

Výroční zpráva 2021

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	8
F. Údaje o technikách obhospodařování	8
G. Údaje o rizikovém profilu a pákovém efektu	9
H. Údaje o mzdách a o odměňování	10
I. Další údaje	11
J. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu	12
ZPRÁVA AUDITORA	13
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA FONDU KE DNI 31. 12. 2021	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. 2021 Společnost obhospodařovala tyto investiční fondy:

- Fio globální akciový fond – otevřený podílový fond (standardní fond)
- Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond (speciální fond)
- Fio realitní fond SICAV, a.s. (zahájení nabízení investičních akcií až v roce 2022)

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. 2021 až 31. 12. 2021

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 navázaly na růst z předchozího roku a zaznamenaly další velice úspěšný rok. Investoři hodili za hlavu nekončící pandemii, když zavedená distanční opatření už neměla tak velký celkový ekonomický dopad. Pracovní trh se rychle zotavoval a vracel se na úroveň před pandemií. Pandemie avšak nadále způsobovala problémy v dodavatelských řetězcích, což vedlo k vyšší inflaci. V Evropě se navíc také výrazně zvedly ceny energií. Firmy se s nelehkou situací dokázaly obecně vypořádat velice solidně, když zisky na úrovni hlavních indexů meziročně výrazně narostly. Těžké období měly nicméně nadále obory jako maloobchod nebo cestovní ruch. Žádné velké firemní bankroty se ale neodehrávaly, když vlády a centrální banky pokračovaly v podpoře ekonomiky. Zatímco hlavní centrální banky inflaci považovaly pouze za dočasnou záležitost, v rozvíjejících se ekonomikách úrokové sazby začaly postupně růst. Výnosy státních dluhopisů vyspělých zemí tak zůstaly během roku stále na velmi nízkých úrovních, což podporovalo udržení z historického pohledu vyššího ocenění akcií. Inflační tlaky ale vytrvaly a od teze o její dočasnosti se postupně začalo upouštět i mezi centrálními bankéři z hlavních regionů. Očekávání normalizace fiskální a měnové politiky se koncem roku na akciovém trhu negativně projevila zejména v rychleji rostoucích sektorech s vyšším oceněním. Přes relativně slabší závěr roku si hlavní indexy ve Spojených státech a Evropě udržely své výrazné zisky a posílily o více než 20 %. Nejlepší výkonnost měl energetický, realitní, technologický a finanční sektor.

Pražská burza zaznamenala v roce 2021 nejsilnější výkonnost od roku 2005. Na trhu byl po celý rok patrný setrvalý růstový trend bez výraznějších korekčních pohybů. Index PX posílil o 38,84 %, při zohlednění čistých dividend (index PX total return net) posílil domácí trh o 44,03 %. Z pohledu dosažené výkonnosti patřil domácí akciový trh k nejlépe vykonnějším trhům v Evropě. Celkový objem dosažených obchodů na pražské burze se zvýšil o více jak 12 % na 140,48 mld. Kč. Jedná se o nejvyšší objem obchodů za poslední tři roky. Nejobchodovanějším titulem byl stejně jako v loňském roce ČEZ s objemem obchodů 44,8 mld. Kč. Na druhém místě se umístila emise Komerční banky s objemem 29,9 mld. Kč a na třetím místě vystřídala Moneta Money Bank s objemem 26,1 mld. Kč. Loni třetí Erste Group. Novými emisemi na trhu jsou akcie společností FIXED.zone a.s. a SAB Finance a.s.

