



Výroční zpráva 2020

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Obsah

OBEČNÁ ČÁST	2
A. Základní informace o obhospodařovateli fondu	3
B. Základní informace a charakteristika fondu	4
C. Údaje o činnosti Společnosti ve vztahu k majetku fondu	4
D. Údaje o podílových listech, fondovém kapitálu, skladbě majetku a o aktivech fondu	6
E. Údaje o osobě provádějící správu majetku	9
F. Údaje o technikách obhospodařování	9
G. Údaje o rizikovém profilu a pákovém efektu	10
H. Údaje o mzdách a o odměňování	11
I. Další údaje	12
J. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu	13
ZPRÁVA AUDITORA	14
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA FONDU KE DNI 31. 12. 2020	16



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 31. 12. 2020 Společnost obhospodařovala tyto investiční fondy:

- Fio globální akciový fond – otevřený podílový fond (standardní fond)
- Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond (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 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. 2020 až 31. 12. 2020

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 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 denominována 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 činnosti Společnosti ve vztahu k majetku fondu

Globální akciové trhy zaznamenaly velmi turbulentní rok. Po optimistickém vývoji v lednu trhy překvapilo globální šíření koronavirové nákazy z Číny. Postupně bylo kvůli pandemii nutné ve většině regionů zavádět distanční opatření a uzavírat některé podnikatelské sektory, což vedlo k dramatickému utlumení ekonomické aktivity. Na trzích se spustila panika a akciové indexy zaznamenaly vůbec nejrychlejší propad v historii. Nejvíce postižené byly akcie společností z oblasti cestovního ruchu, restaurací, retailu nebo těžby ropy. Pokles výnosů na bondech a vidina nárůstu ztrátových úvěrů se projevila negativně na akciích bankovních a dalších finančních titulů. Vlády a centrální banky se rozhodly rychle reagovat a do určité míry kompenzovat vypadlé cash flow v ekonomikách. Díky těmto opatřením se podařilo odvrátit pravděpodobnou vlnu bankrotů, kolaps finančního systému a s tím spojenou určitou formu ekonomické deprese a deflace spotřebitelských cen. Centrální banky spolu se snížením úrokových sazeb zavedly hned několik podpůrných programů pro uvolnění finančních podmínek včetně masivního kvantitativního uvolňování. Díky těmto opatřením se situace na trzích uklidnila, výnosy na státních dluhopisech zůstaly nízké a akcie stejně jako další rizikovější aktiva se začaly rychle vracet na vyšší cenové úrovně.

Podobně jako ostatní akciové trhy prošla pražská burza v roce 2020 volatilním vývojem. Po celou dobu „lockdownu“ byla burza otevřená, rostly objemy obchodů. Po výprodejích v březnu se především ve druhém pololetí podstatnou část poklesů na domácím trhu podařilo umazat. Nakonec index PX oslabil o 7,93 %, při zohlednění čistých dividend (index PX total return net) oslabil domácí trh o 5,58 %. Mezi nejobchodovanější akcie patřil ČEZ (31,5 mld. Kč), Komerční banka (28,6 mld. Kč) a Erste (24,2 mld. Kč). Celkový objem akciových obchodů v Praze meziročně vzrostl o 15 % při celkové hodnotě 125,3 mld. Kč.

Domácí trh doplatil na vysoké zastoupení bankovních titulů v indexu. Bankovní sektor patřil mezi poražené resp. nejvíce zasažené v koronakrizi. Z obav, že banky budou inkasovat obrovské ztráty ze špatných úvěrů, se ceny jejich akcií snížily na polovinu. Díky pokroku v objevení vakcín se pak alespoň na podzim ceny jejich akcií částečně zotavily. Nejhorší výkon na burze tak předvedla Erste (-23 %), Komerční banka umazala téměř 21 %. Skupinu ztrátových titulů na burze doplňovala Kofola (-10,45 %), výrobce sycených nápojů a limonád se musel vyrovnávat s dopadem pandemie na uzavřený gastronomický segment, který tvoří téměř polovinu tržeb společnosti. Nováček hlavního trhu Česká zbrojovka zůstal se závěrečnou cenou 294 Kč blízko upisovací ceny 290 Kč za akcii. Díky výplatě dividendy (34 Kč) bylo skóre akcií elektrárenské společnosti ČEZ na +8,22 %. Společnost oznámila prodej podílů v zahraničních firmách. Společně s příznivým vývojem cen elektrické energie je to předpokladem pro pokračování tučné dividendové politiky i v dalších obdobích. Další dividendová stálice Philip Morris ČR dosáhla včetně dividendy zhodnocení necelých 10 %. Jediným zástupcem technologického sektoru v Praze je softwarová firma Avast. Koronakrize byla nakonec pro technologie pozitivním impulsem díky urychlení a prosazení digitalizace. Akcie Avast přinesly svým akcionářům v loňském roce zhodnocení téměř 14 % včetně dividend. Stabilní hospodaření telekomunikačního sektoru i v dobách krize ocenili investoři u akcií společnosti O2 (+18,16 %). Velmi spokojení mohli být také akcionáři likérky Stock Spirit Group (+30,36 %), firma dokázala nahradit výpadek z prodejů v restauracích a hotelech zvýšením obrátu v maloobchodu.

