941	149 244,97	-24 230	-28 885,35
<b>Celkem</b>	<b>1 803 863</b>	<b>2 103 556,78</b>	<b>2 137 263</b>	<b>2 481 209,58</b>	<b>-333 400</b>	<b>-377 652,80</b>

Podíl majetku podílového fondu investovaného na akciových trzích se v průběhu roku 2024 na měsíční bázi udržoval v rozmezí od 88,32 % do 98,25 %. Nižší zainvestovanosti peněžních prostředků bylo dosahováno především v první polovině roku, druhá polovina roku byla charakteristická vyšší mírou zainvestovanosti. Podíl objemu finančních prostředků a ostatních investičních nástrojů na struktuře majetku fondu činil na konci roku 1,75 %.

Údaje o skladbě majetku fondu a jejich změnách v roce 2024 (vždy k poslednímu dni v měsíci)		
	akcie a obdobné investiční instrumenty	finanční prostředky
leden	89,79	10,21
únor	88,32	11,68
březen	88,50	11,50
duben	88,71	11,29
květen	90,69	9,31
červen	94,99	5,01
červenec	96,78	3,22
srpen	93,96	6,04
září	94,25	5,75
říjen	97,96	2,04
listopad	98,13	1,87
prosinec	98,25	1,75

\* 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. 2024:

Složení majetku fondu k 31. 12. 2024				
název ceniny	ISIN	zastoupení v %*	průměrná pořizovací cena v USD**	reálná hodnota k 31. 12. 2024 v USD**
ACCENTURE PLC	IE00B4BNMY34	3,58	266,36	351,79
ALPHABET, INC. CL. C	US02079K1079	0,20	93,48	190,44
AMAZON.COM	US0231351067	0,19	136,08	219,39
APTIV HOLDINGS	JE00BTDN8H13	2,99	88,40	60,48
ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	4,73	506,76 EUR	678,70 EUR
BE SEMICONDUCTOR	NL0012866412	5,32	51,79 EUR	132,30 EUR
BOOKING HOLDINGS	US09857L1089	2,23	2009,83	4968,42
CACI INTERNATIONAL	US1271903049	2,45	435,82	404,06
COSTAR GROUP	US22160N1090	0,83	78,82	71,59
CVS HEALTH	US1266501006	3,91	76,08	44,89
DASSAULT SYSTEMES SE	FR0000130650	0,75	37,53 EUR	33,50 EUR
EDWARDS LIFESCIENCES	US28176E1082	4,48	76,74	74,03
GARTNER	US3666511072	1,10	178,36	484,47
GLOBAL PAYMENTS	US37940X1028	5,15	130,29	112,06
CHARLES RIVER	US1598641074	3,94	195,36	184,60
IDEXX LABORATORIES	US45168D1046	0,09	395,49	413,44

ILLUMINA	US4523271090	3,00	246,05	133,63
INFINEON AG	DE0006231004	3,63	31,52 EUR	31,40 EUR
INTERCONT. EXCHANGE	US45866F1049	2,81	103,46	149,01
KEYSIGHT TECHNOLOGIE	US49338L1035	3,67	133,51	160,63
KLA CORPORATION	US4824801009	1,16	645,18	630,12
LAM RESEARCH	US5128073062	4,62	103,07	72,23
LOCKHEED MARTIN	US5398301094	3,18	415,28	485,94
MASTERCARD	US57636Q1040	3,12	325,60	526,57
META PLATFORMS	US30303M1027	0,12	235,37	585,51
MICROSOFT	US5949181045	0,16	211,14	421,50
NIKE	US6541061031	4,93	98,00	75,67
NVIDIA	US67066G1040	0,14	113,20	134,29
PAYPAL HOLDINGS	US70450Y1038	2,58	135,54	85,35
S&P GLOBAL	US78409V1044	1,84	339,90	498,03
SAP SE	DE0007164600	1,31	115,86 EUR	236,30 EUR
SARTORIUS AG VZ.	DE0007165631	3,42	370,36 EUR	215,20 EUR
STARBUCKS	US8552441094	1,06	75,00	91,25
SYNOPSIS	US8716071076	0,51	248,00	485,36
THE BOEING COMPANY	US0970231058	5,21	169,00	177,00
THE ESTEE LAUDER	US5184391044	3,76	126,81	74,98
THERMO FISHER	US8835561023	4,98	493,06	520,23
UNITEDHEALTH GROUP	US91324P1021	4,64	439,49	505,86