Rok 2021 byl na pražské burze nadmíru vydařený. Domácí trh dokázal svou výkonností překonat hlavní evropské i americké akciové indexy. Na Prime marketu se nejvíce dařilo akciím Česká zbrojovka, které posílily téměř o 73%. Firmě pomohla akvizice americké skupiny COLT, díky čemuž firma výrazně posílila své postavení na nejdůležitějším americkém trhu. Růst o více jak 60 % zaznamenaly akcie ČEZu. Motorem zlepšené výkonnosti elektrárenské společnosti byl vývoj na cenách elektřiny, které v průběhu roku výrazně posilovaly. Akcionáři rozhodli o výplatě 52 Kč dividendy, která byla vyšší než v předchozích letech, když byla podpořena rozdělením části prostředků ze zahraničních divestic. Silný rok zaznamenal rovněž bankovní sektor, kde se pozitivně projevil pokles rizikových nákladů. Podporou pro výnosy bank byly i rostoucí sazby ze strany ČNB v závěru roku. Erste Group se dokázala zvednout na úroveň z roku 2018 a celkovým růstem o více než 55% jen těsně zaostala za akciemi ČEZu. Komerční banka posílila o 42 %. V případě Moneta Money Bank investoři pozorně sledovali příběh spojení s finanční částí PPF, kam patří Air Bank a Home Credit. První pokus o spojení v úvodu roku byl neúspěšný, schválení na valné hromadě si zajistila až upravená nabídka z druhé poloviny roku. Titul posílil o necelých 38 %. Negativem loňského roku byly realizované či oznámené odchody vybraných emisí. Díky převzetí již v průběhu roku burzovní parket opustila společnost Stock Spirits. Konec na burze budou v roce 2022 vyhlížet také akcionáři O2, majoritní vlastníci skupina PPF rozhodla o vytěsnění minoritních akcionářů za 270 Kč. Akcie Avastu jsou dalším titulem v řadě, který bude mít na burze v roce 2022 pravděpodobně derniéru. V polovině roku 2021 se rozhodl společenství převzít americký konkurent NortonLifeLock, spojení již schválily obě firmy a dokončení transakce se čeká během první poloviny roku 2022.

Investiční strategie Fio fondu domácího trhu je založena na záměru investovat do koncentrovaného portfolia titulů z domácího trhu, které nabízejí vysoký dividendový potenciál. Z tohoto pohledu se základní záměr oproti loňskému roku částečně vylepšil, když ČNB stále omezovala výplatu dividend u bankovních titulů, ale přeci jen již byla určitá výplata umožněna. Lze očekávat, že banky budou zadržené zisky a přebytečný kapitál vyplácet v následujících letech, což z pohledu záměru fondu není komplikací. Vyšší dividendu než v minulých letech naopak vyplatil ČEZ, když se společnost rozdělila s akcionáři o část výnosů ze zahraničních divestic. ČEZ byl stejně jako v loňském roce titulem s největším zastoupením ve struktuře portfolia a rovněž titulem, který přinesl nejvýraznější pozitivní přírůstek do hodnoty majetku. Výrazně pozitivní příspěvek k růstu hodnoty majetku díky vyššímu zastoupení a vysokému růstu kurzu na trhu měly rovněž pozice v Erste Group a Komerční bance. Do struktury portfolia byla v průběhu roku zařazena pouze jedna nová emise, a to FIXED.zone. V případě této emise se ale primárně jednalo o krátkodobý obchod a titul byl během pár dní po zhodnocení o více jak 35 % z portfolia opět vyprodán. Kvůli převzetí společnosti a stažení titulu z obchodování byly ze struktury portfolia naopak vyřazeny akcie Stock Spirits. V kontextu růstu úrokových sazeb v druhé polovině roku se začalo opět intenzivněji využívat možnosti uložení volných finančních prostředků formou depozitních obchodů.

Jedním z hlavních rizik pro vývoj na trzích a vývoj Fio fondu domácího trhu je přes pozitivní posun v druhé polovině roku 2021 nadále pandemie koronaviru. Možné další varianty viru mohou snižovat efektivnost vyvinutých vakcín a mohou tak mít negativní dopad na světovou ekonomiku a způsobovat výraznou volatilitu na finančních trzích. Dalším rizikem je utahování finančních podmínek spjaté s normalizací měnové a fiskální politiky jak v ČR, tak ve světě. 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 roce 2021 zaznamenala pražská burza nejvýraznější růst od roku 2005, což se výrazně pozitivně projevilo na výši hodnoty fondového kapitálu fondu připadajícího na jeden podílový list (NAV/PL). Hodnota se zvýšila o 37,64 %, tj. z hodnoty 0,9862 (ke dni 31. 12. 2020) růst na hodnotu 1,3574 (ke dni 31. 12. 2021). Samotný fondový kapitál fondu (NAV) dosáhl po meziročním nárůstu o **195 362 517,10** Kč od 31. 12. 2020 hodnoty **307 271 052,50** Kč (ke dni 31. 12. 2021).

