

Fio globální akciový fond

mesačná správa – jún 2022

ISIN: CZ0008475720
 Ticker: FFGLOB
 Dátum vzniku fondu: 11. 10. 2018
 Dáta k termínu: 30. 6. 2022
 AUM (CZK): 885 325 972
 NAV (CZK): 1,2740
 Správca: **Fio investiční společnost, a.s.**
 Rizikový profil (SRRI):

Spravidla nižší výnos

Spravidla vyšší výnos



Nižšie riziko

Vyššie riziko



Portfólio manažér
Lukáš Brodniček

Základná charakteristika fondu

Fio globální akciový fond investuje do 30-40 akciových titulov s trhovou kapitalizáciou nad 5 mld. USD obchodovaných prevažne na vyspelých trhoch s orientáciou na rastové sektory ekonomiky. Fond ťaží z hlavných svetových trendov v oblastiach, ako sú IT, financie a zdravotníctvo. Fio globální akciový fond je vhodný predovšetkým pre investorov, ktorí požadujú potenciálny vyšší výnos a majú väčšiu toleranciu k riziku. Fond je menovo zaistený do CZK. Minimálny odporúčaný investičný horizont je 5 a viac rokov.

Komentár portfólio manažéra

Komentár k vývoji akciového trhu

Jún nadviazal na minulé mesiace a na akciových trhoch pokračovalo zaceňovanie stagflačného vývoja svetovej ekonomiky. Po vysokých inflačných číslach sa začali opäť zdvíhať výnosy na dlhopisovom trhu. Investori začali počítať s nutnosťou väčšieho utiahnutia menovej politiky centrálnych bánk. Výrazne sa začali zdvíhať hlavne výnosy na štátnych dlhopisoch južného krídla eurozóny, čo musela upokojiť svojimi vyjadreniami ECB.

Trhy zároveň už začali viac reflektovať spomaľovanie svetovej ekonomiky, ktoré ešte umocnia vyššie úrokové sadzby vo svete. Spotrebiteľský sentiment je na veľmi nízkych úrovniach a firmy už avizujú spomaľovanie naberania nových zamestnancov. Výhľad európskej ekonomiky potom navyše zhoršuje ďalší rast ceny plynu a elektriny kvôli rastúcej pravdepodobnosti úplného zastavenia ruských dodávok plynu. Kvôli pandémie stále dochádza k lockdownom v Číne, kde je zároveň v problémoch realitný trh.

Veľa dobrých správ tak v júni skutočne nebolo. Výnimkou je aspoň znižovanie ceny prepravy z Číny napriek lockdownom a plošný pokles cien komodít. To by malo postupne zmierňovať časť inflačných tlakov.

Z pohľadu akcií zostali vzhľadom k vyšším výnosom na bondoch pod tlakom vyššie nacenené rastové tituly z technologického alebo zdravotníckeho sektora, a k tomu sa pridali aj cyklické časti trhu ako sektor diskrečnej spotreby, materiálov alebo ťažby komodít. Negatívny vplyv do hospodárenia niektorých nadnárodných firiem bude mať aj posilňujúci dolár.

Merané indexom MSCI World akciový trh oslabil o 8,77 %, americký S&P 500 odpísal 8,39 % a európsky Stoxx Europe 600 stratil 8,15 %.

Komentár k vývoji portfólia

Do fondu prítieklo v júni 17 miliónov Kč. Portfólio fondu oslabilo o 10,40 % a aktíva pod správou poklesli na 885 miliónov Kč.



Vzhľadom na väčšiu orientáciu fondu na rastovejšie sektory sa na slabšej výkonnosti ako v prípade širokých indexov naďalej podpisuje rast výnosov na dlhopisovom trhu. Vyššie výnosy dopadajú najviac práve na akcie rýchlejšie rastúcich firiem s vyšším ocenením.

