

Fio globální akciový fond

měsíční zpráva – červen 2024

ISIN: **CZ0008475720**
 Ticker: **FFGLOB**
 Datum vzniku fondu: **11. 10. 2018**
 Data k termínu: **30. 6. 2024**
 AUM (CZK): **1 203 716 439**
 NAV (CZK): **1,6508**
 Správce: **Fio investiční společnost, a.s.**
 Rizikový profil (SRRI):

Zpravidla nižší výnos

Zpravidla vyšší výnos



Nižší riziko

Vyšší riziko



Portfolio manažer
Lukáš Brodníček, 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

Akciový trh pokračoval v růstu zásluhou amerických indexů, kde u technologického sektoru investoři za aktuálně relativně bezpečný růst neváhají platit vysoké valuační násobky. Koncentrace růstu se soustředí v podstatě stále kolem stejných jmen primárně s expozicí na vývoj umělé inteligence. Nasdaq připsal dalších 6 % a Nvidia se bez zásadních nových kurzotvorných zpráv stala s tržní kapitalizací přes 3 biliony USD největší světovou společností.

Ztrácely naopak evropské akcie po výsledcích voleb do evropského parlamentu, když se pozornost zaměřila hlavně na budoucí směřování Francie. Výnosy na francouzských dluhopisech začaly růst a s tím i spread vůči bezpečnějším německým bundům. Francouzský akciový index CAC 40 odepsal přes 6 %.

Globální makro a s tím i inflace postupně slábne, což by mělo umožňovat snižování úrokových sazeb od hlavních centrálních bank, přičemž ECB na červnovém zasedání dle očekávání již sazby o 25 bps snížila. V závěru měsíce se také odehrála první debata mezi Bidenem a Trumpem, po které zkolabovala očekávání pro znovuzvolení současného prezidenta.

Měřeno indexem MSCI World akciový trh posílil o 1,9 %, americký S&P 500 přidal 3,5 % a evropský Stoxx Europe 600 odepsal 1,3 %.

Komentář k vývoji portfolia

NAV fondu vzrostlo o 0,2 %. Aktiva pod správou ke konci měsíce činila lehce pod 1,2 miliardy Kč.

V souladu s děním na trzích se dařilo držným technologickým titulům. S posílením o 25 % vynikly po kvartálních výsledcích především akcie Adobe Systems. Na druhé straně se nedařilo titulům ze spotřebního sektoru, přičemž akcie Nike se po neuspokojivých výsledcích naopak o 20 % propadly.

Po proběhlém spin-offu od Illuminy se samostatnou malou pozicí staly akcie společnosti Grail vyvíjející screeningové testy rakoviny na základě tekuté biopsie.

Portfolio fondu se skládá z 40 následujících titulů:

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

Grail, 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, Starbucks, Synopsys, Thermo Fisher Scientific, UnitedHealth.

Výkonnost fondu

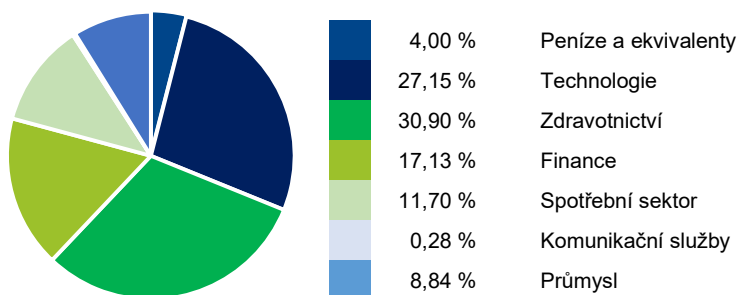


Složení portfolia

Nejvýznamnější pozice k 30. 6. 2024

Název pozice	Zastoupení (%)
THERMO FISHER	6,10
BE SEMICONDUCTOR	5,99
LOCKHEED MARTIN	5,86
ASML HOLDING N.V.	5,77
UNITEDHEALTH GROUP	5,06
EDWARDS LIFESCIENCES	5,01
CVS HEALTH	4,77
INTERCONT. EXCHANGE	4,76
GLOBAL PAYMENTS	4,31
INFINEON AG	3,78

Sektorové zaměření k 30. 6. 2024



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 9. 7. 2024. Fio investiční společnost, a.s. podléhá dohledu České národní banky.

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



Fio investiční společnost