

Fio globální akciový fond

měsíční zpráva – prosinec 2022

ISIN: CZ0008475720
 Ticker: FFGLOB
 Datum vzniku fondu: 11. 10. 2018
 Data k termínu: 31. 12. 2022
 AUM (CZK): 966 101 734
 NAV (CZK): 1,3678
 Správce: **Fio investiční společnost, a.s.**
 Rizikový profil (SRRI):

Zpravidla nižší výnos

Zpravidla vyšší výnos



Nižší riziko

Vyšší riziko



Portfolio manažer
Lukáš Brodniček

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

Akciové indexy v prosinci ztrácely primárně kvůli opětovnému návratu výnosů na dluhopisech na vyšší úroveň. Hlavním důvodem byly jestřábí komentáře z ECB o potřebě vyšších úrokových sazeb, než bylo v trhu zaceněno. Trh tak začal počítat s terminální sazbou ECB okolo 3,5-3,75 %. V případě amerického Fedu se do hry vrátily sazby nad 5 %. Japonská centrální banka pak zvedla horní mez stropu pro cílovaný výnos japonských státních dluhopisů. Překvapením pro trhy bylo také otočení situace v Číně a zrušení striktních lockdownů.

Měřeno indexem MSCI World akciový trh v prosinci oslabil o 4,30 %, americký S&P 500 odepsal 5,90 % a evropský Stoxx Europe 600 klesl o 3,40 %. Za celý rok 2022 MSCI World oslabil o 16 %, americký S&P 500 odepsal 19,50 % a evropský Stoxx Europe 600 klesl o 13 %.

Komentář k vývoji portfolia

Do fondu přiteklo 5 milionů Kč. NAV fondu kleslo o 5,2 % a aktiva pod správou ke konci měsíce činila necelou 1 miliardu Kč.

Většina titulů z portfolia končila prosinec se ztrátami. Nejvíce oslabily akcie společností Nvidia, CyberArk nebo Amazon. Alespoň menší zisky připsaly akcie ASML, Infineon nebo Meta Platforms. Výraznější růst z portfolia zaznamenaly jen akcie producenta sportovního zboží Nike po reportování silných kvartálních výsledků. Podpurnou zprávou také bylo zrušení lockdownů v Číně.

Za celý rok došlo k poklesu fondu o 22,6 %, tedy více než v případě hlavních indexů. Hlavním důvodem byl růst úrokových sazeb a pokles ocenění většiny akcií růstovějších firem. U některých držených společností, např. z oblasti e-commerce, zároveň došlo k zpomalení byznysu po silném covidovém období. Bližší informace k výkonnosti fondu byly zmíněny v minulém měsíční zprávě.

V případě zájmu jsou níže uvedeny odkazy na některé mediální výstupy z poslední doby:

[Rozhovor pro deník E15](#)



Fio investiční společnost

<https://www.e15.cz/byznys/burzy-a-trhy/snizoval-jsem-vahu-nvidie-a-nejvice-nacenenych-akcii-rika-portfolio-manazer-brodnicek-1395719?openpremium=9e50a2ffa6c6a62dfa2b2175c312c4d2>

Panelová diskuze E15

<https://www.e15.cz/byznys/burzy-a-trhy/investicni-snidane-e15-jak-spravovat-portfolio-v-dobe-vysokych-urokovych-sazeb-1395040>

Názory/HN.cz, Hospodářské noviny

<https://nazory.hn.cz/c1-67147890-u-hlavnich-akciovych-indexu-bude-pristi-rok-uspechem-stagnace>

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, IDEX 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



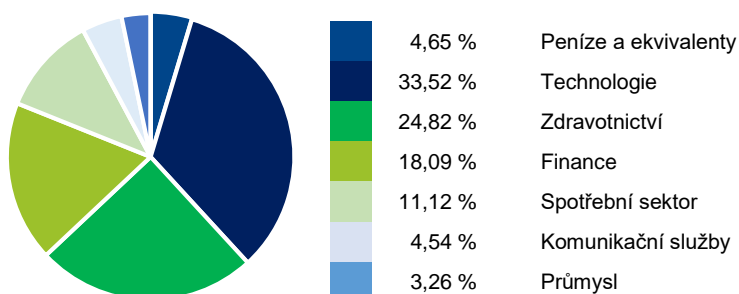
Fio investiční společnost

Složení portfolia

Nejvýznamnější pozice k 31. 12. 2022

Název pozice	Zastoupení (%)
MASTERCARD	4,42
SAP SE	4,23
ASML HOLDING N.V.	3,86
GLOBAL PAYMENTS	3,7
THERMO FISHER	3,58
S&P GLOBAL	3,48
CHARLES RIVER	3,45
INTERCONT. EXCHANGE	3,38
NIKE	3,36
ALPHABET, INC. CL. C	3,34

Sektorové zaměření k 31. 12. 2022



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 6. 1. 2023. Fio investiční společnost, a.s. podléhá dohledu České národní banky.

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