\* jedná se o podíl objemu dané ceny (vyjádřený v Kč) na NAV Fondu

\*\* není-li dále stanoveno jinak

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

## E. Údaje o osobě provádějící správu majetku

### Ing. Lukáš 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 2024 dvacet měnově zajišťujících swapů CZK/USD o celkovém objemu 71,38 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 2024 náklady 63 665 860,39 Kč a výnosy 4 225 976,86 Kč, přičemž tyto částky zahrnují i náklady, resp. výnosy, ze swapových operací, které byly sice sjednány již v roce 2023, avšak k jejichž finálnímu vypořádání došlo až v roce 2024.

Údaje o výsledném objemu závazků k 31. 12. 2024 vztahujícím se k technikám obhospodařování uvádí následující tabulka:

<b>Výsledný objem závazků vztahujícím se k technikám obhospodařování k 31. 12. 2024</b>	
<b>typ</b>	<b>celkový objem</b>
<b>finanční deriváty podle § 12 a § 13 nařízení</b>	35,55 mil. USD
<b>repo obchody podle § 31 až § 33 nařízení</b>	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 protistranu 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:

- sledování a kontrola dodržování relevantních limitů a pravidel pro omezení rizik, která jsou dána obecně závaznými právními předpisy a statutem fondu,
- sledování volatility výkonnosti fondu, kde je zohledněna distribuce výnosů v čase,
- 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 2024 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 7.250.000 Kč od jedné protistrany. Protistranou od které došlo k přijímání kolaterálu byla Fio banka, a.s.. V důsledku postupu účinné správy docházelo k expozicím vůči PPF bance a.s., Fio banka, a.s a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. ve formě depozitních obchodů.

#### Míra využití pákového efektu fondem

Ke dni 31. 12. 2024 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 2024 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 2024 nebyly Společností vyplaceny žádné odměny za zhodnocení kapitálu. Údaje rozdělené podle jednotlivých speciálních fondů zde nejsou uvedeny, neboť takové údaje nejsou k dispozici

Údaje o počtech a odměnách pracovníků a vedoucích osob za rok 2024	
Počet pracovníků k 31. 12. 2024	7
Počet vedoucích osob k 31. 12. 2024	4
<b>Odměny pracovníků a vedoucích osob celkem</b>	<b>7 943 040 Kč</b>
<b>z toho odměny pro vedoucí osoby</b>	<b>0 Kč</b>
fixní odměny	0 Kč
variabilní odměny	0 Kč
<b>z toho odměny pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu</b>	<b>1 147 458 Kč</b>
fixní odměny	1 103 394 Kč
variabilní odměny	44 064 Kč
<b>z toho odměny ostatních pracovníků</b>	<b>6 795 582 Kč</b>
fixní odměny	6 441 814 Kč
variabilní odměny	353 768 Kč

#### Další údaje o odměňování:

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

Zásady podporují řádné a efektivní řízení rizik a jsou s ním v souladu, nepodněčují k podstupování rizik nad rámec rizikového profilu Společnosti, zejména s ohledem na statut fondu, jsou v souladu se strategií podnikání, cíli, hodnotami a zájmy Společnosti a fondu a zahrnují opatření k 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)

- c) osoby ve vnitřních kontrolních funkcích Společnosti, zejména osoby odpovědné za řízení rizik, compliance nebo vnitřní audit,
- d) osoby, jejichž činnost je spojena s podstupováním rizik Společnosti nebo fondu (risk takers),
- e) další osoby, jejichž odměňování je obdobné jako u osob uvedených pod bodem a) až d)

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

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

## I. 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 podfondu a poplatek za administraci ve výši 0,5. % p.a. z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu podfondu. Výše úplaty depozitáři činí 675 861,98 ročně včetně DPH.

V níže uvedených tabulkách jsou uvedeny skutečné platby Společnosti a dalším osobám za rozhodné období roku 2024 (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 2024.

Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli a dalším osobám za období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024	
Úplata Společnosti za činnost obhospodařování <sup>1</sup>	20 727 780,62 Kč
Úplata Společnosti za činnost administrace <sup>1</sup>	6 096 406,03 Kč
Úplata za činnost depozitáře <sup>2</sup>	676 350,40 Kč
Úplata za činnost auditora <sup>3</sup>	215 865 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 nezahrnuje úplatu za měsíce prosinec, jelikož k úhradě dochází až v následujícím období;

<sup>3</sup> částka vyjadřuje náklad za činnost auditora za rok 2024 – tento náklad bude splatný až v průběhu roku 2025;

<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 2024. Fond samotný žádné zaměstnance nemá a v roce 2024 neměl.
  - Výdaje na činnost v oblasti výzkumu, vývoje a ochrany životního prostředí Společnost ani Fond v roce 2024 nevynaložily. Náklady vynaložené Společností v roce 2024 v pracovněprávních vztazích jsou uvedeny v účetní závěrce Společnosti za rok 2024.
  - 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:
    - 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.
    - 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
    - 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
    - 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)

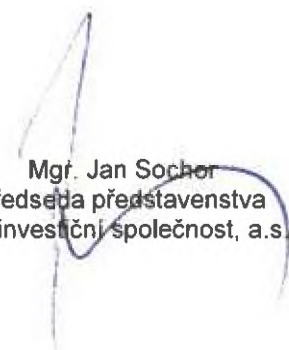
Níže uvedené odstavce poskytují komentář ve vztahu k investiční strategii fondu a k rozhodnutí nezohledňovat dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti, v rámci povinností vyplývajících z nařízení (EU) 2019/2088 (dále jako SFDR) informovat koncové investory o začleňování rizik týkajících 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 22. dubna 2025



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

---

### Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice fondu Fio globální akciový fond, se sídlem Na Florenci 2139/2, Nové Město, Praha 1 („Fond“) k 31. prosinci 2024 a jeho finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2024 v souladu s českými účetními předpisy.

### Předmět auditu

Účetní závěrka Fondu se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2024,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2024, 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 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 a se zákonem o auditorech jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA a ze zákona o auditorech.

---

### Ostatní informace

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.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím 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 postupů 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.

---

### **Odovědnost 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 schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího 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.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá statutární orgán společnosti Fio investiční společnost, a.s.

---

### **Odovědnost 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 podvodu nebo chyby 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 jejího 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. uvedlo v příloze účetní závěrky.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem 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.

22. dubna 2025

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.  
zastoupená partnerem



Ing. Marek Richter  
statutární auditor, evidenční č. 1800



# Účetní závěrka fondu ke dni 31. 12. 2024

# **ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**

**sestavená k 31.12.2024**

<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. 2024</b>
<b>Datum sestavení účetní závěrky:</b>	<b>22.4.2025</b>

Název účetní jednotky: Fio globální akciový fond  
 Sídlo účetní jednotky: Na Florenci 2139/2, Praha 1, 110 00  
 Sestaveno dne: 22.4.2025

### Rozvaha k 31.12.2024

v tisících Kč

označ.	AKTIVA	řád.	31.12.2024			31.12.2023
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
a	b	c				
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5	20 312	0	20 312	71 610
3.a)	<i>splatné na požádání</i>	6	7 671	0	7 671	71 610
3.b)	<i>ostatní pohledávky</i>	7	12 641	0	12 641	0
6.	<i>Akcie, podílové listy a ostatní podíly</i>	14	1 167 535	0	1 167 535	1 169 545
11.	Ostatní aktiva	24	433	0	433	16 042
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>27</b>	<b>1 188 280</b>	<b>0</b>	<b>1 188 280</b>	<b>1 257 197</b>

označ.	PASIVA	řád.	31.12.2024	31.12.2023
			5	6
a.	b	c		
1.	Závazky vůči bankám, družstevním záložnám	28	0	7 000
1.b)	<i>ostatní závazky</i>	30	0	7 000
4.	Ostatní pasiva	37	41 113	7 285
6.	Rezervy	39	70	0
	<b>Cizí zdroje (bez čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů) celkem</b>		<b>41 183</b>	<b>14 285</b>
7.	Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů	43	1 200 502	1 001 865
15.	Přírůstek/úbytek čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů	60	-53 405	241 047
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>61</b>	<b>1 188 280</b>	<b>1 257 197</b>

### Podrozvaha k 31.12.2024

v tisících Kč

označ.	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	31.12.2024	31.12.2023
4.	Pohledávky z pevných termínových operací	821 716	534 795
8.	Hodnoty předané k obhospodařování	1 188 280	1 257 197
	z toho cenné papíry	1 167 535	1 169 545
12.	Závazky z pevných termínových operací	861 625	520 242

