

# Fio globální akciový fond

## měsíční zpráva – listopad 2023

ISIN: **CZ0008475720**  
 Ticker: **FFGLOB**  
 Datum vzniku fondu: **11. 10. 2018**  
 Data k termínu: **30. 11. 2023**  
 AUM (CZK): **1 181 182 951**  
 NAV (CZK): **1,5836**  
 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 potenciálně 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

Akciové indexy v listopadu rychle smazaly ztráty z předchozích dvou měsíců. Hlavním impulzem pro rychlou rally byl pokles výnosů na dluhopisovém trhu, kde se projevilo oslabování ropy a slabší inflační data. Vývoj na dluhopisech indikuje poměrně rychlé snižování sazeb v příštím roce.

Růst akcií se odehrával napříč trhem s výjimkou těžařů ropy a defenzivnějších velkých farmaceutických společností. Největší růst zaznamenaly růstovější sektory akciového trhu, jejichž ocenění je citlivější na vývoj dluhopisových výnosů.

Zároveň v listopadu nadále probíhala výsledková sezóna. Celkově se v případě amerického trhu meziročně zisky společností zvýšily o 4 %.

Měřeno indexem MSCI World akciový trh v listopadu posílil o 9,2 %, americký S&P 500 připsal 8,9 % a evropský Stoxx Europe 600 přidal 6,5 %.

#### Komentář k vývoji portfolia

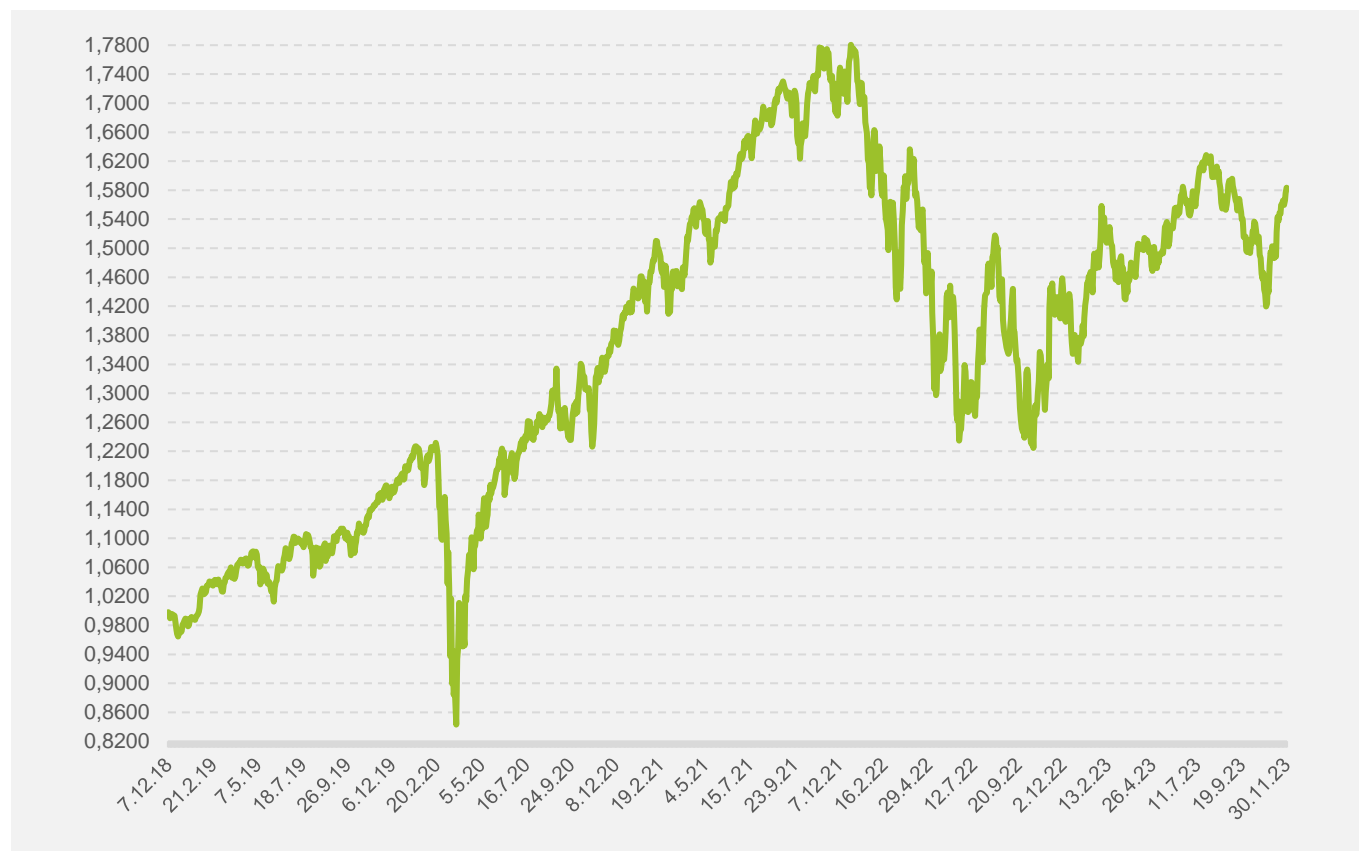
NAV fondu vzrostlo o 9,5 %. Do fondu přiteklo 5,5 milionů Kč a AUM ke konci měsíce činilo necelých 1,2 miliardy Kč.

Růst NAV fondu táhly vzhledem k poklesu výnosů na dluhopisech hlavně technologické tituly. S posílením o více než 30 % vynikly především BE Semiconductors a Infineon z polovodičového sektoru.

Portfolio fondu se skládá z 37 následujících titulů:

Accenture, Adobe, Alphabet, Amazon, Aptiv, ASML, BE Semiconductors, Booking Holdings, CoStar, CVS Health, CyberArk Software, Dassault Systemes, Edwards Lifesciences, Estée Lauder, 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

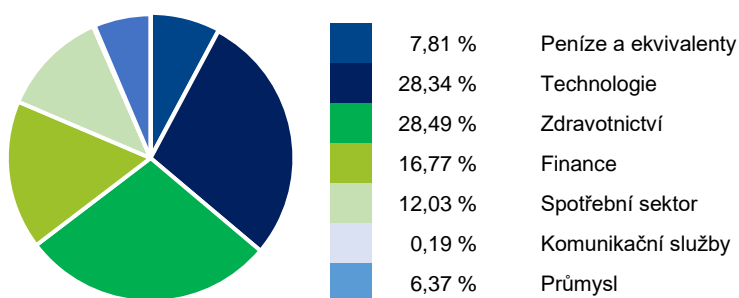


## Složení portfolia

### Nejvýznamnější pozice k 30. 11. 2023

Název pozice	Zastoupení (%)
LOCKHEED MARTIN	5,49
THERMO FISHER	5,34
SAP SE	5,08
CVS HEALTH	4,99
BE SEMICONDUCTOR	4,92
THE ESTEE LAUDER	4,89
GLOBAL PAYMENTS	4,71
UNITEDHEALTH GROUP	4,42
NIKE	4,18
INTERCONT. EXCHANGE	3,86

### Sektorové zaměření k 30. 11. 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](http://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. 12. 2023. Fio investiční společnost, a.s. podléhá dohledu České národní banky.

[www.fiofondy.cz](http://www.fiofondy.cz)

Infolinka: +420 224 346 800