

Pololetní zpráva 2019

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Obsah

OBEČNÁ ČÁST	2
A. Základní informace o obhospodařovateli fondu	3
B. Základní informace a charakteristika fondu	3
C. Údaje o podílových listech, fondovém kapitálu, skladbě majetku a o aktivech fondu	4
D. Údaje o úplatě obhospodařovateli a dalším osobám	7
E. Údaje o osobě provádějící správu majetku	7
F. Údaje o technikách obhospodařování	7
G. Další údaje	8
H. Údaje o osobách odpovědných za pololetní zprávu	9
ROZVAHA	10
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	12



Obecná část

A. Základní informace o obhospodařovateli fondu

Obchodní firma:	Fio investiční společnost, a.s. (dále též „Společnost“)
Sídlo:	V Celnici 1028/10, 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
Akcionář Společnosti:	Fio banka, a.s., IČO: 618 58 374, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21
Kontakty:	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 30. 6. 2019 Společnost obhospodařovala tyto investiční fondy:

- Fio globální akciový fond – otevřený podílový fond (standardní fond)
- Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond (speciální fond)

B. Základní informace a charakteristika fondu

Základní informace:

Celý název:	Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	dynamický smíšený fond
ISIN:	CZ0008475738
Datum vzniku:	9. 10. 2018
Zahájení vydávání podílových listů:	25. 10. 2018
Měna:	CZK
Rozhodné období	1. 1. 2019 až 30. 6. 2019

Depozitář:

Činnost depozitáře vykonávala pro fond po celou dobu rozhodného období 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 společnost Deloitte Audit s.r.o., IČO: 49620592, se sídlem se sídlem Italská 2581/67, Vinohrady, 120 00 Praha 2, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24349.

Investiční zaměření:

Fio fond domácího trhu je dynamický smíšený fond, který nejméně 60 % prostředků investuje do akcií a obdobných cenných papírů, cenných papírů 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“) obchodovaných na akciových burzách v České republice, případně do akcií společností obchodovaných na zahraničních trzích, které ale zároveň mají silnou vazbu na Českou republiku. V rámci investiční strategie je snahou využít vysokého dividendového potenciálu domácího trhu a zároveň v rámci koncentrovaného portfolia aktivně řídit jednotlivé pozice. Fond je nabízen v české koruně a významná část aktiv je dominována v této měně, což eliminuje měnové riziko. Vhodný a doporučený investiční horizont pro Fio fond domácího trhu je 5 let a více.

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

Ke dni 30. 6. 2019 bylo u Fio fondu domácího trhu evidováno v oběhu 38 337 759 ks podílových listů o celkové hodnotě 39 518 618,19 Kč (hodnota fondového kapitálu k 30. 6. 2019). Za období od 1. 1. 2019 do 30. 6. 2019 bylo vydáno 13 738 783 ks podílových listů o celkové hodnotě 14 066 865,95 Kč. Ve stejném období bylo odkoupeno 728 721 ks podílových listů o celkové tržní hodnotě 748 848,45 Kč. Podrobný přehled o vydaných a odkoupených podílových listech v jednotlivých měsících rozhodného období je znázorněn v následující tabulce.

Údaje o vydaných a odkoupených podílových listech fondu od 1. 1. 2019 do 30. 6. 2019						
	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
leden	1 585 741	1 559 603,10	15 300	15 092,94	1 570 441	1 544 510,16
únor	1 933 116	1 961 861,18	1 002	1 021,83	1 932 114	1 960 839,35
březen	1 476 885	1 514 907,56	409 990	421 562,55	1 066 895	1 093 345,01
duben	4 271 424	4 435 664,33	77 495	80 478,08	4 193 929	4 355 186,25
květen	3 473 143	3 563 643,25	108 447	110 457,33	3 364 696	3 453 185,92
červen	998 474	1 031 186,53	116 487	120 235,72	881 987	910 950,81
Celkem	13 738 783	14 066 865,95	728 721	748 848,45	13 010 062	13 318 018

