

Fio globální akciový fond

měsíční zpráva – duben 2025

ISIN: CZ0008475720
 Ticker: FFGLOB
 Datum vzniku fondu: 11. 10. 2018
 Data k termínu: 30. 4. 2025
 AUM (CZK): 1 031 454 495
 NAV (CZK): 1,4857
 Správce: Fio investiční společnost, a.s.
 Rizikový profil (SRRI):

Zpravidla nižší výnos

Zpravidla vyšší výnos



Nižší riziko

Vyšší riziko



Portfolio manažer
Lukáš Brodničec, 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

V dubnu se na trzích odehrál chaos v souvislosti s chaotickou obchodní politikou administrativy Donalda Trumpa. Vysoko nastřelená cla, která reálně začala na chvíli platit, vyděsila trhy a dala vzpomenout na volatilitu během začátků pandemie před pár lety. Po zmírnění rétoriky a odložení cel začala nervozita rychle opadat a akciové indexy se vracely na předchozí úroveň.

Výsledková sezóna za první kvartál mezitím vypadá opět solidně, ale firmy logicky často nejsou schopné aktuálně poskytnout seriózní výhled. Vzhledem k očekávanému inflačnímu dopadu cel se zvýšily výnosy na amerických dluhopisech, přičemž dolar oslaboval. Ropa se propadla pod 60 USD za barel a naopak se velmi dařilo zlatu.

Měřeno indexem MSCI World akciový trh nakonec v dubnu posílil o 0,7 %, americký S&P 500 odevzdal 0,7 % a evropský Stoxx Europe 600 odepsal 1,2 %.

Komentář k vývoji portfolia

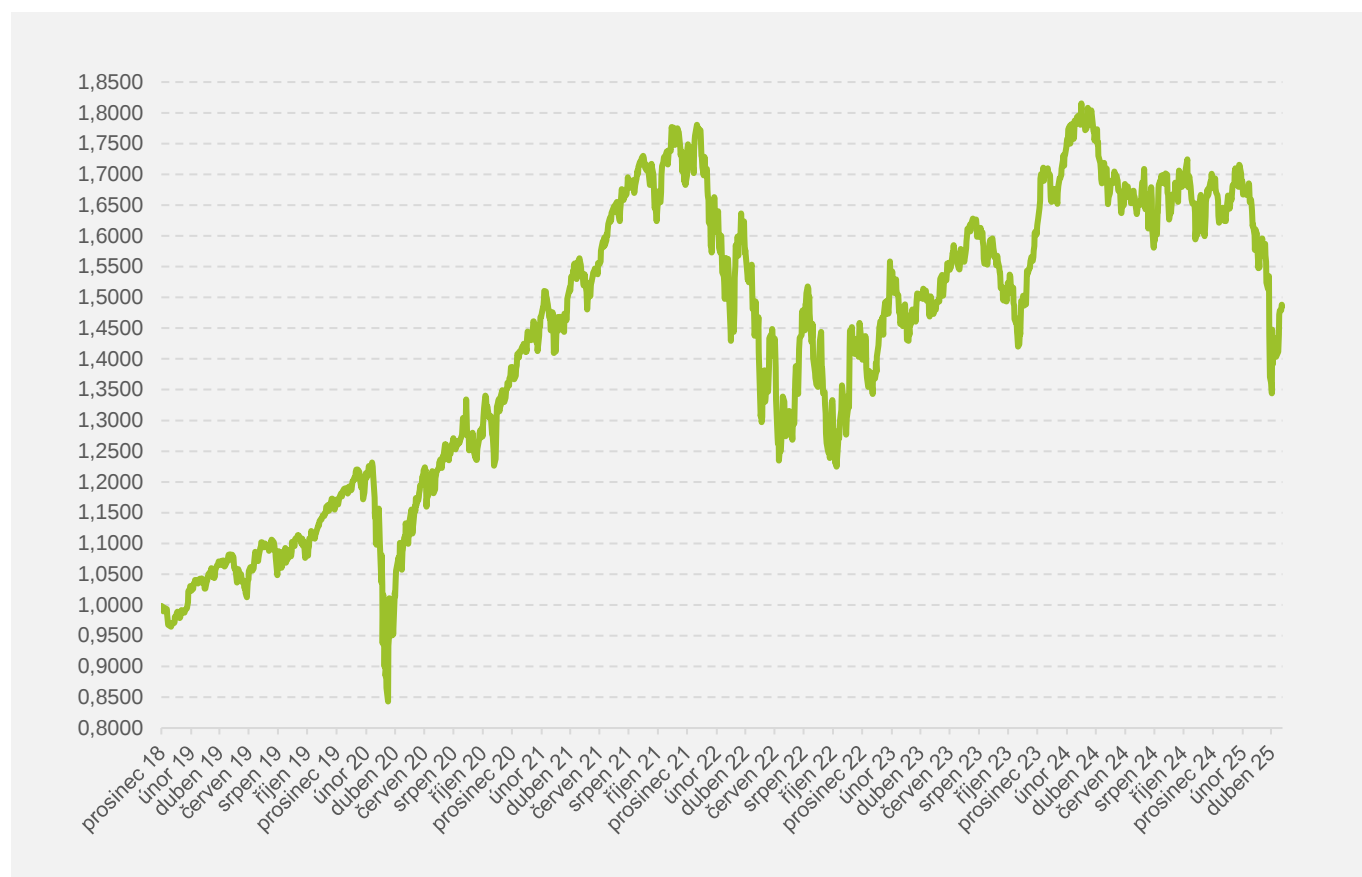
NAV fondu v dubnu kleslo o 1,9 %. Aktiva pod správou ke konci měsíce činila 1,03 miliardy Kč.