Investiční strategie Fio fondu domácího trhu je založena na záměru investovat do koncentrovaného portfolia titulů z domácího trhu, které nabízejí vysoký dividendový potenciál. Tento záměr byl v loňském roce částečně narušen, když na základě rozhodnutí ČNB došlo prakticky k zastavení výplat dividend ze strany finančních společností. Výrazné omezení výplaty dividend lze očekávat u finančních titulů i v průběhu roku 2021, ale situace by se měla postupně uvolňovat. Zisky zůstávají ve firmách zadrženy a s dalším růstem kapitálové vybavenosti lze očekávat po odstranění restrikcí návrat k vysokým výplatám směrem k akcionářům. Největší pozice se po celý rok udržovala v akciích ČEZu a titul společně s Avastem přinesl nejvýraznější pozitivní přírůstek do hodnoty majetku. Na opačné straně stály již zmiňované finanční tituly, kde se dopad zhoršené ekonomické situace projevil nejvýrazněji. Do struktury portfolia v průběhu roku byly zařazeny tři nové tituly, když se v rámci primárního úpisu a následného obchodování na trhu zařadila společnost Česká zbrojovka, Eman a Pilulka Lékárny. V průběhu roku byly v rámci řízení volné hotovosti zařazeny i státní pokladniční poukázky.

Hlavním rizikem pro vývoj na trzích a vývoj Fio fondu domácího trhu je nadále nepředvídatelný průběh pandemie koronaviru. Nové varianty viru mohou snižovat efektivnost vyvinutých vakcín a mohou tak mít negativní dopad na světovou ekonomiku a způsobovat výraznou volatilitu na finančních trzích. Fond tak obdobně jako v minulém roce může čelit rizikům plynoucím jak z toho vnějšího, světového, tak z toho vnitřního, domácího prostředí.

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

V rámci hektického roku 2020 zaznamenala pražská burza pokles, což se negativně projevilo na výši hodnoty fondového kapitálu fondu připadajícího na jeden podílový list (NAV/PL). Hodnota se snížila o 7,02 %, tj. z hodnoty 1,0607 (ke dni 31. 12. 2019) pokles na hodnotu 0,9862 (ke dni 31. 12. 2020). Samotný fondový kapitál fondu (NAV) dosáhl po meziročním nárůstu o **62 096 522,72 Kč** od 31. 12. 2019 hodnoty **111 908 535,46 Kč** (ke dni 31. 12. 2020). Pražská burza vyjádřena indexem PX oslabila v roce 2020 o 7,93 %, při zohlednění vyplacených čistých dividend (index PX total return net) oslabil trh o 5,58 %.

Srovnání NAV a NAV/PL fondu ke konci uplynulých účetních období		
	NAV (v Kč)	NAV / podílový list (v Kč)
31. 12. 2018	24 562 756,50	0,9698
31. 12. 2019	49 812 012,68	1,0607
31. 12. 2020	111 908 535,46	0,9862

Vývoj NAV (v Kč) na jeden podílový list od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020



Celkový počet vydaných podílových listů v roce 2020 dosáhl hodnoty **79 425 562** ks a celkový počet odkoupených podílových listů za stejné období byl **12 737 470** ks. Na konci roku 2020 bylo v oběhu evidováno **113 469 108** ks podílových listů. Podrobný přehled vydaných a odkoupených podílových listů, včetně jejich objemů, viz následující tabulka.

Údaje o vydaných a odkoupených podílových listech fondu v roce 2020						
	vydané podílové listy		odkoupené podílové listy		saldo	
	<i>počet v ks</i>	<i>objem v Kč</i>	<i>počet v ks</i>	<i>objem v Kč</i>	<i>počet v ks</i>	<i>objem v Kč</i>
leden	4 456 981	4 736 101	548 968	585 488	3 908 013	4 150 613
únor	5 847 748	6 087 252	772 788	783 075	5 074 960	5 304 177
březen	17 265 187	14 529 865	2 679 829	2 313 715	14 585 358	12 216 150
duben	12 044 904	9 895 281	215 807	175 404	11 829 097	9 719 876
květen	8 274 247	7 084 589	942 063	804 019	7 332 184	6 280 570
červen	8 758 810	7 875 581	2 729 304	2 432 170	6 029 506	5 443 411
červenec	2 513 177	2 270 653	308 966	280 044	2 204 211	1 990 609
srpen	3 122 195	2 752 246	661 999	583 286	2 460 196	2 168 959
září	2 660 746	2 301 946	1 827 639	1 567 760	833 107	734 186
říjen	3 006 025	2 568 258	617 429	524 993	2 388 596	2 043 265
listopad	5 484 015	4 934 296	930 555	831 539	4 553 460	4 102 757
prosinec	5 811 527	5 561 051	502 123	486 342	5 309 404	5 074 709
Celkem	79 245 562	70 597 118	12 737 470	11 367 836	66 508 092	59 229 282