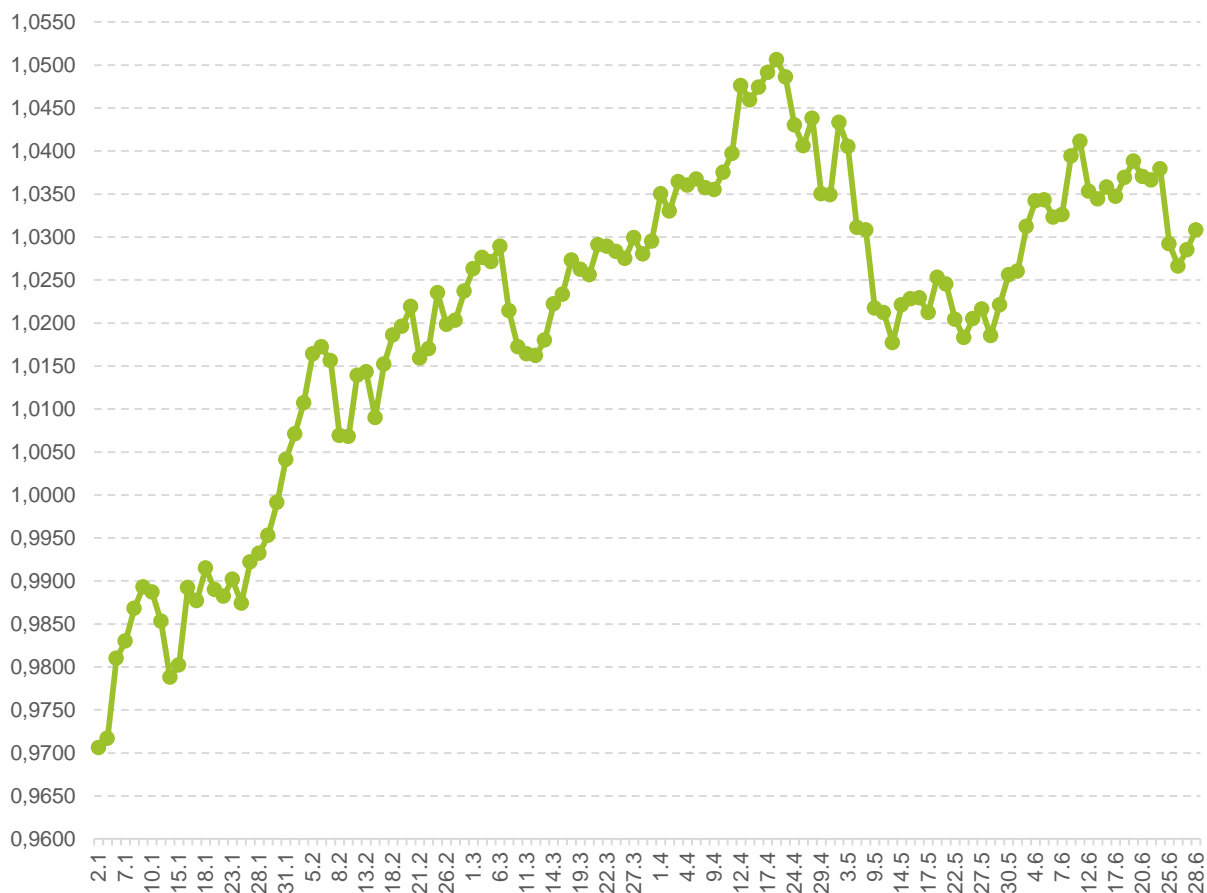
Údaje o podílových listech a fondovém kapitálu k 30. 6. 2019

údaje o celkovém počtu podílových listů vydaných fondem, které jsou v oběhu k 30. 6. 2019	38 337 759 ks
údaje o fondovém kapitálu na jeden podílový list k 30. 6. 2019	1,0308 Kč

Příznivější situace na akciových trzích společně s vyššími investicemi do akcií vedla v rozhodném období k růstu fondového kapitálu na jeden podílový list o 6,3 %, hodnota jednoho podílového listu dosáhla k 30. 6. 2019 hodnoty **1,0308 Kč**. Nejenom zahraniční, ale i domácí akciové trhy byly pozitivně ovlivněny jak zprávami o možné obchodní dohodě mezi USA a Čínou, tak připraveností centrálních bank reagovat na postupně zhoršující se globální ekonomickou situaci. Jejich ochota snížit základní úrokové sazby vedla k poklesu tržních úrokových sazeb a v konečném důsledku rovněž ke zvýšení atraktivity rizikovějších aktiv.