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
31. 12. 2021	307 271 052,50	1,3574

Vývoj NAV (v Kč) na jeden podílový list od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021



Celkový počet vydaných podílových listů v roce 2021 dosáhl hodnoty **130 962 489** ks a celkový počet odkoupených podílových listů za stejné období byl **18 060 659** ks. Na konci roku 2021 bylo v oběhu evidováno **226 370 938** 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 2021						
	vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		saldo	
měsíc	počet v ks	objem v Kč	počet v ks	objem v Kč	počet v ks	objem v Kč
1	6 039 652	6 158 286,47	737 428	750 225,79	5 302 224	5 408 060,68
2	3 054 692	3 123 325,35	2 041 690	2 079 416,03	1 013 002	1 043 909,32
3	3 858 233	4 018 370,04	955 763	993 550,36	2 902 470	3 024 819,68
4	6 294 112	6 643 319,89	1 329 966	1 406 041,57	4 964 146	5 237 278,32
5	8 879 473	9 598 424,72	1 394 084	1 505 415,82	7 485 389	8 093 008,90
6	8 435 755	9 455 860,60	2 574 820	2 894 706,37	5 860 935	6 561 154,23
7	8 505 996	9 679 483,80	777 676	877 789,71	7 728 320	8 801 694,09
8	15 581 538	18 870 209,40	805 982	972 859,60	14 775 556	17 897 349,80
9	21 888 527	27 097 106,50	1 603 267	1 978 688,33	20 285 260	25 118 418,17
10	16 097 913	20 654 671,80	2 036 977	2 601 331,56	14 060 936	18 053 340,24
11	16 567 076	21 524 824,50	2 672 819	3 462 373,25	13 894 257	18 062 451,25
12	15 759 522	21 050 965,11	1 130 187	1 507 541,90	14 629 335	19 543 423,21
Celkem	130 962 489	157 874 848,18	18 060 659	21 029 940,29	112 901 830	136 844 907,89

Podíl majetku podílového fondu investovaného na akciových trzích se v průběhu roku 2021 pohyboval v rozmezí od 79,3 % do 90,1 %. Nejvyšší zainvestovanosti peněžních prostředků bylo dosaženo stejně jako v loňském roce v průběhu jarních měsíců. Podíl objemu finančních prostředků a ostatních investičních nástrojů** na struktuře majetku fondu činil na konci roku 16,22 %.

Údaje o skladbě majetku fondu a jejích změnách v roce 2021 (vždy k poslednímu dni v měsíci)		
	akcie a obdobné investiční instrumenty	ostatní investiční nástroje** a finanční prostředky
leden	82,15	17,85
únor	88,50	11,50
březen	86,94	13,06
duben	86,92	13,08
květen	84,67	15,33
červen	83,10	16,90
červenec	84,89	15,11
srpen	82,00	18,00
září	79,61	20,39
říjen	81,26	18,74
listopad	82,71	17,29
prosinec	83,78	16,22

* 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. 2021:

Složení majetku fondu k 31. 12. 2021				
název ceniny	ISIN	zastoupení v %*	průměrná pořizovací cena v Kč	reálná hodnota k 31. 12. 2021 v Kč
AVAST	GB00BDD85M81	11,59 %	138,32	181
ČESKÁ ZBROJOVKA	CZ0009008942	3,25 %	366,47	508
ČEZ	CZ0005112300	19,36 %	583,91	827
EMAN	CZ0009009718	1,11 %	73,15	148
ERSTE GROUP BANK AG	AT0000652011	15,17 %	767,59	1025,5
KOFOVA ČS	CZ0009000121	3,41 %	270,64	310
KOMERČNÍ BANKA	CZ0008019106	14,72 %	785,95	935
MONETA MONEY BANK	CZ0008040318	7,13 %	77,30	93,75
O2 C.R.	CZ0009093209	2,56 %	243,30	267
PHILIP MORRIS ČR	CS0008418869	4,51 %	15089,90	16100
VIG	AT0000908504	1,93 %	542,78	627

* 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. Finanční derivát v podobě měnově zajišťující operace byl uzavřen jeden a to konkrétně forward CZK/USD o objemu 1,5 mil. USD.

Protistranou při uzavření výše uvedeného obchodů byla společnost Unicredit bank, a.s. S použitím těchto technik obhospodařování dosáhly k 31. 12. 2021 náklady 0 Kč a výnosy 807 585,95 Kč.