Podíl majetku podílového fondu investovaného na akciových trzích se v průběhu roku 2020 pohyboval v rozmezí od 79,3 % do 89,4 %. Nejvyšší zainvestovanosti peněžních prostředků bylo dosaženo v průběhu jarních měsíců, když byl trh pod nejvýraznějším prodejním tlakem a pozice se postupně akumulovaly na nižších úrovních. Podíl objemu finančních prostředků a ostatních investičních nástrojů** na struktuře majetku fondu činil na konci roku 14,5 %.

Údaje o skladbě majetku fondu a jejích změnách v roce 2020 (vždy k poslednímu dni v měsíci)

	akcie a obdobné investiční instrumenty	ostatní investiční nástroje** a finanční prostředky
leden	81,3 %	18,7 %
únor	88,6 %	11,4 %
březen	88,3 %	11,7 %
duben	83,1 %	16,9 %
květen	79,3 %	20,7 %
červen	80,4 %	19,6 %
červenec	81,4 %	18,6 %
srpen	84,1 %	15,9 %
září	85,7 %	14,3 %
říjen	89,4 %	10,6 %
listopad	87,6 %	12,4 %
prosinec	85,5 %	14,5 %

* 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 %. ** Ostatními investičními nástroji se podle aktuální skladby majetku fondu rozumí státní pokladniční poukázky.

Následující tabulka zobrazuje složení akcií a obdobných investičních instrumentů k 31. 12. 2020:

Složení majetku fondu k 31. 12. 2020				
název ceniny	ISIN	zastoupení v %*	průměrná pořizovací cena v Kč	reálná hodnota k 31. 12. 2020 v Kč
AVAST	GB00BDD85M81	12,76	122,51	155,6
ČESKÁ ZBROJOVKA	CZ0009008942	2,60	291,73	294,0
ČEZ	CZ0005112300	19,13	491,81	515,0
EMAN	CZ0009009718	0,55	51,0	61,0
ERSTE GROUP BANK AG	AT0000652011	14,04	647,97	660,0
KOFOLA ČS	CZ0009000121	4,24	255,86	236,0
KOMERČNÍ BANKA	CZ0008019106	9,98	723,13	657,0
MONETA MONEY BANK	CZ0008040318	6,65	68,07	68,0
O2 C.R.	CZ0009093209	4,11	227,35	251,0
PHILIP MORRIS ČR	CS0008418869	3,48	14151,65	14960,0
PILULKA LÉKÁRNY	CZ0009009874	0,33	424,0	585,0
STOCK SPIRITS GROUP	GB00BF5SDZ96	3,44	60,04	78,0
VIG	AT0000908504	4,58	542,78	541,0

* jedná se o podíl objemu dané ceniny (vyjádřený v Kč) na NAV fondu

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. 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.

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, ani žádný finanční derivát.

Jak je patrné s následující tabulky, Společnost na účet fondu neevidovala ke dni 31. 12. 2020 žádné závazky vztahující se k technikám obhospodařování:

Výsledný objem závazků vztahujícím se k technikám obhospodařování k 31. 12. 2020	
typ	celkový objem
finanční deriváty podle § 12 a § 13 nařízení	0 Kč
repo obchody podle § 31 až § 33 nařízení	0 Kč

Hlavní rizika fondu přináší změny akciových kurzů na domácích trzích, protože naprostá většina aktiv je alokována v České republice. Měnová rizika, která souvisí s potenciálním pohybem kurzů zahraničních měn jsou minimální (opět kvůli investování v ČR), ale pokud existují, jsou také částečně zajišťována.

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

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

Kvantitativní omezení zvolené pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu

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

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

Při řízení rizik uplatňuje Společnost následující metody:

- a) sledování a kontrola dodržování relevantních limitů a pravidel pro omezení rizik, která jsou dána obecně závaznými právními předpisy a statutem fondu,
- b) sledování volatility výkonnosti fondu, která je vyjádřena roční směrodatnou odchylkou z 260 týdenních výkonností podílových listů fondu,
- c) sledování událostí operačního rizika.

G. Údaje o rizikovém profilu a pákovém efektu

Rizikový profil fondu a systém řízení rizik, který uplatňuje Společnost

Rizikový profil fondu zůstává na hodnotě 5.

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

V průběhu roku 2020 byl pákový efekt využíván ve formě měnových swapů pro účely zajištění měnové pozice.

V oprávnění k využití poskytnutého kolaterálu nedošlo ke změnám.

Míra využití pákového efektu fondem.

