

Výroční zpráva 2018

Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond

Obsah

OBECNÁ ČÁST	2
A. Základní informace o obhospodařovateli fondu	3
B. Základní informace a charakteristika fondu	4
C. Údaje o činnosti Společnosti ve vztahu k majetku fondu	5
D. Údaje o podílových listech, o fondovém kapitálu, o 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	9
I. Další údaje	10
J. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu	11
ZPRÁVA AUDITORA	12
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA FONDU KE DNI 31. 12. 2018	15



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. 2018 Společnost obhospodařovala tyto investiční fondy:

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

B. Základní informace a charakteristika fondu

Základní informace:

Celý název:	Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	dynamický smíšený fond
ISIN:	CZ0008475738
Datum vzniku:	9. 10. 2018
Zahájení vydávání podílových listů:	25. 10. 2018
Měna:	CZK
Rozhodné období	9. 10. 2018 až 31. 12. 2018

Depozitář:

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

Auditor:

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

Investiční zaměření:

Fio fond domácího trhu je dynamický smíšený fond, který nejméně 60 % prostředků investuje do akcií a obdobných cenných papírů, cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními fondy, jejichž majetek je investován především do akcií, a jiných nástrojů nesoucích riziko akcií (dále souhrnně jen jako „akcie a obdobné investiční instrumenty“) obchodovaných na akciových burzách v České republice, případně do akcií společností obchodovaných na zahraničních trzích, které ale zároveň mají silnou vazbu na Českou republiku. V rámci investiční strategie je snahou využít vysokého dividendového potenciálu domácího trhu a zároveň v rámci koncentrovaného portfolia aktivně řídit jednotlivé pozice. Fond je nabízen v české koruně a významná část aktiv je dominována v této měně, což eliminuje měnové riziko. Vhodný a doporučený investiční horizont pro Fio fond domácího trhu je 5 let a více.

C. Údaje o činnosti Společnosti ve vztahu k majetku fondu

Uplynulý rok 2018 byl rokem vzniku Fio fondu domácího trhu, který byl zapsán na seznam ČNB dne 9. 10. 2018 jako speciální otevřený podílový fond. Společnost zahájila nabízení podílových listů tohoto fondu tzv. upisovacím obdobím dne 25. 10. 2018. Upisovací období bylo stanoveno na dobu 6 týdnů, v jejichž průběhu byly klientům nabízeny podílové listy za jejich nominální hodnotu, a to za 1 Kč. V tomto období tedy nedocházelo k žádné investiční činnosti fondu a Společnost rovněž neúčtovala fondu poplatky za obhospodařování a administraci. V tomto období byl ve Fio fondu domácího trhu nashromážděn majetek v celkové výši 23 732 tisíc Kč.

Upisovací období fondu skončilo 6. prosince 2018 a od následujícího dne začala Společnost investovat shromážděné prostředky do jednotlivých investičních nástrojů. V kontextu podmínek domácího trhu bylo budováno poměrně koncentrované portfolio a postupně se otevřela pozice v jedenácti emisích obchodovaných na domácím akciovém trhu. Citelný pokles na trzích se v závěru roku nevyhnul ani pražské burze a nižších cen se využilo k postupnému navyšování úvodních pozic.

Vzhledem k datu svého vzniku nemusel fond v rozhodném období (resp. prvních 6 měsíců své existence) splňovat některé ze svých investičních limitů, včetně limitu celkové zainvestovanosti vybraných finančních (60 % objemu majetku musí být investováno do akcií a obdobných investičních instrumentů). Fond není indexovým fondem, který by pouze pasivně kopíroval domácí index PX. Při stanovování investičních vah jednotlivých investic bylo zastoupení jednotlivých titulů sice bráno rovněž v potaz, ale na druhou stranu bylo primární snahou využít co nejvíce atraktivních příležitostí, které se u jednotlivých titulů naskytnou. Do konce roku bylo postupně zainvestováno téměř 65 % majetku fondu.