Údaje o výsledném objemu závazků k 31. 12. 2021 vztahujícím se k technikám obhospodařování uvádí následující tabulka:

Výsledný objem závazků vztahujícím se k technikám obhospodařování k 31. 12. 2021	
typ	celkový objem
finanční deriváty podle § 12 a § 13 nařízení	1,5 mil. USD
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:

- 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 260 týdenních výkonností podílových listů fondu,
- 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 2021 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. 2021 dosáhla míra využití pákového efektu hodnoty 111,37% (dle závazkové metody podle nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 Sb.). Nejvyšší dosažená hodnota míry využití pákového efektu v roce 2021 byla 113,05%.

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 2021 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 v Kč za rok 2021	
Počet pracovníků k 31. 12. 2021	6
Počet vedoucích osob k 31. 12. 2021	4*
Odměny pracovníků a vedoucích osob celkem	3 095 352 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	1 373 084 Kč
fixní odměny	1 268 735 Kč
variabilní odměny	104 349 Kč
z toho odměny ostatních pracovníků	1 722 268 Kč
fixní odměny	1 572 453 Kč
variabilní odměny	149 815 Kč

Další údaje o odměňování:

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

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

Vybranou skupinou osob se rozumí

- 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.

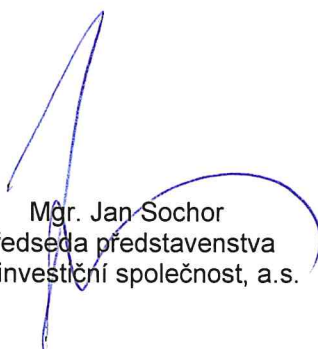
J. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu

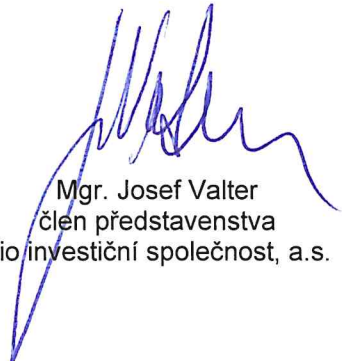
Osobou odpovědnou za výroční zprávu je Mgr. Jan Sochor – předseda představenstva obchodní společnosti Fio investiční společnost, a.s.

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 28. 4. 2022


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 2021, 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 2021 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 způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady pro audit společnosti za účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

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

V Praze dne 28. dubna 2022

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Diana Rádl Rogerová
evidenční číslo 2045





Účetní závěrka fondu ke dni 31. 12. 2021

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2021

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

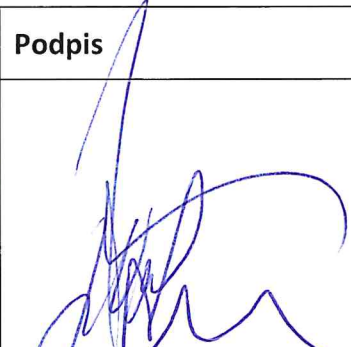
Podrozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách fondového kapitálu

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 28. dubna 2022.

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 067 04 441

Rozvaha k 31.12.2021
 v tisících Kč

Označ.	Text	Řádek	běžné období			minulé období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
3.	<i>Pohledávky za bankami a družstevními záložnami</i>	5	48 996	0	48 996	16 254
3.a)	splatné na požádání	6	48 996	0	48 996	16 254
6.	<i>Akcie, podílové listy a ostatní podíly</i>	14	260 392	0	260 392	96 016
11.	<i>Ostatní aktiva</i>	24	1 410	0	1 410	24
	AKTIVA CELKEM	27	310 798	0	310 798	112 294
4.	<i>Ostatní pasiva</i>	37			650	274
6.	<i>Rezervy</i>	39			2 876	111
6.b)	na daně	41			2 876	111
	<i>Cizí zdroje celkem</i>				3 526	385
9.	<i>Emisní ážio</i>	48			17 234	-6 709
12.	<i>Kapitálové fondy</i>	54			226 371	113 469
14.	<i>Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období</i>	59			5 149	2 282
15.	<i>Zisk nebo ztráta za účetní období</i>	60			58 518	2 867
	<i>Vlastní kapitál celkem</i>				307 272	111 909
	PASIVA CELKEM	61			310 798	112 294

Podrozvaha k 31.12.2021

v tisících Kč

Označ.	Text	běžné období	minulé období
4.	Pohledávky z pevných termínových operací	34 200	
8.	Hodnoty předané k obhospodařování z toho cenné papíry	310 798 260 392	112 294 96 016
12.	Závazky z pevných termínových operací	32 927	