Seznam derivátů využívajících pákový efekt uvádí tabulka v části F. Ke dni 31. 12. 2020 dosáhla míra využití pákového efektu hodnoty 100,3 % (dle závazkové metody podle nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 Sb.), příspěvek derivátů do celkové expozice byl nulový. Nejvyšší dosažená hodnota míry využití pákového efektu v roce 2020 byla 101,36 %.

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 2020 nebyly Společností vyplaceny žádné odměny za zhodnocení kapitálu. Údaje rozdělené podle jednotlivých speciálních fondů zde nejsou uvedeny, protože Společnost obhospodařuje pouze jeden speciální investiční fond.

Údaje o počtech a odměnách pracovníků a vedoucích osob v Kč za rok 2020	
Počet pracovníků k 31. 12. 2020	5
Počet vedoucích osob k 31. 12. 2020	4*
Odměny pracovníků a vedoucích osob celkem	2 382 037 Kč
z toho odměny pro vedoucí osoby	0 Kč
fixní odměny	0 Kč
variabilní odměny	0 Kč
z toho odměny pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu	1 156 424 Kč
fixní odměny	1 061 095 Kč
variabilní odměny	95 329 Kč
z toho odměny ostatních pracovníků	1 225 613 Kč
fixní odměny	1 181 253 Kč
variabilní odměny	44 360 Kč

* Počet vedoucích osob klesl z 5 na 4 z účinnosti ode dne 1. 12. 2020, a to v důsledku odvolání společnosti Fio banka, a.s. z funkce člena představenstva Fio investiční společnosti.

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:

- a) členové představenstva nebo dozorčí rady Společnosti
- b) 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. Další údaje

Údaje vyžadované § 234 odst. 1 písm. j) 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).
- 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
- 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).

Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu fondu, ke kterým došlo v průběhu rozhodného období (ve smyslu čl. 22 odst. 2 písm. d) směrnice 2011/61/EU a čl. 106 nařízení 231/2013)

- K žádným podstatným změnám údajů v průběhu rozhodného období nedošlo.


J. 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.

Účetní závěrku ověřil auditor:

Deloitte Audit s.r.o., IČO: 49620592, se sídlem se sídlem Italská 2581/67, Vinohrady, 120 00 Praha 2, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24349.

V Praze dne 29. dubna 2021



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

Pro podílníky fondu Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond, Fio investiční společnost, a.s.

Se sídlem: V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond, Fio investiční společnost, a.s. (dále také „fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2020, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách fondového kapitálu za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice fondu Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond, Fio investiční společnost, a.s. k 31. prosinci 2020 a jeho finanční výkonnosti za období končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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

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

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Deloitte označuje jednu či více společností Deloitte Touche Tohmatsu Limited („DTTL“), globální síť jejích členských firem a jejich přidružených subjektů (souborně „organizace Deloitte“). Společnost DTTL (rovněž označovaná jako „Deloitte Global“) a každá z jejích členských firem a jejich přidružených subjektů je samostatným a nezávislým právním subjektem, který není oprávněn zavazovat nebo přijímat závazky za jinou z těchto členských firem a jejich přidružených subjektů ve vztahu k třetím stranám. Společnost DTTL, a každá členská firma a přidružený subjekt nesou odpovědnost pouze za vlastní jednání či pochybení, nikoli za jednání či pochybení jiných členských firem či přidružených subjektů. Společnost DTTL služby klientům neposkytuje. Více informací je najdete na adrese www.deloitte.com/about.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady pro audit společnosti za účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo společnosti povinno posoudit, zda je fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve fondu a společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

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

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

V Praze dne 29. dubna 2021

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079

Statutární auditor:

David Batal
evidenční číslo 2147



Účetní závěrka fondu ke dni 31. 12. 2020

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2020

Název společnosti: Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond, Fio investiční společnost, a.s.,

Sídlo: V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1 - Nové Město

IČO: 751 61 095

Součástí účetní závěrky:

Rozvaha

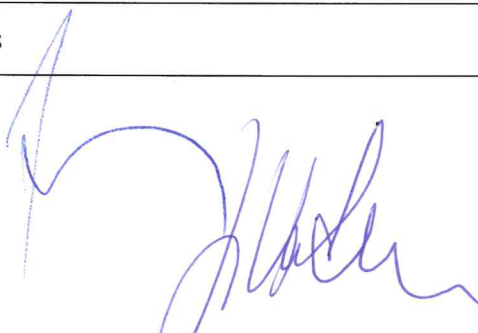
Podrozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách fondového kapitálu

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 29. dubna 2021.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Mgr. JAN SOCHOR Předseda představenstva Mgr. JOSEF VALTER Člen představenstva	

Název účetní jednotky Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond
 Sídlo účetní jednotky Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 11000
 IČO 6704441