Nižší podíl investic a vyšší podíl finančních prostředků se vzhledem k vysoké volatilitě akciových trhů na konci uplynulého roku 2018 ukázal jako správné investiční rozhodnutí. Propad akciového trhu, včetně toho českého, byl způsoben obavami z pomalejšího tempa růstu globální ekonomiky a utahování měnové politiky Fedu. Americký index S&P 500 poklesl ze svých říjnových maxim na štedrovečerní minima o 20 %.

Hodnota podílových listů fondu se v prosinci 2018 kvůli celkovému poklesu trhu snížila o 3,02 % z 1 Kč na 0,9698 Kč. Pro srovnání, od 7. prosince do konce roku odepsal domácí akciový index PX 7,7 %.

Ekonomika České republiky je díky své velké otevřenosti více citlivá vůči venkovním šokům. České hospodářství je do značné míry závislé na vývoji sousedních ekonomik, především pak německé. Zpomalující hospodářský vývoj v Evropě, ale i po celém světě představují pro Fio fond domácího trhu základní riziko budoucího vývoje. Politické pnutí mezi největšími světovými ekonomikami, Čínou a USA, velmi slabé ekonomické výsledky evropských států společně s významným nárůstem politického populismu a se zvyšujícím se zadlužením těchto zemí ohrožují vývoj na kapitálových trzích. V případě eskalace výše uvedených faktorů není vyloučeno, že korekci akciových trhů podobnou té, která přišla na konci loňského roku, zažijeme také v roce 2019.

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

Na konci roku 2018 bylo v oběhu evidováno 25 327 697 ks podílových listů o celkové emisní hodnotě 25 314 774,69 Kč. NAV fondu dosáhlo ke dni 31. 12. 2018 hodnoty 24 562 756,50 Kč. Zvýšená rozkolísanost akciových trhů zapříčinila pokles fondového kapitálu na jeden podílový list o 3,02 %, hodnota jednoho podílového listu dosáhla k 31. 12. 2018 hodnoty 0,9698 Kč. Výprodeje na akciových trzích, které jsme zaznamenali na konci roku, sice přechodně snížily hodnotu fondového kapitálu, ale zároveň díky dobré investiční strategii přinesly vhodné investiční příležitosti, které se pozitivně projeví v prvních měsících roku 2019.

Celkový počet vydaných podílových listů v roce 2018 byl 25 356 197 Ks a celkový počet odkoupených podílových listů za stejné období byl 28 500 ks. Podrobný přehled vydaných a odkoupených podílových listů, včetně jejich objemů viz následující tabulka:

Údaje o vydaných a odkoupených podílových listech fondu v roce 2018						
	vydané podílové listy		odkoupené podílové listy		saldo	
	počet v ks	objem v Kč	počet v ks	objem v Kč	počet v ks	objem v Kč
říjen	1 466 900	1 466 900	2 001	2 001	1 464 899	1 464 899
listopad	4 601 706	4 601 706	11 499	11 499	4 590 207	4 590 207
prosinec	19 287 591	19 274 603	15 000	14 934	19 272 591	19 259 669
Celkem	25 356 197	25 343 209	28 500	28 434	25 327 697	25 314 775

Objem majetku podílového fondu investovaného na akciových trzích na konci roku 2018 dosáhl 64,9 % a podíl finančních prostředků na struktuře majetku fondu byl 35,1 %. Nižší podíl akciové složky byl dán především zahájením investováním až na konci loňského roku a také vysokou volatilitou akciových trhů – viz následující tabulka:

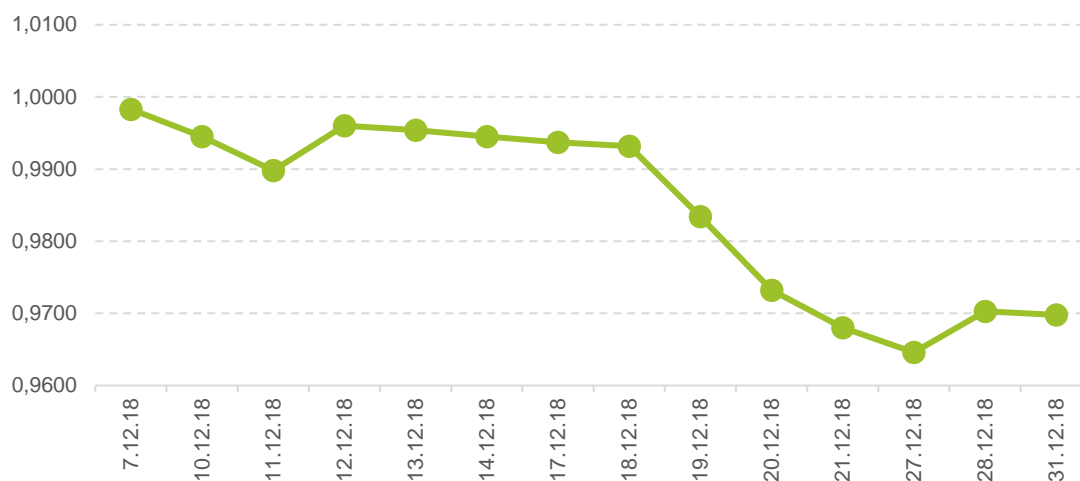
Údaje o skladbě majetku v roce 2018 (vždy k poslednímu dni v měsíci)		
	akcie a obdobné investiční instrumenty	finanční prostředky
říjen	0 %	100 %
listopad	0 %	100 %
prosinec	64,9 %	35,1 %

Následující tabulka zobrazuje složení akcií a obdobných investičních instrumentů k 31. 12. 2018:

Složení majetku fondu k 31. 12. 2018				
název ceniny	ISIN	zastoupení v %	průměrná pořizovací cena v Kč	reálná hodnota v Kč k 31. 12. 2018
AVAST	GB00BDD85M81	5,09	78,29	81,5
CETV	BMG200452024	2,00	71,58	62,3
ČEZ	CZ0005112300	12,04	534,62	535,0
ERSTE GROUP BANK AG	AT0000652011	13,51	822,12	747,0
KOFOVA ČS	CZ0009000121	1,95	282,47	283,0
KOMERČNÍ BANKA	CZ0008019106	10,75	882,00	847,0
MONETA MONEY BANK	CZ0008040318	5,54	75,96	72,5
O2 C.R.	CZ0009093209	3,32	243,79	241,0
PHILIP MORRIS ČR	CS0008418869	3,31	14 655,17	14 080,0
STOCK SPIRITS GROUP	GB00BF5SDZ96	1,37	60,21	61,4
VIG	AT0000908504	5,77	556,69	527,0

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

Vývoj NAV (v Kč) na jeden podílový list do 31. 12. 2018



V období před 7. 12. 2018 byla hodnota NAV na jeden podílový list 1,00 Kč.

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 jiné výše uvedené finanční deriváty.

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

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

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

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

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

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

Při řízení rizik uplatňuje Společnost následující metody:

- 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 36 měsíčních 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 vyhodnocuje 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 2018 nebyl pákový efekt využíván.

Míra využití pákového efektu fondem.

V průběhu roku 2018 nebyl pákový efekt využíván.

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 2018 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 odměnách pracovníků a vedoucích osob v Kč za rok 2018	
Počet pracovníků k 31. 12. 2018	4
Počet vedoucích osob k 31. 12. 2018	8
Odměny pracovníků a vedoucích osob celkem	496 017 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	85 790 Kč
fixní odměny	75 028 Kč
variabilní odměny	10 762 Kč
z toho odměny ostatních pracovníků	410 227 Kč
fixní odměny	320 000 Kč
variabilní odměny	90 227 Kč

Další údaje o odměňování:

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

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

Vybranou skupinou osob se rozumí

- 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 případně 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 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:
 - o depozitář fondu UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608
- 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 o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu fondu, ke kterým došlo v průběhu rozhodného období

- V průběhu rozhodného období nedošlo ve statutu fondu k žádným podstatným změnám údajů (ve smyslu čl. 22 odst. 2 písm. d) směrnice 2011/61/EU a čl. 106 nařízení 231/2013)

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 2019

Mgr. Jan Sochor, v. r.
předseda představenstva

Mgr. Josef Valter, v.r.
člen představenstva



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 2018, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách fondového kapitálu za období od 9. října do 31. prosince 2018 (dále také „období“) 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 2018 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.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě 1.1. přílohy účetní závěrky, který uvádí, že Fond zahájil činnost 9. října 2018. Údaje za rok 2018 jsou tedy vykázány za období od 9. října do 31. prosince 2018 a účetní závěrka neobsahuje údaje za předchozí období. Tato skutečnost nepředstavuje výhradu.