**Výkaz zisku a ztráty za období končící 31.12.2024**  
v tisících Kč

označ.	TEXT	řád.	Skutečnost v účetním období	
			2024	2023
a.	b	c	1	2
<b>1.</b>	<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>	<b>PL1</b>	<b>2 858</b>	<b>5 352</b>
<b>2.</b>	<b>Náklady na úroky a podobné náklady</b>	<b>PL3</b>	<b>0</b>	<b>636</b>
<b>3.</b>	<b>Výnosy z akcií a podílů</b>	<b>PL5</b>	<b>10 122</b>	<b>7 835</b>
3.c.	výnosy z ostatních akcií a podílů	PL8	10 122	7 835
<b>5.</b>	<b>Náklady na poplatky a provize</b>	<b>PL10</b>	<b>28 305</b>	<b>25 684</b>
<b>6.</b>	<b>Zisk nebo ztráta z finančních operací</b>	<b>PL11</b>	<b>-37 689</b>	<b>254 451</b>
<b>9.</b>	<b>Správní náklady</b>	<b>PL14</b>	<b>236</b>	<b>235</b>
9.b.	ostatní správní náklady	PL17	236	235
<b>19.</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>	<b>PL27</b>	<b>-53 250</b>	<b>241 083</b>
<b>23.</b>	<b>Daň z příjmů</b>	<b>PL31</b>	<b>155</b>	<b>36</b>
<b>24.</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>	<b>PL32</b>	<b>-53 405</b>	<b>241 047</b>



**Fio investiční společnost, a.s.**  
**Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond**  
Účetní závěrka sestavená k 31.12.2024

---

**PŘÍLOHA**  
**účetní závěrky za rok 2024**

# **Fio investiční společnost, a.s.**

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

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2024

---

### **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 31.12.2024

---

- 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 31.12.2024

---

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.

## **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.

# **Fio investiční společnost, a.s.**

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

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2024

---

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.

### **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.

---

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2024

---

Fond vyhodnocuje při pořízení 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 jednájí 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.

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.

# **Fio investiční společnost, a.s.**

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

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2024

---

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.

### ***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 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.

# **Fio investiční společnost, a.s.**

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

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2024

---

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 akruální 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.

### ***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.



# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2024

#### 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).

##### *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 31.12.2023	Aktiva CZK	Pasiva CZK	Čistá pozice CZK	V měně
EUR	274 757	-217 268	57 489	2 325
USD	896 286	-729 458	166 828	7 456

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

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).

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2024

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:

	31.12.2023	31.12.2024
Akciový VaR	7,08 %	7,64 %
Měnový VaR	1,22 %	0,75 %
Úrokový VaR	0,07 %	0,07 %
<b>Globální VaR</b>	<b>6,69 %</b>	<b>7,64 %</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 31.12.2023	USA	Eurozóna bez České republiky	Česká republika	Ostatní země
Akcie	894 952	274 593	0	0

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

### 5. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

#### 5.1. Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami	31.12.2023	31.12.2024
Běžné účty	71 610	20 312
<b>Celkem</b>	<b>71 610</b>	<b>20 312</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.

Akcíe, podílové listy a ostatní podíly oceněné reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty	31.12.2023	31.12.2024
Cenné papíry obchodované v USD	894 952	947 850
Cenné papíry obchodované v EUR	274 593	219 685
<b>Celkem</b>	<b>1 169 545</b>	<b>1 167 535</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
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	1 696 683,17
ALPHABET, INC. CL. C	US02079K1079	USD	500	190,44	95 220,00
AMAZON.COM	US0231351067	USD	400	219,39	87 756,00
APTIV HOLDINGS	JE00BTDN8H13	USD	23432	60,48	1 417 167,36
BOOKING HOLDINGS	US09857L1089	USD	212	4968,42	1 053 305,04
CACI INTERNATIONAL	US1271903049	USD	2870	404,06	1 159 652,20
COSTAR GROUP	US22160N1090	USD	5517	71,59	394 962,03
CVS HEALTH	US1266501006	USD	41199	44,89	1 849 423,11
EDWARDS LIFESCIENCES	US28176E1082	USD	28623	74,03	2 118 960,69
GARTNER	US3666511072	USD	1076	484,47	521 289,72

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

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2024

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>

Portfolio 31. 12. 2023:

Název ceniny	ISIN	Měna	Počet	Kurz	Celkem měna
ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	EUR	2 857	681,70	1 947 616,90
BE SEMICONDUCTOR	NL0012866412	EUR	18 305	136,45	2 497 717,25
DASSAULT SYSTEMES SE	FR0014003TT8	EUR	10 200	44,24	451 197,00
INFINEON AG	DE0006231004	EUR	47 905	37,80	1 810 809,00
SAP SE	DE0007164600	EUR	16 698	139,48	2 329 037,04
SARTORIUS AG VZ.	DE0007165631	EUR	6 211	333,20	2 069 505,20
<b>Celkem v EUR</b>					<b>11 105 882,39</b>
<b>Celkem v CZK</b>					<b>274 592 942,09</b>

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

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2024

Název cenný	ISIN	Měna	Počet	Kurz	Celkem měna
ACCENTURE LTD.	IE00B4BNMY34	USD	3 358	350,91	1 178 355,78
ADOBE INC.	US00724F1012	USD	250	596,60	149 150,00
ALPHABET INC	US02079K1079	USD	500	140,93	70 465,00
AMAZON.COM, INC	US0231351067	USD	400	151,94	60 776,00
APTIV PLC	JE00B783TY65	USD	4 000	89,72	358 880,00
BOOKING HOLDINGS INC	US09857L1089	USD	372	3 547,22	1 319 565,84
COSTAR GROUP	US22160N1090	USD	5 517	87,39	482 130,63
CVS HEALTH CORPORATI	US1266501006	USD	38 399	78,96	3 031 985,04
CYBER-ARK SOFTWARE L	IL0011334468	USD	6 225	219,05	1 363 586,25
EDWARDS LIFESCIENCES	US28176E1082	USD	29 273	76,25	2 232 066,25
GARTNER INC CLASS A	US3666511072	USD	2 406	451,11	1 085 370,66
GLOBAL PAYMENTS	US37940X1028	USD	21 160	127,00	2 687 320,00
CHARLES RIVER	US1598641074	USD	9 186	236,40	2 171 570,40
IDEXX LABORATORIES	US45168D1046	USD	100	555,05	55 505,00
ILLUMINA, INC.	US4523271090	USD	11 719	139,24	1 631 753,56
INTERCONT. EXCHANGE	US45866F1049	USD	17 745	128,43	2 278 990,35
INTUITIVE SURGICAL	US46120E6023	USD	479	337,36	161 595,44
KEYSIGHT TECHNOLOGIE	US49338L1035	USD	9 162	159,09	1 457 582,58
LAM RESEARCH CORPOR	US5128071082	USD	200	783,26	156 652,00
LOCKHEED MARTIN CORP	US5398301094	USD	6 411	453,24	2 905 721,64
MASTERCARD INC	US57636Q1040	USD	4 400	426,51	1 876 644,00
META PLATFORMS	US30303M1027	USD	100	353,96	35 396,00
MICROSOFT CORP	US5949181045	USD	178	376,04	66 935,12
NIKE INC	US6541061031	USD	19 811	108,57	2 150 880,27
NVIDIA CORPORATION	US67066G1040	USD	50	495,22	24 761,00
PAYPAL HOLDINGS INC	US70450Y1038	USD	19 942	61,41	1 224 638,22
S&P GLOBAL INC.	US78409V1044	USD	3 172	440,52	1 397 329,44
SYNOPSIS, INC.	US8716071076	USD	500	514,91	257 455,00
THE ESTEE LAUDER	US5184391044	USD	20 051	146,25	2 932 458,75
THERMO FISHER SCIEN.	US8835561023	USD	5 630	530,79	2 988 347,70
UNITEDHEALTH GROUP	US91324P1021	USD	4 183	526,47	2 202 224,01
<b>Celkem v USD</b>					<b>39 996 091,93</b>
<b>Celkem v CZK</b>					<b>894 952 553,03</b>

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2024

### 5.3. Ostatní aktiva

Ostatní aktiva	31.12.2023	31.12.2024
Kladná reálná hodnota otevřených derivátů (FX swap)	12 977	0
Nevyplacené dividendy	185	433
Zálohy na daň z příjmu	2 880	0
<b>Celkem</b>	<b>16 042</b>	<b>433</b>

### 5.4. Náklady a příjmy příštích období

Fond k 31. 12. 2024 ani k 31.12.2023 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 2024 činila 1,6293 Kč pro CZK třídu (2023: 1,7038 Kč) a 1,1234 EUR pro EUR třídu (2023: 1,1754).