Rozvaha k 31.12.2020 v tisících Kč		běžné období				minulé období
Označ.	Text	Řádek	Brutto	Korekce	Netto	Netto
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5	16 254	0	16 254	9 326
3.a)	splatné na požádání	6	16 254	0	16 254	9 326
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	14	96 016	0	96 016	40 787
11.	Ostatní aktiva	24	24	0	24	0
	AKTIVA CELKEM	27	112 294	0	112 294	50 113
4.	Ostatní pasiva	37			274	163
6.	Rezervy	39			111	137
6.b)	na daně	41			111	137
	Cizí zdroje celkem				385	300
9.	Emisní ážio	48			-6 709	570
12.	Kapitálové fondy	54			113 469	46 961
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	59			2 282	-751
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	60			2 867	3 033
	Vlastní kapitál celkem				111 909	49 813
	PASIVA CELKEM	61			112 294	50 113

Podrozvaha k 31.12.2020
v tisících Kč

Označ.	Text	běžné období	minulé období
1.	Poskytnuté přísliby a záruky		
2.	Poskytnuté zástavy		
3.	Pohledávky ze spotových operací		
4.	Pohledávky z pevných termínových operací		
5.	Pohledávky z opcí		
6.	Odepsané pohledávky		
7.	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení		
8.	Hodnoty předané k obhospodařování	112 294	50 113
	z toho cenné papíry	96 016	40 787
9.	Přijaté přísliby a záruky		
10.	Přijaté zástavy a zajištění		
11.	Závazky ze spotových operací		
12.	Závazky z pevných termínových operací		
13.	Závazky z opcí		
14.	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení		
15.	Hodnoty převzaté k obhospodařování		

Výkaz zisku a ztráty za období končící 31.12.2020
v tisících Kč

Označení	Text	Číslo řád.	Běžné období	Minulé období
1.	<i>Výnosy z úroků a podobné výnosy</i>	<i>PL1</i>	31	94
3.	<i>Výnosy z akcií a podílů</i>	<i>PL5</i>	2 101	1 307
3.c.	výnosy z ostatních akcií a podílů	PL8	2 101	1 307
5.	<i>Náklady na poplatky a provize</i>	<i>PL10</i>	2 011	1 030
6.	<i>Zisk nebo ztráta z finančních operací</i>	<i>PL11</i>	2 869	2 852
7.	<i>Ostatní provozní výnosy</i>	<i>PL12</i>	5	3
9.	<i>Správní náklady</i>	<i>PL14</i>	55	56
9.b.	ostatní správní náklady	PL17	55	56
19.	<i>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</i>	<i>PL27</i>	2 940	3 170
23.	<i>Daň z příjmů</i>	<i>PL31</i>	73	137
24.	<i>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</i>	<i>PL32</i>	2 867	3 033

Přehled o změnách fondového kapitálu
v tisících Kč

	Základní kapitál	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk / (ztráta) minulých let	Oceňovací rozdíly	Výsledek hospodaření běžného období	Fondový kapitál celkem
Zůstatek k 31.12.2018	0	-13	25 328	0	0	-751	24 564
Zvýšení základního kapitálu							
Snížení základního kapitálu							
Rozdělení výsledku hospodaření				-751		751	
Vyplacené dividendy							
Kapitálové fondy		583	21633				22 216
Čistý zisk / ztráta za účetní období						3 033	3 033
Zůstatek 31.12.2019	0	570	46 961	-751	0	3 033	49 813
Zvýšení základního kapitálu							
Snížení základního kapitálu							
Rozdělení výsledku hospodaření				3 033		-3 033	0
Vyplacené dividendy							
Kapitálové fondy		-7 279	66 508				59 229
Čistý zisk / ztráta za účetní období						2 867	2 867
Zůstatek 31.12.2020	0	-6 709	113 469	2 282	0	2 867	111 909

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
sestavená k 31.12.2020

Obchodní firma:	Fio investiční společnost, a.s. Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond
Sídlo:	Praha 1, V celnici 1028/10
Identifikační číslo:	067 04 441
Rozvahový den:	31. 12. 2020
Datum sestavení účetní závěrky:	29. 04. 2021

Fio investiční společnost, a.s.
Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond
Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2020

PŘÍLOHA
k účetní závěrce za rok 2020

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2020

1. CHARAKTERISTIKA A HLAVNÍ AKTIVITY

Založení a charakteristika Fondu

Fio fond domácího trhu – 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 speciální fondem podle Zákona.

Fond byl vytvořen zápisem do seznamu podílových fondů vedeného Českou národní bankou podle § 597 písm. b) Zákona dne 9. 10. 2018. Nabízení investic do podílových listů Fondu bylo zahájeno dne 25. 10. 2018.

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

Činnosti v rámci obhospodařování a administrace Fondu, jakož i veškeré další činnosti související s činností Fondu, jsou prováděny Investiční společností, nebo jimi byla v souladu se statutem Fondu pověřena společnost Fio banka, a.s.. Fond nemá žádné vlastní zaměstnance.

