

Fio globální akciový fond

měsíční zpráva – červen 2023

ISIN: CZ0008475720
 Ticker: FFGLOB
 Datum vzniku fondu: 11. 10. 2018
 Data k termínu: 30. 6. 2023
 AUM (CZK): 1 148 885 406
 NAV (CZK): 1,5786
 Správce: **Fio investiční společnost, a.s.**
 Rizikový profil (SRRI):

Zpravidla nižší výnos

Zpravidla vyšší výnos



Nižší riziko

Vyšší riziko



Portfolio manažer
Lukáš Brodniček, CFA

Základní charakteristika fondu

Fio globální akciový fond investuje do 30-40 akciových titulů s tržní kapitalizací nad 5 mld. USD obchodovaných převážně na vyspělých trzích s orientací na růstové sektory ekonomiky. Fond těží z hlavních světových trendů v oblastech, jako jsou IT, finance a zdravotnictví. Fio globální akciový fond je vhodný především pro investory, kteří požadují potenciální vyšší výnos a mají větší toleranci k riziku. Fond je měnově zajištěn do CZK. Minimální doporučený investiční horizont je 5 a více let.

Komentář portfolio manažera

Komentář k vývoji akciového trhu

Růst akciových indexů vydržel do konce první poloviny roku. Posilování akcií se navíc rozšířilo z dosud primárně jen technologií také do ostatních sektorů spíše cyklické povahy. Investoři začali sázet na to, že místo očekávané recese se ekonomika začne znovu rozjíždět a zvyšují se zároveň odhady růstu ziskovosti firem.

Ekonomika se, převážně přes průmysl, nějakým způsobem již ochladila, a headlinová inflace také díky vyřešení problémů v dodavatelských řetězcích postupně klesá. Jádrová inflace nicméně zůstává vysoko a třeba ve Velké Británii začala znovu zrychlovat. To nutí centrální bankéře dále utáhnout měnovou politiku a ekonomiku plošněji utlumit včetně sektoru služeb a pracovního trhu. Sázky na růst sazeb v hlavních regionech tak šly vzhůru.

Měřeno indexem MSCI World akciový trh v červnu posílil o 5,93 %, americký S&P 500 připsal 6,47 % a evropský Stoxx Europe 600 přidal 2,25 %.

Komentář k vývoji portfolia

NAV fondu vzrostlo o 3,34 %. Do fondu přiteklo 13 milionů Kč a aktiva pod správou ke konci měsíce činila 1,15 miliardy Kč.

Pokračovalo se v redukci některých pozic z technologického a komunikačního sektoru, které letos měly dosud jednoznačně nejlepší výkonnost. Přikupovaly se akcie některých držených společností z oblasti zdravotnictví nebo platebních služeb.

S růstem o 17 % vynikly v červnu hlavně akcie Adobe po solidních výsledcích a výhledu. Adobe je jednou z firem, která se veze na vlně vývoje umělé inteligence, která vylepšuje poskytované softwarové nástroje pro tvorbu kreativního obsahu.

Výrazný nárůst z předešlých měsíců naopak korigovaly dodavatelé strojů nebo softwaru pro polovodičový sektor. Ve slabé výkonnosti z poslední doby pokračovaly také akcie lídra trhu sekvenačních strojů Illumina.



Portfolio fondu se skládá z 36 následujících titulů:

Accenture, Adobe, Alphabet, Amazon, Aptiv, ASML, BE Semiconductors, Booking Holdings, CoStar, CVS Health, CyberArk Software, Dassault Systemes, Edwards Lifesciences, Gartner, Global Payments, Charles River

Laboratories, Idexx Laboratories, Illumina, Infineon, Intercontinental Exchange, Intuitive Surgical, Keysight Technologies, Lam Research, Lockheed Martin, Mastercard, Meta Platforms, Microsoft, Nike, Nvidia, PayPal, S&P Global, SAP, Sartorius, Synopsys, Thermo Fisher Scientific, UnitedHealth.