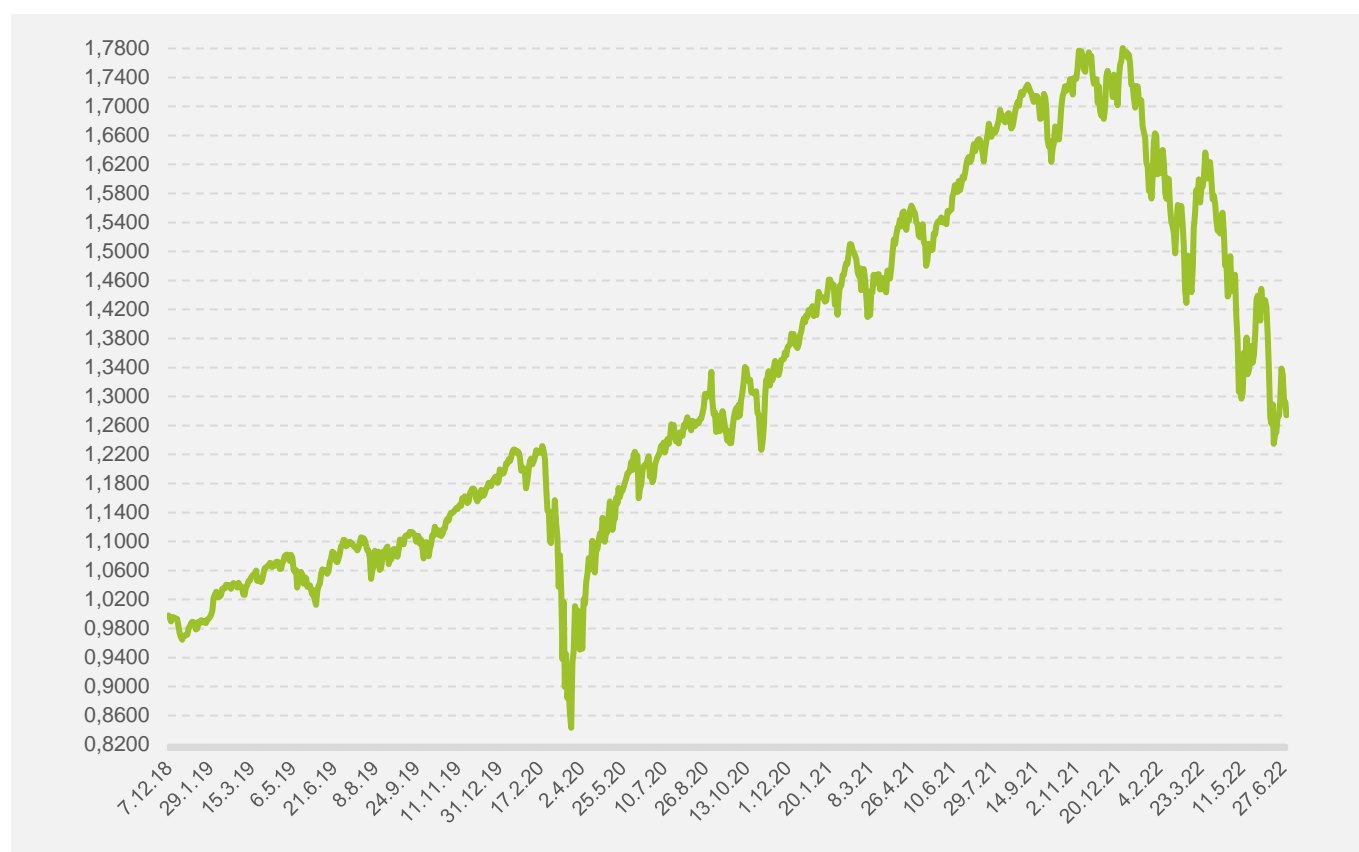
Najväčšie straty z portfólia zaznamenali akcie dodávateľa strojov na sekvenovanie DNA a pridružených chemických sád Illumina. Výrazne strácali aj akcie niektorých relatívne viacerých cyklických firiem ako prevádzkovateľa rezervačných webov Booking Holdings alebo producenta čipov Infineon.

V zelených číslach končili mesiac len defenzívnejšie tituly zo zdravotníctva v podobe holdingu UnitedHealth a producenta liekov na cukrovku a inzulínu Novo Nordisk.

Portfólio fondu sa skladá z 38 nasledujúcich titulov:

Accenture, Adobe, Alphabet, Amazon, Aptiv, ASML, BE Semiconductors, Booking Holdings, Cisco Systems, CoStar, CVS Health, CyberArk Software, Dassault Systemes, Edwards Lifesciences, Gartner, Global Payments, Idexx Laboratories, Illumina, Infineon, Intercontinental Exchange, Intuitive Surgical, Keysight Technologies, Lam Research, Lockheed Martin, Mastercard, Meta Platforms, Microsoft, Nike, Novo Nordisk, Nvidia, PayPal, S&P Global, SAP, Sartorius, Synopsys, Taiwan Semiconductors, Thermo Fisher Scientific, UnitedHealth.