Údaje o Investiční společnosti

Investiční společností, která administruje a obhospodařuje majetek Fondu, je Fio investiční společnost, a.s., IČO: 06704441, se sídlem V Celnici 1028/10, 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
 - 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

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2020

- 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.

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 v dlouhodobém zhodnocování majetku Fondu prostřednictvím investice do koncentrovaného portfolia akciových titulů obchodovaných na akciových burzách v České republice. Do portfolia mohou být zařazovány i akcie společností obchodovaných na zahraničních trzích, které ale zároveň mají silnou vazbu na Českou republiku (daňový domicil, reálné místo podnikání). Strategie počítá jak s kapitálovým zhodnocením, tak s dividendovým výnosem. Fond nesleduje ani nekopíruje žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark), pozice jsou řízeny aktivně v kontextu očekávaného vývoje jednotlivých titulů. Fond je denominován v české koruně (CZK). Měnové riziko je aktivně řízeno, cílem je maximalizace výnosu v české koruně. Fond nemá v úmyslu své investice koncentrovat do konkrétního hospodářského odvětví nebo jeho části ani určité části finančního trhu.

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 (dále jen „AKAT ČR“) dynamickým smíšeným fondem. Smíšený fond dle vymezení AKAT ČR investuje do různých druhů aktiv na různých trzích a nejsou stanoveny limity pro podíl „rizikových nástrojů“ a „konzervativních nástrojů“. Rizikovými nástroji se rozumí akcie, komodity, dluhopisy neinvestičního stupně a nástroje nesoucí obdobnou míru rizika. Konzervativními nástroji se rozumí dluhopisy, nástroje peněžního trhu, depozita a nástroje nesoucí obdobnou míru rizika.

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2020

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 speciální 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 § 77 odst. 1 Nařízení a finanční deriváty upravené v § 12 a § 13 Nařízení. Tyto techniky obhospodařování může Investiční společnost používat pouze při dodržení podmínek dle čl. 7.4 statutu Fondu a povinností stanovených účinnými právními předpisy.

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2020

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.

Fond je povinen dodržovat regulační požadavky Zákona.

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

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

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.

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

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2020

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.

Cenné papíry

V souladu se strategií Fondu jsou všechny cenné papíry klasifikovány jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Reálná hodnota cenných papírů je určena v souladu se Zákonem a vyhláškou ČNB č. 244/2013 sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Cenné papíry se během účetního období přeceňují na reálnou hodnotu denně. V účetnictví Fondu jsou cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Cenné papíry jsou dle Vyhlášky oceněny cenou uvedenou na veřejném trhu, která je případně upravena dle pravidel zakotvených ve Vyhlášce. Není-li k dispozici tržní cena, je použita hodnota vypočtená dle oceňovacích modelů.

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.

Ostatní pohledávky

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

Dle zásady opatrnosti jsou vytvářeny opravné položky ve výši 100 % k neuhrazeným pohledávkám po uplynutí dvou let od zaúčtování nároku.

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2020

Finanční deriváty a zajišťovací operace

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

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

Deriváty jsou oceňovány denně reálnou hodnotou na účtech nákladů a výnosů.

Daň z příjmů

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

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.

Vlastní kapitál Fondu

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

Emisní ážio

Emisní ážio představuje rozdíl mezi nominální hodnotou všech podílových listů a jejich tržní hodnotou.

Úrokové výnosy a náklady

Časové rozlišení úroků vztahující se k aktivům je zahrnuto do celkových zůstatků těchto aktiv.

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2020

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 dávali za vznik podstatnému úvěrovému riziku a pokud je to možné, snižuje fond úvěrové riziko finančním kolaterálem.

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.

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

Tržní rizikovitost fondu je měřena hodnotou Value at Risk (dále jen „VaR“) a pomocí SRRI - syntetického ukazatele rizika a výnosu.

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

Zejména měnové riziko je zajišťováno prostřednictvím finančních derivátů (měnové forwardy a swapy). Finanční deriváty jsou uzavírány s protistranami, na které jsou Risk managementem nastaveny limity.

Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Fond nebude mít dostatek likvidních zdrojů ke splnění svých závazků. Likviditní 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 dostat svým závazkům.

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2020

5. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

5.1. Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami	31.12.2019	31.12.2020
Běžné účty	9 326	16 254
Celkem	9 326	16 254

Běžné účty jsou splatné na požádání.

5.2. Cenné papíry

Jednotlivé druhy cenných papírů podle emitentů, jejich počet, tržní ocenění a úročení jsou uvedeny v Portfoliu, které je součástí této přílohy. Veškeré cenné papíry v majetku Fondu jsou kótované na Burze cenných papírů Praha nebo zahraničních burzách.

