

Fio globální akciový fond

mesačná správa – jún 2023

ISIN: CZ0008475720
 Ticker: FFGLOB
 Dátum vzniku fondu: 11. 10. 2018
 Dáta k termínu: 30. 6. 2023
 AUM (CZK): 1 148 885 406
 NAV (CZK): 1,5786
 Správca: **Fio investiční společnost, a.s.**
 Rizikový profil (SRRI):

Spravidla nižší výnos

Spravidla vyšší výnos



Nižšie riziko

Vyššie riziko



Portfólio manažér
Lukáš Brodniček, CFA

Základná charakteristika fondu

Fio globální akciový fond investuje do 30-40 akcií s trhovou kapitalizáciou viac ako 5 miliárd USD, s ktorými sa obchoduje najmä na rozvinutých trhoch so zameraním na rastové sektory ekonomiky. Fond ťaží z hlavných globálnych trendov v oblastiach, ako sú IT, financie a zdravotná starostlivosť. Fio globální akciový fond je vhodný najmä pre investorov, ktorí požadujú potenciálne vyšší výnos a majú väčšiu toleranciu voči riziku. Fond je menovo zabezpečený do výšky CZK. Minimálny odporúčaný investičný horizont je 5 rokov a viac.

Komentár portfólio manažéra

Komentár k vývoji akciového trhu

Rast akciových indexov vydržal do konca prvej polovice roka. Posilňovanie akcií sa navyše rozšírilo z doteraz primárne len technológií aj do ostatných sektorov skôr cyklickej povahy. Investori začali vsádzať na to, že namiesto očakávanej recesie sa ekonomika začne znovu rozbiehať a zvyšujú sa zároveň odhady rastu ziskovosti firiem.

Ekonomika sa, prevažne cez priemysel, nejakým spôsobom už ochladila, a headlinová inflácia aj vďaka vyriešeniu problémov v dodávateľských reťazcoch postupne klesá. Jadrová inflácia však zostáva vysoko a napríklad vo Veľkej Británii začala znova zrýchľovať. To núti centrálného bankára ďalej utiahnuť menovú politiku a ekonomiku poľnejšie utlmiť vrátane sektora služieb a pracovného trhu. Stávky na rast sadzieb v hlavných regiónoch tak išli nahor.

Merané indexom MSCI World akciový trh v júni posilnil o 5,93 %, americký S&P 500 pripísal 6,47 % a európsky Stoxx Europe 600 pridal 2,25 %.

Komentár k vývoji portfólia

NAV fondu vzrástlo o 3,34 %. Do fondu prítieklo 13 miliónov Kč a aktíva pod správou ku koncu mesiaca predstavovali 1,15 miliardy Kč.

Pokračovalo sa v redukcii niektorých pozícií z technologického a komunikačného sektora, ktoré tento rok mali doteraz jednoznačne najlepšiu výkonnosť. Prikupovali sa akcie niektorých držaných spoločností z oblasti zdravotníctva alebo platobných služieb.

S rastom o 17 % vynikli v júni hlavne akcie Adobe po solídnych výsledkoch a výhľade. Adobe je jednou z firiem, ktorá sa vezie na vlnu vývoja umelej inteligencie, ktorá vylepšuje poskytované softvérové nástroje na tvorbu kreatívneho obsahu.

Výrazný nárast z predošlých mesiacov naopak korigovali dodávatelia strojov alebo softvéru pre polovodičový sektor. V slabej výkonnosti z poslednej doby pokračovali aj akcie lídra trhu sekvenčných strojov Illumina.