Domácí trh již tradičně těžil z nižší rozkolísanosti než zahraniční trhy. V příznivém vývoji hodnoty fondového kapitálu (NAV), resp. fondového kapitálu na jeden podílový list, se nejvýrazněji projevila mediální společnost CETV, jejíž akcie vzrostly v první polovině roku 2019 o více než 50 %. Za růstem NAV stojí rovněž aktivní obchodování bankovních akciových titulů, především pak Erste Group Bank.

Vývoj NAV (v Kč) na jeden podílový list od 1. 1. 2019 do 30. 6. 2019



Objem majetku Fio fondu domácího trhu investovaného na akciových trzích dosáhl ke dni 30. 6. 2019 74,2 % a podíl finančních prostředků na struktuře majetku fondu činil 25,8 %. Celková zainvestovanost finančních prostředků podílového fondu se v první polovině letošního roku pohybovala v rozmezí 68 % až 75 %, tato kolísavost byla dána především aktivním využíváním investičních příležitostí na domácím akciovém trhu. Podrobné údaje o zainvestovaném majetku viz následující tabulka.

Údaje o skladbě majetku od 1. 1. 2019 do 30. 6. 2019 (vždy k poslednímu dni v měsíci)		
	akcie a obdobné investiční instrumenty	finanční prostředky
leden	73,5%	26,5%
únor	68,6%	31,4%
březen	75,0%	25,0%
duben	68,9%	31,1%
květen	72,5%	27,5%
červen	74,2%	25,8%

Nejvýznamnější zastoupení ve struktuře majetku fondu mají finanční tituly obchodované na pražské burze, které společně s energetickou společností ČEZ tvoří více než polovinu portfolia. Následující tabulka zobrazuje detailní složení akcií a obdobných investičních instrumentů k 30. 6. 2019:

Složení majetku fondu k 30. 6. 2019				
název ceniny	ISIN	zastoupení v %	průměrná pořizovací cena v Kč	reálná hodnota k 30. 6. 2019 v Kč
AVAST	GB00BDD85M81	3,59	80,75	86,50
CETV	BMG200452024	4,18	75,53	95,50
ČEZ	CZ0005112300	17,30	537,27	540,00
ERSTE GROUP BANK AG	AT0000652011	13,79	824,31	824,20
KOFOLOA ČS	CZ0009000121	3,24	293,78	290,00
KOMERČNÍ BANKA	CZ0008019106	12,65	887,23	891,00
MONETA MONEY BANK	CZ0008040318	6,66	75,47	76,60
O2 C.R.	CZ0009093209	3,33	239,00	221,50
PHILIP MORRIS ČR	CS0008418869	2,00	14595,26	13600,00
STOCK SPIRITS GROUP	GB00BF5SDZ96	2,86	63,09	63,60
VIG	AT0000908504	4,59	566,51	570,00

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

D. 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 a poplatek za administraci ve výši 0,5 % p.a. z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu. Výše úplaty depozitáři činí 0,05 % p.a. v případě aktiv fondu v hodnotě do 500 mil. Kč, 0,04 % p.a. v případě aktiv fondu v hodnotě od 500 mil. Kč do 1 000 mil. Kč a 0,03 % p.a. v případě aktiv fondu v hodnotě 1 000 mil. Kč a více, minimálně však 100 000,- Kč p.a.

V následující tabulce jsou uvedeny skutečné platby Společnosti a dalším osobám za rozhodné období (liší se 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 2018.

Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli a dalším osobám za období od 1. 1. 2019 do 30. 6. 2019	
Úplata Společnosti za činnost obhospodařování ¹	245 211,60 Kč
Úplata Společnosti za činnost administrace ¹	72 121,08 Kč
Úplata za činnost depozitáře ²	7 058,33 Kč
Úplata za činnost auditora ³	56 718,80 Kč
Údaje o dalších nákladech či daních ⁴	viz výkaz zisku a ztráty

¹ částka nezahrnuje úplatu za měsíc červen, jelikož k faktické úhradě dochází až v následujícím období

² částka nezahrnuje úplatu za měsíce květen a červen, jelikož k úhradě dochází až v následujícím období