Akie, podílové listy a ostatní podíly	31.12.2019	31.12.2020
Cenné papíry obchodované na BCPP	40 787	96 016
Celkem	40 787	96 016

5.3. Ostatní aktiva

Fond k 31. 12. 2020 eviduje ostatní aktiva ve výši 24 tis. Kč (2019: 0 tis. Kč).

5.4. Náklady a příjmy příštích období

Fond k 31. 12. 2020 neeviduje žádné náklady nebo příjmy příštích období.

5.5. Vlastní kapitál

V souladu s postupy účtování Fond nemá základní kapitál. Jmenovitá hodnota podílového listu je 1 Kč. Celková jmenovitá hodnota všech podílových listů je zachycena na účtu Kapitálové fondy.

Emisní ážio z rozdílu mezi jmenovitou a prodejní hodnotou podílových listů je vykazováno samostatně. Fond účtuje o emisním ážiu jak při prodeji podílových listů, tak i při jejich zpětném odkupu.

Prodejní cena podílového listu je stanovena jako podíl vlastního kapitálu Fondu a počtu vydaných podílových listů.

Hodnota podílového listu k poslednímu obchodnímu dni roku 2020 činila 0,9862 Kč (2019: 1,06 Kč).

Jedná se o poslední zveřejněnou hodnotu podílového listu za rok 2020, za kterou byly realizovány nákupy a odkupy podílových listů Fondu.

O převodu zisku za rok 2020 ve výši 2 867 tis. k datu účetní závěrky nebylo rozhodnuto.

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2020

5.6. Přehled změn kapitálového fondu

	Počet podílových listů (v ks)	Jmenovitá hodnota podíl. listů	Emisní ážio	Kapitálové fondy celkem
Podílové listy prodané	49 326 315	1	657	49 326 315
Podílové listy odkoupené	2 365 299	0	-87	2 365 299
Zůstatek k 31.12.2019	46 961 016	1	570	46 961 016

	Počet podílových listů (v ks)	Jmenovitá hodnota podíl. listů	Emisní ážio	Kapitálové fondy Celkem
Podílové listy prodané	128 571 877	1	7 992	128 571 877
Podílové listy odkoupené	15 102 769	0	-1 283	15 102 769
Zůstatek k 31.12.2020	113 469 108	1	6 709	113 469 108

5.7. Ostatní pasiva

Ostatní pasiva	31.12.2019	31.12.2020
Závazky vůči Fio investiční společnosti	92	198
Závazek vůči depozitáři	15	14
Dohad na audit	56	54
Ostatní závazky	0	8
Celkem	163	274

5.8. Výnosy a výdaje příštích období

Fond k 31. 12. 2020 neevduje žádné výnosy a výdaje příštích období.

5.9. Výnosy z akcií a podílů

Výnosy z akcií a podílů v roce 2020 tvořily vyplacené dividendy v hodnotě 2 101 tis. Kč (2019: 1 307 tis. Kč).

5.10. Výnosy z úroků

Výnosy z úroků v roce 2020 v hodnotě 31 tis. Kč, je tvořen přijatým úrokem z termínovaných vkladů (2019: 94 tis. Kč).

5.11. Poplatky a provize

	31.12.2019	31.12.2020
Poplatky za obhospodařování	648	1 322
Poplatky za administraci	191	389
Poplatky depozitáři	164	240
Provize za obchody	26	59
Poplatky ostatní	1	1
Celkem	1 030	2 011

Poplatek za obhospodařování, hrazený Fondem Investiční společnosti, činí v souladu se statutem fondu 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. z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu Fondu (tj. NAV).

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2020

5.12. Zisk nebo ztráta z finančních operací

	31.12.2019	31.12.2020
Zisk (ztráta) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	2 797	2 901
Zisk (ztráta) z pevných termínových operací	60	0
Zisk (ztráta) z kurzových rozdílů	-5	-32
Celkem	2 852	2 869

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

Správní náklady	31.12.2019	31.12.2020
Audit	56	55
Celkem	56	55

5.14. Daň z příjmů

	2019	2020
Výsledek hospodaření před zdaněním	3 170	2 940
Přičitatelné položky	0	0
Odečitatelné položky	1 228	2 025
Základ daně	1 942	915
Odpočet daňové ztráty minulých období	0	0
Daň ze základu daně	97	45
Zvláštní základ daně	350	433
Zápočet	12	36
Daň ze zvláštního základu daně	40	28
Daň celkem	137	73

5.15. 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.