Jedná se o poslední zveřejněnou hodnotu podílového listu za rok 2024, 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 ztrátu za rok 2024 ve výši 53 405 tis. Kč převést na účet Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů, čímž dojde k jejich snížení.

### 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 1.1.2024</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>

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2024

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>
Podílove listy prodane	86 533	86 533	59 619	146 152
Podílove 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>

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 1.1.2023</b>	<b>6 901</b>	<b>166 410</b>	<b>13 645</b>	<b>180 054</b>
Podílove listy prodane	2 221	118 871	2 614	121 486
Podílove listy odkoupené	-933	-82 800	-1 491	-84 291
<b>Zůstatek k 31.12.2023</b>	<b>8 189</b>	<b>202 481</b>	<b>14 768</b>	<b>217 249</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 1.1.2023</b>	<b>579 128</b>	<b>579 128</b>	<b>259 207</b>	<b>838 335</b>
Podílove listy prodane	79 443	79 443	42 317	121 760
Podílove listy odkoupené	-68 665	-68 665	-37 369	-106 034
<b>Zůstatek k 31.12.2023</b>	<b>589 906</b>	<b>589 906</b>	<b>264 156</b>	<b>854 061</b>

### 5.7. Ostatní pasiva

Ostatní pasiva	31.12.2023	31.12.2024
Zavazky Fio investiční společnost - poplatky	2 280	2 253
Zaporna realna hodnota	4 543	37 921
Dohad na audit	237	236
Zavazek UniCredit	225	666
Poplatky za obchody USD	0	37
<b>Celkem</b>	<b>7 285</b>	<b>41 113</b>

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2024

Závazky vůči Fio investiční společnosti ve výši 2 253 tis. Kč představují neuhrazené náklady na obhospodařování a administraci Fondu. Oproti roku 2023 bylo nutné vzhledem k vývoji měnových a akciových kurzů v roce 2024 navýšit objemy v rámci swapových operací na zajištění měnového rizika, což mělo značný vliv na meziroční navýšení 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. 2024 ani k 31.12.2023 nevykazoval žádné výnosy a výdaje příštích období.

### 5.9. Výnosy z akcií a podílů

Výnosy z akcií a podílů činily v roce 2024 vyplacené dividendy v hodnotě 10 122 tis. Kč (2023: 7 835 tis. Kč).

	31.12.2023	31.12.2024
USD	5 524	8 313
Eurozóna bez České republiky	2 311	1 809
<b>Celkem</b>	<b>7 835</b>	<b>10 122</b>

### 5.10. Výnosy z úroků

Výnosy z úroků činily v roce 2024 úroky z termínovaných vkladů v hodnotě 2 858 tis. Kč (2023: 5 352 tis. Kč).

### 5.11. Poplatky a provize

	31.12.2023	31.12.2024
Poplatky za obhospodařování	18 735	20 707
Poplatky za administraci	5 511	6 091
Poplatky depozitáři	1 125	1 242
Provize za obchody	311	264
Poplatky – ostatní	2	1
<b>Celkem</b>	<b>25 684</b>	<b>28 305</b>

Poplatek za obhospodařování, hrazený Fondem Investiční společnosti, činí v souladu se statutem fondu 1,7 % p.a. (2023: 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. (2023: 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 31.12.2024

### 5.12. Zisk nebo ztráta z finančních operací

	31.12.2023	31.12.2024
Zisk (ztráta) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	238 862	-49 823
Zisk (ztráta) z přecenění a vypořádání FX derivátových operací	18 262	-67 892
Zisk (ztráta) z kurzových rozdílů	-2 673	80 026
<b>Celkem</b>	<b>254 451</b>	<b>-37 689</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

	31.12.2023	31.12.2024
<b>Správní náklady</b>		
Audit	235	236
<b>Celkem</b>	<b>235</b>	<b>236</b>

### 5.14. Daň z příjmů

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2024
Výsledek hospodaření před zdaněním	241 083	-53 250
Přičitatelné položky	0	0
Odečitatelné položky	7 887	10 122
Základ daně	233 196	0
Odpočet daňové ztráty minulých období	- 233 196	0
Daňová ztráta	0	-63 372
<b>Daň ze základu daně</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zvláštní základ daně	9 485	12 065
Zápočet	1 338	1 734
<b>Daň ze zvláštního základu daně</b>	<b>0</b>	<b>84</b>
<b>Rozdíl minulých let</b>	<b>36</b>	<b>0</b>
<b>Daň celkem</b>	<b>36</b>	<b>84</b>

Případná odložená daňová pohledávka by k 31. 12. 2024 byla ve výši 14 995 tis. Kč (2023: 1 687 tis. Kč). Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 21 % (daňová sazba pro roky 2024 a následující).