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.

Naš 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 způsobitelné 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 obdržení ostatních informací 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 vzniknout 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 2019

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

David Batal
evidenční číslo 2147





Účetní závěrka fondu ke dni 31. 12. 2018

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2018

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

IČ: 751 61 095

Součástí účetní závěrky:

Rozvaha

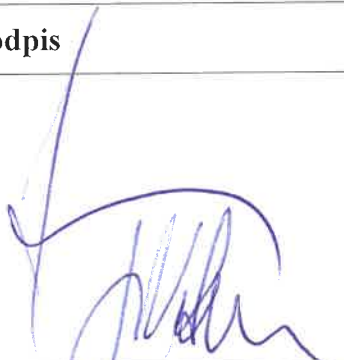
Podrozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách fondového kapitálu

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 29. dubna 2019.

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 11721
 IČ 75161095

Rozvaha k 31.12.2018 v tisících Kč		běžné období			minulé období	
Označ.	Text	Rádek	Brutto	Korekce	Netto	Netto
1.	Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	1	0	0	0	0
	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	2	0	0	0	0
2.a)	vydané vládními institucemi	3	0	0	0	0
2.b)	ostatní	4	0	0	0	0
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5	9 824	0	9 824	0
3.a)	splatné na požádání	6	9 824	0	9 824	0
3.b)	ostatní pohledávky	7	0	0	0	0
4.	Pohledávky za klienty - členy družstevních záložen	8	0	0	0	0
4.a)	splatné na požádání	9	0	0	0	0
4.b)	ostatní pohledávky	10	0	0	0	0
5.	Dluhové cenné papíry	11	0	0	0	0
5.a)	vydané vládními institucemi	12	0	0	0	0
5.b)	vydané ostatními osobami	13	0	0	0	0
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	14	14 833	0	14 833	0
7.	Účasti s podstatným vlivem	15	0	0	0	0
	z toho: v bankách	16	0	0	0	0
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem	17	0	0	0	0
	z toho: v bankách	18	0	0	0	0
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	19	0	0	0	0
9.a)	zřizovací výdaje	20	0	0	0	0
9.b)	goodwill	21	0	0	0	0
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	22	0	0	0	0
	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	23	0	0	0	0
11.	Ostatní aktiva	24	0	0	0	0
12.	Pohledávky z upsaného základního kapitálu	25	0	0	0	0
13.	Náklady a příjmy přístích období	26	0	0	0	0
	AKTIVA CELKEM	27	24 657	0	24 657	0
1.	Závazky vůči bankám, družstevním záložnám	28			0	0
1.a)	splatné na požádání	29			0	0
1.b)	ostatní závazky	30			0	0
2.	Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen	31			0	0
2a)	splatné na požádání	32			0	0
2b)	ostatní závazky	33			0	0
3.	Závazky z dluhových cenných papírů	34			0	0
3a)	emitované dluhové cenné papíry	35			0	0
3b)	ostatní závazky z dluhových cenných papírů	36			0	0
4.	Ostatní pasiva	37			93	0
5.	Výnosy a výdaje přístích období	38			0	0
6.	Rezervy	39			0	0
6.a)	na důchody a podobné závazky	40			0	0
6.b)	na daně	41			0	0
6.c)	ostatní	42			0	0
7.	Podřízené závazky	43			0	0
	Cizí zdroje celkem				0	0
8.	Základní kapitál	44			0	0
8.a)	splacený základní kapitál	45			0	0
8.b)	vlastní akcie	46			0	0
8.c)	změny v základním kapitále	47			0	0
9.	Emisní ážio	48			-13	0
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	49			0	0
10.a)	povinné rezervní a rizikové fondy	50			0	0
10.b)	ostatní rezervní fondy	51			0	0
10.c)	ostatní fondy ze zisku	52			0	0
11.	Rezervní fond na nové ocenění	53			0	0
12.	Kapitálové fondy	54			25 328	0
13.	Oceňovací rozdíly	55			0	0
13.a)	z majetku a závazků	56			0	0
13.b)	ze zajišťovacích derivátů	57			0	0
13.c)	z přepočtu cizoměnových zajišťovacích finančních nástrojů	58			0	0
14.	Nezdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	59			0	0
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	60			-751	0
	Vlastní kapitál celkem				24 564	0
	PASIVA CELKEM	61			24 657	0