Vzhledem k výrazné nejistotě ohledně budoucího vývoje se během volatilního obchodování udělalo několik změn s cílem více diverzifikovat portfolio přes doplnění o kvalitní tituly z jiných sektorů, které neměly ve fondu takové zastoupení. Zároveň se navyšovala váha spíše v titulech s větší tržní kapitalizací na úkor některých menších firem.

Portfolio fondu se skládá z následujících titulů:

Accenture, Alphabet, Amazon, ASML, BE Semiconductors, Blackrock, Boeing, Booking Holdings, Caci International, Caterpillar, CoStar, Dassault Systemes, Edwards Lifesciences, Estée Lauder, Ferrari, Gartner, Global Payments, Hermes, Idexx Laboratories, Infineon, Intercontinental Exchange, Keysight Technologies, KLA Corp, Lam Research, Linde, Lockheed Martin, Mastercard, Meta Platforms, Microsoft, Nike, Nvidia, PayPal, Procter&Gamble, S&P Global, SAP, Sartorius, Starbucks, Synopsys, Thermo Fisher Scientific, UnitedHealth.

Výkonnost fondu

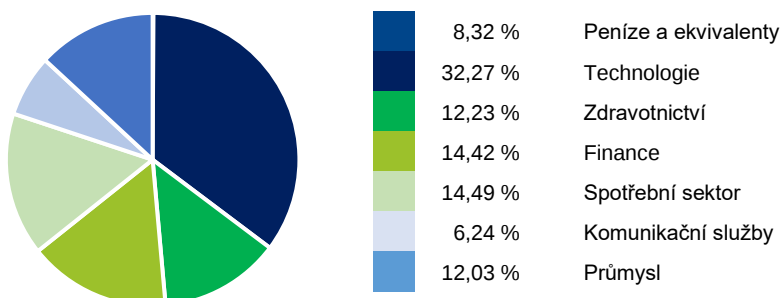


Složení portfolia

Nejvýznamnější pozice k 30. 4. 2025

Název pozice	Zastoupení (%)
LAM RESEARCH	5,06
ASML HOLDING N.V.	4,52
THE BOEING COMPANY	4,50
SARTORIUS AG VZ.	4,36
BE SEMICONDUCTOR	4,22
THERMO FISHER	3,76
AMAZON.COM	3,75
BLACKROCK	3,67
ACCENTURE PLC	3,66
MICROSOFT	3,48

Sektorové zaměření k 30. 4. 2025



Fio investiční společnost

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 14. 5. 2025. Fio investiční společnost, a.s. podléhá dohledu České národní banky.

www.fiofondy.cz

Infolinka: +420 224 346 800



Fio investiční společnost