Výkonnost fondu



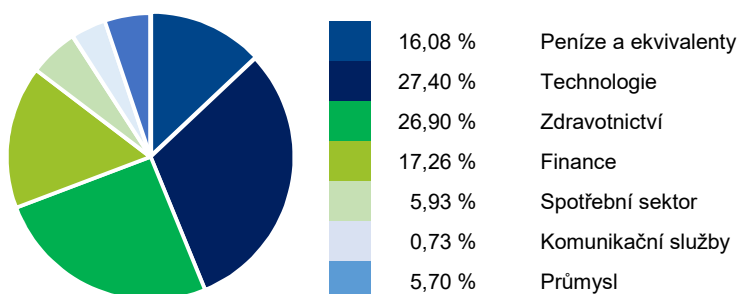
Fio investiční společnost

Složení portfolia

Nejvýznamnější pozice k 30. 6. 2023

Název pozice	Zastoupení (%)
LOCKHEED MARTIN	4,76
CVS HEALTH	4,59
UNITEDHEALTH GROUP	4,47
SAP SE	4,36
GLOBAL PAYMENTS	4,00
MASTERCARD	3,95
ASML HOLDING N.V.	3,95
INTERCONT. EXCHANGE	3,85
BE SEMICONDUCTOR	3,79
THERMO FISHER	3,63

Sektorové zaměření k 30. 6. 2023



Upozornění pro investory

Tento informační materiál je určen výhradně osobám sídlícím v jurisdikcích, kde je možné podílové listy tohoto fondu distribuovat; není určen osobám ve Spojených státech a tyto osoby by se jím neměly řídit. Všechny názory zde vyjádřené jsou názory společnosti Fio investiční společnost, a.s. Tento informační materiál slouží pouze pro informační účely a při jeho tvorbě bylo postupováno s vynaložením odpovídající péče. Fio investiční společnost, a.s. ani její informační zdroje nenesou zodpovědnost za jakákoli poškození či ztráty vyplývající z použití informací obsažených v tomto informačním materiálu.

S investicí do investičních nástrojů (tj. do podílových listů investičních fondů) je vždy spojeno riziko kolísání hodnoty a investice do těchto nástrojů může stejně vzrůst jako klesnout. Hodnoty, výnosy, zhodnocení, výkonnost či jiné parametry investičních nástrojů se mohou měnit neboli růst a klesat. Návratnost prostředků investovaných do investičních nástrojů není v žádném případě zaručena. Investoři do investičních nástrojů nesou v každém případě riziko ztráty z takové investice. Jakékoli hodnoty, výnosy, zhodnocení, výkonnost či jiné parametry dosažené jednotlivými investičními nástroji v minulosti nemohou v žádném případě sloužit jako záruka budoucích hodnot, výnosů, zhodnocení, výkonnosti či jiných parametrů těchto investičních nástrojů. V případě predikcí není možné poskytnout žádnou záruku toho, že skutečný vývoj trhů bude odpovídat výhledu Fio investiční společnosti, a.s. Investice je výsledkem individuálního rozhodnutí investora, přičemž před výběrem konkrétního fondu je vždy třeba zvážit vlastní finanční situaci, vztah k riziku a účel investice. Fio investiční společnost, a.s. důrazně doporučuje všem potenciálním investorům, aby se před uskutečněním investice seznámili s dokumentem Sdělení klíčových informací, který je k dispozici v českém jazyce na webových stránkách www.fiofondy.cz, a to vždy na stránce konkrétního fondu, a dále se statutem příslušného fondu a s informačními materiály uveřejňovanými Fio investiční společností, a.s.

Tento informační materiál vytvořila Fio investiční společnost, a.s. a byl uvolněn k šíření dne 12. 7. 2023. Fio investiční společnost, a.s. podléhá dohledu České národní banky.

www.fiofondy.cz
Infolinka: +420 224 346 800