Podrozvaha k 31.12.2018
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	14 833	
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 31.12.2018
v tisících Kč

Označení	Text	Číslo řád.	Běžné období	Minulé období
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	PL1	0	0
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	PL2	0	0
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	PL3	0	0
	z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	PL4	0	0
3.	Výnosy z akcií a podílů	PL5	0	0
3.a.	výnosy z účastí s podstatným vlivem	PL6	0	0
3.b.	výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	PL7	0	0
3.c.	výnosy z ostatních akcií a podílů	PL8	0	0
4.	Výnosy z poplatků a provizí	PL9	0	0
5.	Náklady na poplatky a provize	PL10	48	0
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	PL11	-647	0
7.	Ostatní provozní výnosy	PL12	0	0
8.	Ostatní provozní náklady	PL13	0	0
9.	Správní náklady	PL14	56	0
9.a.	náklady na zaměstnance	PL15	0	0
9.aa.	z toho: mzdy a platy			0
9.ab.	sociální a zdravotní pojištění	PL16	0	0
9.b.	ostatní správní náklady	PL17	56	0
10.	Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	PL18	0	0
11.	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	PL19	0	0
12.	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	PL20	0	0
13.	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám	PL21	0	0
14.	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	PL22	0	0
15.	Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	PL23	0	0
16.	Rozpuštění ostatních rezerv	PL24	0	0
17.	Tvorba a použití ostatních rezerv	PL25	0	0
18.	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	PL26	0	0
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	PL27	-751	0
20.	Mimořádné výnosy	PL28	0	0
21.	Mimořádné náklady	PL29	0	0
22.	Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	PL30	0	0
23.	Daň z příjmů	PL31	0	0
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	PL32	-751	0

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 1.1.2018	0	0	0	0	0	0	0
Kapitálové fondy		-13	25 328				
Čistý zisk / ztráta za účetní období						-751	
Zůstatek 31.12.2018	0	-13	25 328	0	0	-751	24 564

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
sestavená k 31.12.2018

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

Sídlo: Praha 1, V Celnici 1028/10

Identifikační číslo: 75161095

Rozvahový den: 31. 12. 2018

Datum sestavení účetní závěrky: 29. 4. 2019

Fio investiční společnost, a.s.
Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond
Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2018

PŘÍLOHA
k účetní závěrce za rok 2018

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2018

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. 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
- provádět administraci
 - i. standardních fondů,
 - ii. speciálních fondů, a

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2018

- 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 vydává podílové listy, čímž shromažďuje peněžní prostředky za účelem jejich investování na finančních trzích. Fond dále na základě příslušné 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.

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.

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2018

Investiční politika 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.

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 efektivní obhospodařování Fondu může Investiční společnost používat techniky obhospodařování uvedené v čl. 7.4 statutu Fondu, zejména 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. 2018

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.

Fond zahájil svoji činnost 25. října 2018, proto jsou veškeré údaje za rok 2018 vykazovány za období od 25 října do 31. prosince 2018.

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2018

3. UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ METODY

Okamžik uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

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. 2018

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. 2018

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.

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 rizikovost fondu je měřena hodnotou Value at Risk (dále jen „VaR“).

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. Likvidní pozice fondu je monitorována a řízena podle očekávaných peněžních toků a podle výsledku je případně upravována struktura portfolia fondu.

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

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2018

5. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

5.1. Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami	31.12.2018
Běžné účty	9 824
Celkem	9 824

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	31.12.2018
Cenné papíry obchodované na BCPP	14 833
Celkem	14 833

5.3. Ostatní aktiva

Fond k 31. 12. 2018 neviduje žádná ostatní aktiva.