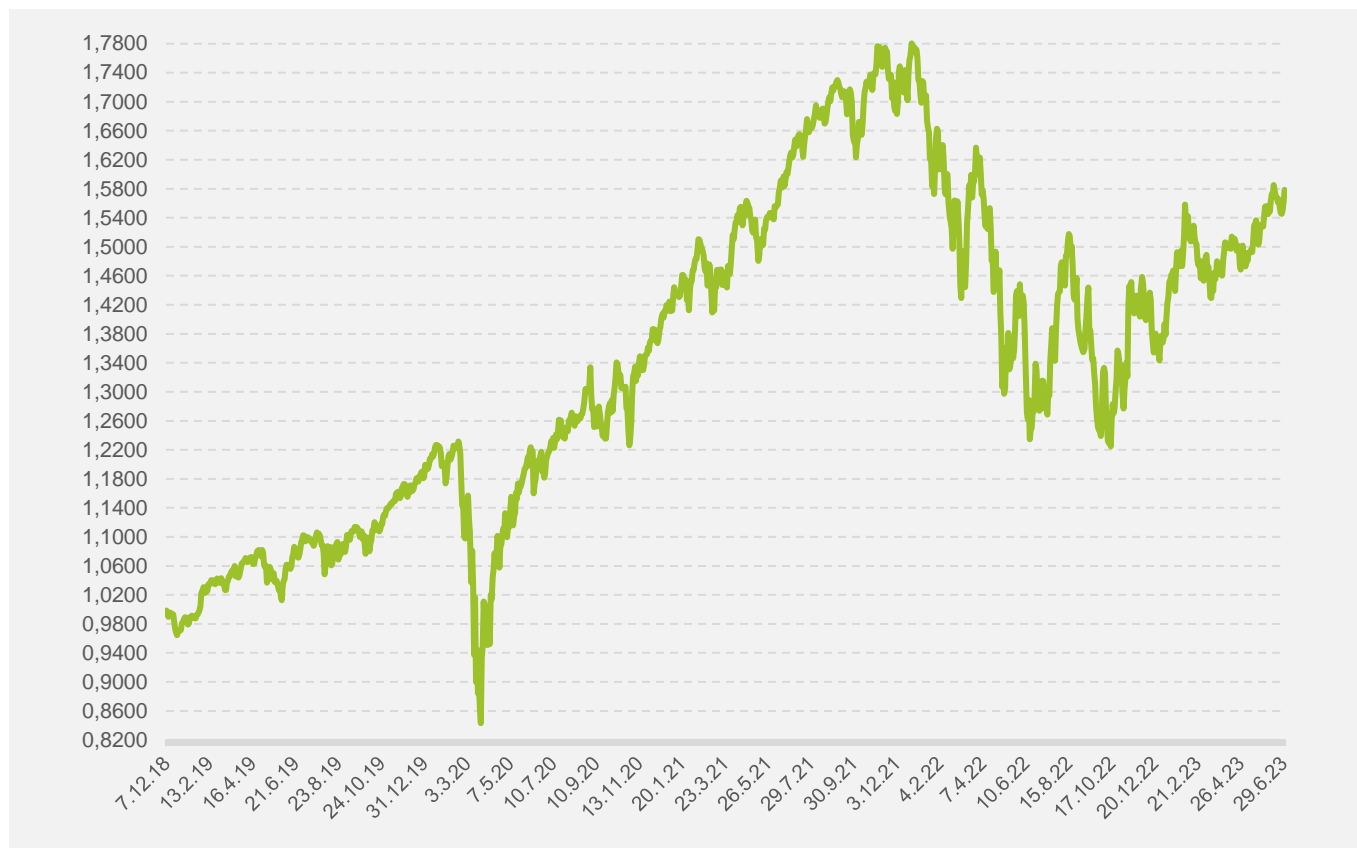


Portfólio fondu sa skladá z 36 nasledujúcich titulov:

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, 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.

Výkonnosť fondu

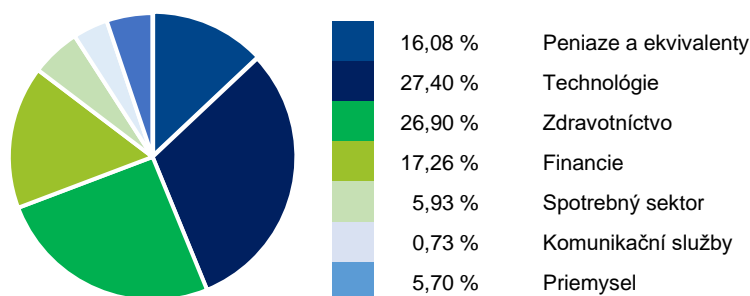


Zloženie portfólia

Najvýznamnejšie pozície k 30. 6. 2023

Názov pozície	Zastúpenie (%)
LOCKHEED MARTIN	4,76
CVS HEALTH	4,59
UNITEDHEALTH GROUP	4,47
SAP SE	4,36
GLOBAL PAYMENTS	4,00
MASTERCARD	3,95
ASML HOLDING N.V.	3,95
INTERCONT. EXCHANGE	3,85
BE SEMICONDUCTOR	3,79
THERMO FISHER	3,63

Sektorové zameranie k 30. 6. 2023



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 Oznamenie 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 10.5.2023. Fio investiční společnost, a.s. podlieha dohľadu Českej národnej banky.

www.fiofondy.sk

Infolinka: +421 2 2085 0411