³ částka vyjadřuje náklad za činnost auditora za rok 2018

⁴ údaje o dalších nákladech či daních jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v této pololetní zprávě

E. Údaje o osobě provádějící správu majetku

Ing. David Brzek

Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze, fakulty podnikohospodářské. S individuálními investicemi začínal na akciových trzích v roce 1998, od roku 2001 pracuje ve Finanční skupině Fio na různých pozicích spojených s akciovými trhy. Má více než 20 let zkušeností s investováním. Funkci portfolio manažera ve vztahu k Fio fondu domácího fondu vykonává od jeho vzniku dne 9. 10. 2018 (tedy včetně rozhodného období).

F. Údaje o technikách obhospodařování

Mezi techniky obhospodařování fondu patří repo obchody (repo/reversní repo) podle § 77 odst. 1 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 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.

V rozhodném období nebyly na účet fondu uzavřeny žádné repo obchody, z výše uvedených finančních derivátů byl uzavřen jeden, o němž stanoví podrobnosti následující tabulka.

Informace o obchodech uzavřených za účelem zajištění měnového rizika							
měna	objem	splatnost	clearing (vypořádání)	protistrana	náklady	výnosy	typ
CZK/EUR	180 tis. EUR	3m - rok	dvoustranné	UniCredit Bank	0 Kč	99 714,85 Kč	forward

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

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 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, která je vyjádřena roční směrodatnou odchylkou z 36 měsíčních výkonností podílových listů fondu,
- sledování událostí operačního rizika.

G. Další údaje

Údaje vyžadované podle § 42 písm. b) 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).
- 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 Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2704
 - společnost PPF banka a.s., IČO: 471 16 129, se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 41, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1834

H. Údaje o osobách odpovědných za pololetní zprávu

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

V Praze dne 29. 8. 2019

Mgr. Jan Sochor, v.r.
předseda představenstva

Mgr. Josef Valter, v.r.
člen představenstva



Rozvaha

Název účetní jednotky
Sídlo účetní jednotky
IČO

Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond
Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 11721
75161095

Rozvaha k poslednímu dni rozhodného období v tisících Kč		běžné období			minulé období	
		Řádek	Brutto	Korekce	Netto	Netto
3.	<i>Pohledávky za bankami a družstevními záložkami</i>	5	10 483	0	10 483	0
3.a)	splatné na požádání	6	3 483	0	3 483	0
3.b)	ostatní pohledávky	7	7 000	0	7 000	0
6.	<i>Akcie, podílové listy a ostatní podíly</i>	14	29 033	0	29 033	0
11.	<i>Ostatní aktiva</i>	24	191	0	191	0
13.	<i>Náklady a příjmy příštích období</i>	26	4	0	4	0
AKTIVA CELKEM		27	39 711	0	39 711	0
4.	<i>Ostatní pasiva</i>	37			117	0
6.	<i>Rezervy</i>	39			75	0
6.b)	na daně	41			75	0
<i>Cizí zdroje celkem</i>					75	0
9.	<i>Emisní ážio</i>	48			295	0
12.	<i>Kapitálové fondy</i>	54			38 338	0
14.	<i>Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období</i>	59			-752	0
15.	<i>Zisk nebo ztráta za účetní období</i>	60			1 638	0
<i>Vlastní kapitál celkem</i>					39 519	0
PASIVA CELKEM		61			39 711	0



Výkaz zisku a ztráty

Název účetní jednotky
Sídlo účetní jednotky
IČO

Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond
Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 11721
75161095

Výkaz zisku a ztráty za rozhodné období v tisících Kč				
Označení	Text	Číslo řád.	Běžné období	Minulé období
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	PL1	23	0
3.	Výnosy z akcií a podílů	PL5	885	0
3.c.	výnosy z ostatních akcií a podílů	PL8	885	0
5.	Náklady na poplatky a provize	PL10	428	0
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	PL11	1 258	0
7.	Ostatní provozní výnosy	PL12	1	0
9.	Správní náklady	PL14	26	0
9.aa.	z toho: mzdy a platy			0
9.b.	ostatní správní náklady	PL17	26	0
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	PL27	1 713	0
23.	Daň z příjmů	PL31	75	0
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	PL32	1 638	0