

Fio globální akciový fond

měsíční zpráva – leden 2021

ISIN: CZ0008475720
 Ticker: FFGLOB
 Datum vzniku fondu: 11. 10. 2018
 Data k termínu: 31. 1. 2021
 AUM (CZK): 288 084 571
 NAV (CZK): 1,4125
 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 trhy na začátku roku pokračovaly v růstu, nicméně na konci měsíce proběhla mírná korekce zisků. Investoři negativně reagovali na zprávy o prodloužení protiepidemických opatření a nových mutacích koronaviru, proti kterým je efektivnost vyvinutých vakcín nejistá. Ztráty zaznamenaly především tituly ze spotřebitelského a průmyslového sektoru. Fiskální stimul ve Spojených státech by navíc měl být o něco menší, než bylo původně avizováno. Růst výnosů na vládních bondech v druhé polovině měsíce rovněž zkorigoval a desetiletý americký dluhopis končil leden s výnosem u hranice 1 %.

Velkým tématem v USA i ve světě byl útok příznivců Donalda Trumpa na americký Kapitol a poté s větší odezvou na trzích short squeeze u některých nejvíce zashortovaných menších emisí. Některé hedge fondy musely v důsledku snižovat svoji celkovou leverage angažovanost. Situace se vyvinula spíše v boj velké skupiny retailových obchodníků obecně proti hedge fondům a Wall Street.

Výsledková sezóna a zveřejněné výhledy jsou zatím nad očekáváním trhu, avšak ani výrazné překonání konsenzu vzhledem k valuacím často nestačí na posun akcií na vyšší úroveň. Měřeno indexem MSCI World akciový trh v lednu oslabil o 1 %, americký S&P 500 odevzdal 1,1 % a celoevropský Stoxx Europe 600 ztratil 0,8 %.

Komentář k vývoji portfolia

NAV fondu v lednu kleslo o 0,84 %. Aktiva pod správou činila ke konci roku 288 milionů Kč. Portfolio zůstalo bez větších změn. Menší korekce na konci měsíce se využilo pro příkoupění některých titulů. Vzhledem k valuacím a nadměrnému spekulativnímu chování na trzích bylo drženo okolo 14 % fondu v hotovosti. Pozitivně na vývoj fondu působily primárně pozice v akciích **Illumina** a **Taiwan Semiconductors**.

Akcie dodavatele strojů na sekvenování DNA a přidružených chemických kítů **Illumina** posílily o 15 % při celkově optimistickému sentimentu u titulů ze subsektoru diagnostických přístrojů a testování kvůli vývoji koronavirové pandemie.



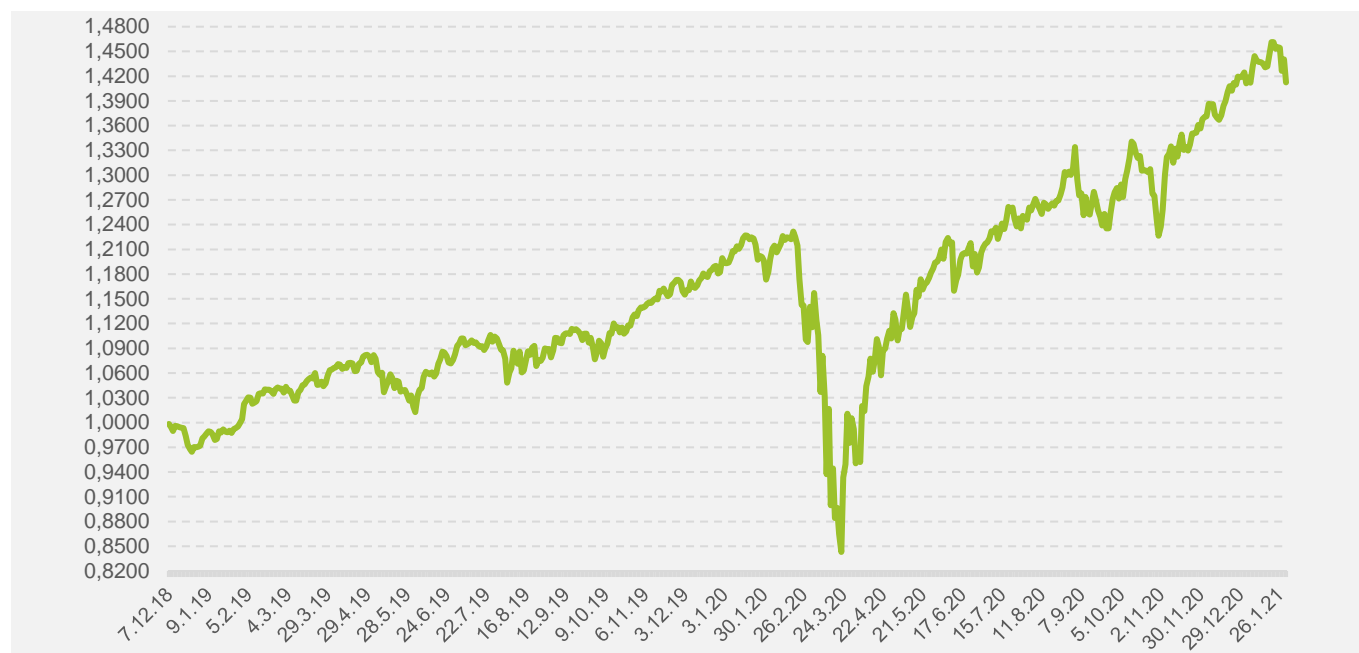
Taiwan Semiconductors přidal 11 % po lepších kvartálních výsledcích a vylepšeném dlouhodobém výhledu. Zároveň přicházely zejména z automobilového sektoru zprávy o velkém nedostatku čipů na trhu kvůli rychlejšímu než očekávanému oživení průmyslové výroby.