Výkaz zisku a ztráty za období končící 31.12.2021

v tisících Kč

Označení	Text	Číslo řád.	Běžné období	Minulé období
1.	<i>Výnosy z úroků a podobné výnosy</i>	<i>PL1</i>	156	31
3.	<i>Výnosy z akcií a podílů</i>	<i>PL5</i>	6 396	2 101
3.c.	výnosy z ostatních akcií a podílů	PL8	6 396	2 101
5.	<i>Náklady na poplatky a provize</i>	<i>PL10</i>	4 342	2 011
6.	<i>Zisk nebo ztráta z finančních operací</i>	<i>PL11</i>	59 209	2 869
7.	<i>Ostatní provozní výnosy</i>	<i>PL12</i>	4	5
9.	<i>Správní náklady</i>	<i>PL14</i>	55	55
9.b.	ostatní správní náklady	PL17	55	55
19.	<i>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</i>	<i>PL27</i>	61 368	2 940
23.	<i>Daň z příjmů</i>	<i>PL31</i>	2 850	73
24.	<i>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</i>	<i>PL32</i>	58 518	2 867

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 31.12.2019	0	570	46 961	-751	0	3033	49 813
Rozdělení výsledku hospodaření				3 033		-3 033	0
Kapitálové fondy		-7279	66508				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
Rozdělení výsledku hospodaření				2 867		-2 867	0
Kapitálové fondy		23 943	112 902				136 845
Čistý zisk / ztráta za účetní období						58 518	58 518
Zůstatek 31.12.2021	0	17 234	226 371	5 149	0	58 518	307 272

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

sestavená k 31.12.2021

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. 2021
Datum sestavení účetní závěrky:	28. 4. 2022

Fio investiční společnost, a.s.
Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond
Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

PŘÍLOHA
k účetní závěrce za rok 2021

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

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. 2021

- 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. 2021

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. 2021

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 mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů.

Fond je povinen dodržovat regulační požadavky Zákona.

Účetní závěrka respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věčné 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. 2021

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. 2021

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. 2021

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.

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 z pohledu úvěrového i tržního rizika.

Tržní rizikovost 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 domácích i 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 fond domácího trhu - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

5. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

5.1. Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami	31.12.2020	31.12.2021
Běžné účty	16 254	48 996
Celkem	16 254	48 996

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.

Akcie, podílové listy a ostatní podíly	31.12.2020	31.12.2021
Cenné papíry obchodované na BCPP	96 016	260 392
Celkem	96 016	260 392

5.3. Ostatní aktiva

Fond k 31. 12. 2021 eviduje ostatní aktiva ve výši 1 410 tis. Kč (2020: 24 tis. Kč).

Ostatní aktiva	31.12.2020	31.12.2021
Kladná reálná hodnota otevřených derivátů (FX swap)	0	808
Nevyplacené dividendy	0	560
Zálohy na daň z příjmu	24	42
Ostatní aktiva celkem	24	1 410

5.4. Náklady a příjmy příštích období

Fond k 31. 12. 2021 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 2021 činila 1,3574 Kč (2020: 0,9862 Kč).

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

Jedná se o poslední zveřejněnou hodnotu podílového listu za rok 2021, za kterou byly realizovány nákupy a odkupy podílových listů Fondu.

O převodu zisku za rok 2021 ve výši 58 518 tis. k datu účetní závěrky nebylo rozhodnuto.

5.6. Přehled změn kapitálového fondu

	Počet podílových listů (v ks)	Jmenovitá hodnota podíl. listů	Emisní ážio	Kapitálové fondy celkem
Podílové listy prodané	259 534 366	1	18 921	278 455 190
Podílové listy odkoupené	33 163 428	0	-1 687	34 850 018
Zůstatek k 31.12.2021	226 370 938	1	17 234	243 605 171

	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	31.12.2020	31.12.2021
Závazky vůči Fio investiční společnosti	198	541
Závazek vůči depozitáři	14	10
Dohad na audit	54	54
Ostatní závazky	8	45
Celkem	274	650

5.8. Výnosy a výdaje příštích období

Fond k 31. 12. 2021 neeviduje žádné výnosy a výdaje příštích období.

5.9. Výnosy z akcií a podílů

Výnosy z akcií a podílů v roce 2021 tvořily vyplacené dividendy v hodnotě 6 396 tis. Kč (2020: 2 101 tis. Kč).