5.4. Náklady a příjmy příštích období

Fond k 31. 12. 2018 neviduje 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 2018 činila 0.9698 Kč.

Jedná se o poslední zveřejněnou hodnotu podílového listu za rok 2018, za kterou byly realizovány nákupy a odkupy podílových listů Fondu.

O převodu ztráty za rok 2018 ve výši 752 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. 2018

5.6. Přehled změn kapitálového fondu

	Počet podílových listů (v ks)	Jmenovitá hodnota podíl. listů	Emisní ážio	Kapitálové fondy celkem
Podílové listy prodané	25 356 197	1	-13	25 356 197
Podílové listy odkoupené	28 500	0	0	28 500
Zůstatek k 31.12.2018	25 327 697	1	-13	25 327 697

5.7. Ostatní pasiva

Ostatní pasiva	31.12.2018
Závazky Fio investiční společnost - poplatky	37
Dohad na audit	57
Ostatní závazky	1
Celkem	94

5.8. Výnosy a výdaje příštích období

Fond k 31. 12. 2018 neeviduje žádné výnosy a výdaje příštích období.

5.9. Výnosy z akcií a podílů

V roce 2018 nebyl účtován žádný výnos z akcií.

5.10. Výnosy z úroků

V roce 2018 nebyl účtován žádný výnos z úroků.

5.11. Poplatky a provize

	31.12.2018
Poplatky za obhospodařování	28
Poplatky za administraci	8
Provize za obchody	12
Celkem	48

Poplatek za obhospodařování, hrazený Fondem Investiční společnosti, činí v souladu se statutem fondu 1,7 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu.

Poplatek za administraci, hrazený Fondem Investiční společnosti, činí v souladu se statutem fondu 0,5 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu.

5.12. Zisk nebo ztráta z finančních operací

	31.12.2018
Zisk (ztráta) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	-647
Zisk (ztráta) z pevných termínových operací	0
Zisk (ztráta) z kurzových rozdílů	0
Celkem	-647

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.

Fio investiční společnost, a.s.

Fio fond domácího trhu - otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2018

5.13. Správní náklady

Správní náklady	31.12.2018
Audit	57
Celkem	57

5.14. Daň z příjmů

Fond vykázal za rok 2018 ztrátu 752 tis., tudíž neeviduje žádnou splatnou daň z příjmu.

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.

	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 - 5 let	nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	9 824	0	0	0	0	9 824
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	14 833	14 833
Aktiva celkem	9 824	0	0	0	14 833	24 657

5.16. Dodržování regulatorních požadavků a limitů

U Fondu nedošlo k překročení limitů uvedených v ustanovení § 27 až § 31, § 49 a § 49a), § 51 a §52, § 55 až § 57 , zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, vyhlášky ČNB č. 604/2006, ani nedošlo k porušení limitů uvedených ve statutu Fondu.

5.17. Změna statutu Fondu

V roce 2018 nedošlo k žádným změnám ve statutu Fondu.

5.18. Události po datu účetní závěrky

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku.

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

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2018

PŘÍLOHA

Portfolio (Dle data obchodu)

název ceniny	ISIN	měna	počet	kurz
AVAST	GB00BDD85M81	CZK	15 400	81,5
CETV	BMG200452024	CZK	7 900	62,3
ČEZ	CZ0005112300	CZK	5 550	535,0
ERSTE GROUP BANK AG	AT0000652011	CZK	4 460	747,0
KOFOVA ČS	CZ0009000121	CZK	1 700	283,0
KOMERČNÍ BANKA	CZ0008019106	CZK	3 130	847,0
MONETA MONEY BANK	CZ0008040318	CZK	18 850	72,5
O2 C.R.	CZ0009093209	CZK	3 400	241,0
PHILIP MORRIS ČR	CS0008418869	CZK	58	14080,0
STOCK SPIRITS GROUP	GB00BF5SDZ96	CZK	5 500	61,4
VIG	AT0000908504	CZK	2 700	527,0