Nepříznivý vývoj pandemie a prodlužování distančních opatření naopak poslaly zpět na nižší úrovně akcie provozovatele rezervačních webů z oblasti cestování **Booking Holdings (-13 %)** nebo poskytovatele platebních služeb **Mastercard (-11 %)**.

Portfolio fondu se skládá z 37 následujících titulů:

Accenture, Adobe, Alexion Pharmaceuticals, Alibaba, Alphabet, Amazon, Apple, Aptiv, ASML, Berkshire Hathaway, Booking Holdings, Cisco Systems, CVS Health, CyberArk Software, Ecolab, Edwards Lifesciences, Facebook, Fastenal, Gartner, IDEX Laboratories, Illumina, Infineon, Intercontinental Exchange, Intuitive Surgical, Keysight Technologies, Lam Research, Lockheed Martin, Mastercard, Microsoft, Nike, Novo Nordisk, PayPal, Roche, S&P Global, SAP, Taiwan Semiconductors, UnitedHealth.

Výkonnost fondu

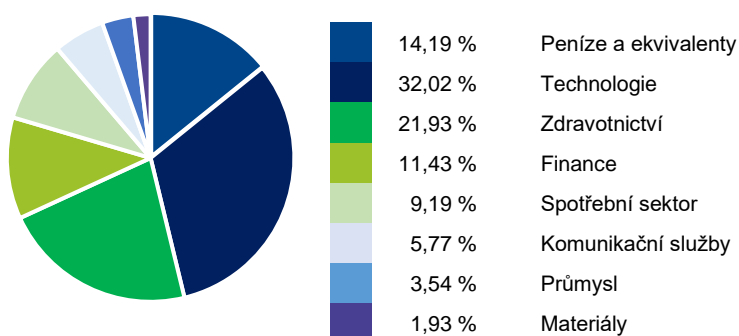


Složení portfolia

Nejvýznamnější pozice k 31. 1. 2021

Název pozice	Zastoupení (%)
ASML HOLDING N.V.	3,95
PAYPAL HOLDINGS INC.	3,83
CYBER-ARK SOFTWARE	3,76
ALPHABET INC.	3,64
MASTERCARD, INC.	3,64
ILLUMINA, INC.	3,15
S&P GLOBAL, INC.	2,97
SAP SE	2,92
LOCKHEED MARTIN	2,76
MICROSOFT CORP.	2,69

Sektorové zaměření k 31. 1. 2021



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 15. 2. 2021. Fio investiční společnost, a.s. podléhá dohledu České národní banky.

www.fiofondy.cz

Infolinka: +420 224 346 800