5.10. Výnosy z úroků

Výnosy z úroků v roce 2021 v hodnotě 156 tis. Kč, je tvořen přijatým úrokem z termínovaných vkladů (2020: 31 tis. Kč).

5.11. Poplatky a provize

	31.12.2020	31.12.2021
Poplatky za obhospodařování	1 322	3 068
Poplatky za administraci	389	903
Poplatky depozitáři	240	121
Provize za obchody	59	120
Poplatky ostatní	1	130
Celkem	2 011	4 342

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).

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

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).

5.12. Zisk nebo ztráta z finančních operací

	31.12.2020	31.12.2021
Zisk (ztráta) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	2 901	58 423
Zisk (ztráta) z pevných termínových operací	0	807
Zisk (ztráta) z kurzových rozdílů	-32	-22
Celkem	2 869	59 209

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	31.12.2020	31.12.2021
Audit	55	55
Celkem	55	55

5.14. Daň z příjmů

	2020	2021
Výsledek hospodaření před zdaněním	2 940	61 368
Přičitatelné položky	0	0
Odečitatelné položky	2 025	6 289
Základ daně	915	55 079
Odpočet daňové ztráty minulých období	0	0
Daň ze základu daně	45	2 754
Zvláštní základ daně	433	2 203
Zápočet	36	219
Daň ze zvláštního základu daně	28	111
Úprava daně minulých let	0	-15
Daň celkem	73	2 865

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.

31.12.2020	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	0	0	0	0	24
Aktiva celkem	16 278	0	0	0	96 016	112 294

31.12.2021	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 - 5 let	nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	48 996	0	0	0	0	48 996
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	260 392	260 392
Ostatní aktiva	1 410	0	0	0	0	1 410
Aktiva celkem	50 376	0	0	0	260 392	310 798

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

5.16. Dodržování regulatorních požadavků a limitů

U Fondu došlo v několika dnech v průběhu dubna a prosince 2021 k překročení jednoho investičního limitu stanoveného ve statutu, avšak ve všech případech se jednalo o tzv. marginální pasivní překročení dle stanoviska ČNB, tedy o porušení, která jsou z hlediska výše odchýlení, času nápravy i dopadu na hodnotu majetku Fondu zanedbatelná.

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 15. 2. 2021 účinnosti změna statutu, jejíž podstatou byla pravidelná roční aktualizace nákladovosti a výkonnosti Fondu.

Rozhodnutím představenstva společnosti nabyla dne 10. 3. 2021 účinnosti změna statutu, která implementovala nové povinnosti vyplývající z nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb.

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

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.

Probíhající válečný konflikt na Ukrajině a související sankce namířené proti Ruské federaci mohou mít dopad na evropskou i světovou ekonomiku. Účetní jednotka nemá žádnou expozici vůči Ukrajině, Rusku nebo Bělorusku. Dopad na celkovou ekonomickou situaci však může vyžadovat revizi některých předpokladů a odhadů. To může vést k významným úpravám účetní hodnoty některých aktiv a závazků v příštím účetním období.

V této fázi není vedení schopno spolehlivě odhadnout dopad, jelikož se události vyvíjejí ze dne na den. K datu sestavení této účetní závěrky však Společnost nadále plní své závazky v termínu splatnosti, a proto i nadále uplatňuje zásadu nepřetržitého trvání společnosti.

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

Příloha

Portfolio 2021 (Dle data obchodu)

název ceniny	ISIN	měna	počet	kurz
AVAST	GB00BDD85M81	CZK	196 714	181,00
ČESKÁ ZBROJOVKA GRP.	CZ0009008942	CZK	19 650	508,00
ČEZ	CZ0005112300	CZK	71 934	827,00
EMAN	CZ0009009718	CZK	23 000	150,00
ERSTE GROUP BANK AG	AT0000652011	CZK	45 456	1 025,50
KOFOVA ČS	CZ0009000121	CZK	33 760	310,00
KOMERČNÍ BANKA	CZ0008019106	CZK	48 359	935,00
MONETA MONEY BANK	CZ0008040318	CZK	233 582	93,75
O2 C.R.	CZ0009093209	CZK	29 462	267,00
PHILIP MORRIS ČR	CS0008418869	CZK	861	16 100,00
VIG	AT0000908504	CZK	9 477	627,00

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
KOFOVA 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