Výkonnosť fondu

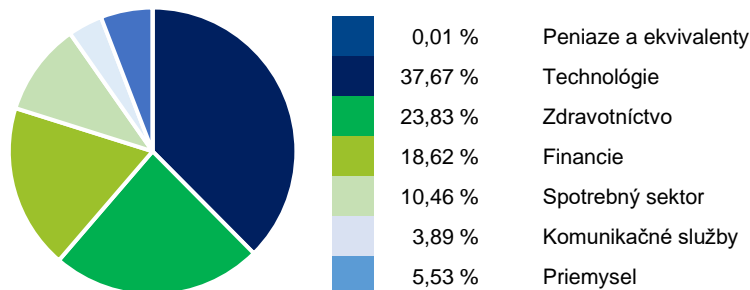


Zloženie portfólia

Najvýznamnejšie pozície k 30. 6. 2022

Názov pozície	Zastúpenie (%)
GLOBAL PAYMENTS	4,71
MASTERCARD	4,67
SAP SE	4,26
THERMO FISHER	4,11
CYBER-ARK SOFTWARE	3,91
ASML HOLDING N.V.	3,82
S&P GLOBAL	3,59
ADOBE	3,36
AMAZON.COM	3,23
CVS HEALTH	3,16

Sektorové zamarenie k 30. 6. 2022



Upozornenie pre investorov

Tento informačný materiál je určený výhradne osobám sídlacim v jurisdikciách, kde je možné podielové listy tohto fondu distribuovať; nie je určený osobám v Spojených štátoch a tieto osoby by sa ním nemali riadiť. Všetky názory tu vyjadrené sú názory spoločnosti Fio investiční společnost, a.s. Tento informačný materiál slúži len na informačné účely a pri jeho tvorbe bolo postupované s vynaložením zodpovedajúcej starostlivosti. Fio investiční společnost, a.s. ani jej informačné zdroje nenesú zodpovednosť za akékoľvek poškodenie či straty vyplývajúce z použitia informácií obsiahnutých v tomto informačnom materiáli.

S investíciou do investičných nástrojov (tj. do podielových listov investičných fondov) je vždy spojené riziko kolísania hodnoty a investície do týchto nástrojov môžu rásť, ako aj klesať. Hodnoty, výnosy, zhodnotenie, výkonnosť či iné parametre investičných nástrojov sa môžu meniť - rásť a klesať. Návravnosť prostriedkov investovaných do investičných nástrojov nie je v žiadnom prípade zaručená. Investori do investičných nástrojov nesú v každom prípade riziko straty z takejto investície. Akékoľvek hodnoty, výnosy, zhodnotenie, výkonnosť či iné parametre dosiahnuté jednotlivými investičnými nástrojmi v minulosti nemôžu v žiadnom prípade slúžiť ako záruka budúcich hodnôt, výnosov, zhodnotení, výkonnosti či iných parametrov týchto investičných nástrojov. V prípade predikcie nie je možné poskytnúť žiadnu záruku toho, že skutočný vývoj trhov bude zodpovedať výhľadu Fio investiční společnost, a.s. Investícia je výsledkom individuálneho rozhodnutia investora, pričom pred výberom konkrétneho fondu je vždy potrebné zvážiť vlastnú finančnú situáciu, vzťah k riziku a účel investície. Fio investiční společnost, a.s. dôrazne odporúča všetkým potenciálnym investorom, aby sa pred uskutočnením investície zoznámili s dokumentom Oznámenie kľúčových informácií, ktorý je k dispozícii v slovenskom jazyku na webových stránkach www.fiofondy.sk, a to vždy na stránke konkrétneho fondu, a ďalej so štatútom príslušného fondu, a s informačnými materiálmi uverejňovanými Fio investiční společnost, a.s.

Tento informačný materiál vytvorila Fio investiční společnost, a.s. a bol uvoľnený k šíreniu dňa 15. 07. 2022. Fio investiční společnost, a.s. podlieha dohľadu Českej národnej banky.

www.fiofondy.sk

Infolinka: +421 2 2085 0411



Fio investiční společnost