### 5.15. Transakce se spřízněnými stranami

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>

v tis. Kč 2023	Pohledávky	Závazky	Náklady	Výnosy
Fio banka, a.s.	7 000	7 000	296	0
Fio investiční společnost, a.s.	0	2 280	24 246	0
<b>Celkem</b>	<b>7 000</b>	<b>9 280</b>	<b>24 542</b>	<b>0</b>

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2024

Závazky za Fio investiční společnost, a.s. jsou tvořeny neuhrazenými poplatky obhospodařování a administraci. Náklad je tvořen poplatky za obhospodařování a administraci. Náklad ze 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 vlastní k 31.12.2024 10 000 tis. ks podílových listů (k 31.12.2023 10 000 tis. 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.

2024

	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 - 5 let	nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledavky 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>

	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 - 5 let	nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Zavazky vůči bankam a družstevním založnam	0	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	25 811	15 302	0	0	0	41 113
Rezervy	0	70	0	0	0	70
Čista 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
Nederivatova pasiva	2 956	306	0	0	1 147 097	1 150 359
Derivatova 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>

2023

	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 - 5 let	nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledavky za bankami	71 610	0	0	0	0	71 610
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	1 169 545	1 169 545
Ostatní aktiva	2 955	13 087	0	0	0	16 042
<b>Aktiva celkem</b>	<b>74 565</b>	<b>13 087</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 169 545</b>	<b>1 257 197</b>

	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 - 5 let	nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Zavazky vůči bankam a družstevním založnam	0	0	0	0	7 000	7 000
Ostatní pasiva	7 048	237	0	0	0	7 285
Čista aktiva připadající na držitele podílových listů	0	0	0	0	1 001 865	1 001 865
Přírůstek/úbytek čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů	0	0	0	0	241 047	241 047
Nederivatova pasiva	2 505	237	0	0	1 249 912	1 252 654
Derivatova pasiva	4 543	0	0	0	0	4 543
<b>Pasiva celkem</b>	<b>7 048</b>	<b>237</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 249 912</b>	<b>1 257 197</b>
<b>GAP</b>	<b>67 517</b>	<b>12 850</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-80 367</b>	<b>0</b>

# Fio investiční společnost, a.s.

## Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31.12.2024

### 5.17. Informace o reálné hodnotě finančních aktiv

#### 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>

#### Hierarchie reálných hodnot

31.12.2023	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami	0	0	71 610	71 610
Akcie a podílové listy	1 169 545	0	0	1 169 545
Reálná hodnota derivátů	0	12 977	0	12 977
Ostatní aktiva	0	0	3 065	3 065
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 169 545</b>	<b>12 977</b>	<b>74 675</b>	<b>1 257 197</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 31.12.2024 evidoval 821 716 tis. Kč. (31.12.2023: 534 795 tis. Kč)

V položce Závazky z pevných termínových operací Fond k 31.12.2024 evidoval 861 625 tis. Kč. (31.12.2023: 520 242 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 2024 k žádnému překročení limitů uvedených v Zákone, 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. 2024 účinnosti změna statutu, jejíž podstatou byla zejména pravidelná roční aktualizace nákladovosti a výkonnosti fondu.

Rozhodnutím představenstva společnosti (tato změna statutu nepodléhá souhlasu České národní banky) nabyla dne 6. 11. 2024 účinnosti změna statutu, jejíž podstatou byla zejména změna sídla Fondu a společností patřících do Fio holdingu a úprava postupů při pozastavení vydávání a/nebo odkupování podílových listů Fondu a postupu při likvidaci a přeměně Fondu souvisejících s novelizací Zákona, provedenou zákonem č. 163/2024 Sb.

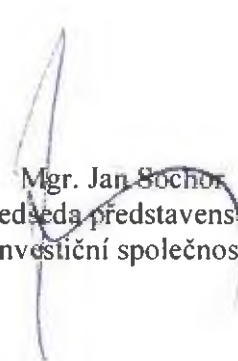
**Fio investiční společnost, a.s.**  
**Fio globální akciový fond - otevřený podílový fond**  
Účetní závěrka sestavená k 31.12.2024

---


**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 22. dubna 2025



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



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