31.12.2019	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 - 5 let	nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	9 326	0	0	0	0	9 326
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	40 787	40 787
Aktiva celkem	9 326	0	0	0	40 787	50 113

31.12.2020	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 - 5 let	nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	16 254	0	0	0	0	16 254
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	96 016	96 016
Ostatní aktiva	24					24
Aktiva celkem	16 278	0	0	0	96 016	112 294

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2020

5.16. Dodržování regulatorních požadavků a limitů

U Fondu došlo v období od 17. 3. 2020 do 23. 3. 2020 k níže uvedeným pasivním překročení investičního limitu, která byla způsobena výhradně výraznými pohyby na trhu a relativně lepším zhodnocením akcií společnosti ČEZ, a.s., než jaké v daných dnech vykazovaly ostatní tituly v portfoliu Fondu.:

- podíl investičních cenných papírů a do nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem podle čl. 7.3.2. statutu Fondu činil dne 17. 3. 2020 20,09 % NAV, čímž byla jeho maximální výše 20 % NAV překročena o 0,09 p.b.
- podíl investičních cenných papírů a do nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem podle čl. 7.3.2. statutu Fondu činil dne 18. 3. 2020 20,79 % NAV, čímž byla jeho maximální výše 20 % NAV překročena o 0,79 p.b.
- podíl investičních cenných papírů a do nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem podle čl. 7.3.2. statutu Fondu činil dne 19. 3. 2020 20,62 % NAV, čímž byla jeho maximální výše 20 % NAV překročena o 0,62 p.b.
- podíl investičních cenných papírů a do nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem podle čl. 7.3.2. statutu Fondu činil dne 20. 3. 2020 20,30 % NAV, čímž byla jeho maximální výše 20 % NAV překročena o 0,30 p.b.
- podíl investičních cenných papírů a do nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem podle čl. 7.3.2. statutu Fondu činil dne 23. 3. 2020 20,04 % NAV, čímž byla jeho maximální výše 20 % NAV překročena o 0,04 p.b.

K jinému překročení limitů uvedených v zákoně č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech a nařízení vlády č. 243/2013 Sb. o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, nedošlo. Rovněž nedošlo k žádnému dalšímu porušení limitů uvedených ve statutu Fondu.

5.17. Změna statutu Fondu

Rozhodnutím představenstva společnosti nabyla dne 14. 2. 2020 účinnosti změnu statutu, jejíž podstatou byla pravidelná roční aktualizace nákladovosti a výkonnosti Fondu.

Rozhodnutím představenstva společnosti nabyla dne 4. 8. 2020 účinnosti změnu statutu, která upřesňovala způsoby výpočtu celkové expozice Fondu.

Žádná z výše uvedených změn statutu však není podstatnou změnou ve smyslu ve smyslu čl. 22 odst. 2 písm. d) směrnice 2011/61/EU a čl. 106 nařízení 231/2013.

5.18. Události po datu účetní závěrky

Společnost přechází dnem 1. 1. 2021 v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších změn a dodatků, v oblasti finančních nástrojů na vykazování podle mezinárodních účetních standardů. Rozdíly z prvotní aplikace standardů se zachytí ve vlastním kapitálu.

Fio investiční společnost, a.s.
Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2020

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

Na základě vyhodnocení veškerých aktuálně dostupných informací a racionálně odvoditelných predikcí dopadů pandemie covid-19 vedení účetní jednotky neočekává významný vliv této pandemie na účetní jednotku.

Fio investiční společnost, a.s.
Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2020

PŘÍLOHA

Portfolio 2020 (Dle data obchodu)

název ceniny	ISIN	měna	počet	kurz
AVAST	GB00BDD85M81	CZK	91 737	155,60
ČESKÁ ZBROJOVKA GRP.	CZ0009008942	CZK	9 900	294,00
ČEZ	CZ0005112300	CZK	41 564	515,00
EMAN	CZ0009009718	CZK	10 000	61,00
ERSTE GROUP BANK AG	AT0000652011	CZK	23 811	660,00
KOFOLA ČS	CZ0009000121	CZK	20 110	236,00
KOMERČNÍ BANKA	CZ0008019106	CZK	17 005	657,00
MONETA MONEY BANK	CZ0008040318	CZK	107 950	68,00
O2 C.R.	CZ0009093209	CZK	18 321	251,00
PHILIP MORRIS ČR	CS0008418869	CZK	260	14 960,00
PILULKA LÉKÁRNY	CZ0009009874	CZK	640	585,00

Portfolio 2019 (Dle data obchodu)

název ceniny	ISIN	měna	počet	kurz
AVAST	GB00BDD85M81	CZK	21 280	140,0
CETV	BMG200452024	CZK	14 300	102,0
ČEZ	CZ0005112300	CZK	17 914	509,5
ERSTE GROUP BANK AG	AT0000652011	CZK	8 330	857,0
KOFOLA ČS	CZ0009000121	CZK	6 360	280,0
KOMERČNÍ BANKA	CZ0008019106	CZK	8 690	829,5
MONETA MONEY BANK	CZ0008040318	CZK	46 850	85,0
O2 C.R.	CZ0009093209	CZK	7 200	234,0
PHILIP MORRIS ČR	CS0008418869	CZK	106	15 280,0
STOCK SPIRITS GROUP	GB00BF5SDZ96	CZK	22 800	62,0
VIG	AT0000908504	CZK	3 700	647,0