

Fio globální akciový fond

mesačná správa – október 2022

ISIN: CZ0008475720
 Ticker: FFGLOB
 Dátum vzniku fondu: 11. 10. 2018
 Dáta k termínu: 31. 10. 2022
 AUM (CZK): 937 822 866
 NAV (CZK): 1,3375
 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

Pre dianie na akciových trhoch boli v októbri zásadné americké inflačné dáta v polovici mesiaca. Prvý pohľad na vyššie než očakávané čísla znamenal prudkú výpredajovú reakciu k silnej technickej podpore zodpovedajúcej 200 týždennému kľzavému priemeru a hranici 3500 bodov na indexe S&P 500. Po prelúskaní dát sa však skôr riešilo oneskorenie inflácie v podobe CPI za reálnym dianím v ekonomike. Investori na akciovom trhu tak začali pomaly vsádzať na zmiernenie uťahovania menovej politiky Fedu, hoci výnosy na dlhopisoch sa posúvali zrejme aj z dôvodu nízkej likvidity na vyššie úrovne.

Pre vývoj jednotlivých akcií bola inak smerodajná výsledková sezóna za tretí kvartál a následne nabiehajúce buybacky po jej skončení. V nadväznosti na reportované čísla bolo možné vidieť opäť veľké pohyby akcií a to aj u tých najväčších mien. Medziročný rast ziskov aspoň o 2 % je zásluhou predovšetkým energetického sektora, ktorý mal aj vďaka posilneniu ropy späť k 90 USD za barel v októbri najlepšiu výkonnosť. Odhady pre rast ziskovosti amerických spoločností sa inak pre štvrtý kvartál a budúci rok postupne znižujú.

Merané indexom MSCI World akciový trh posilnil o 7,10%, americký S&P 500 pripísal 8% a európsky Stoxx Europe 600 vzrástol o 6,30 %.

Komentár k vývoji portfólia

Do fondu priteklo v októbri 7,6 miliónov Kč. Portfólio fondu posilnilo o 8 % a aktíva pod správou ku koncu mesiaca činila 938 miliónov Kč. Hlavným dôvodom boli väčšinovo pozitívne reakcie akcií na zverejnené kvartálne výsledky.

Intuitive Surgical, dodávateľ chirurgických robotických systémov a pridružených consumables, posilnil o viac ako 30%. Reportované kvartálne čísla boli nad očakávaním trhu. Ďalšou vzpruhou pre akcie bol tiež následne oznámený zrýchlený spätný odkup akcií v objeme 1 mld. USD.

Akcie **Lockheed Martin** pripísali 26% z rovnakých dôvodov: solídne kvartálne výsledky a zrýchlený buyback. Manažment tiež v rámci návratu kapitálu akcionárom zvýšil vyplácanú dividendu. V nasledujúcich rokoch sa už začne v

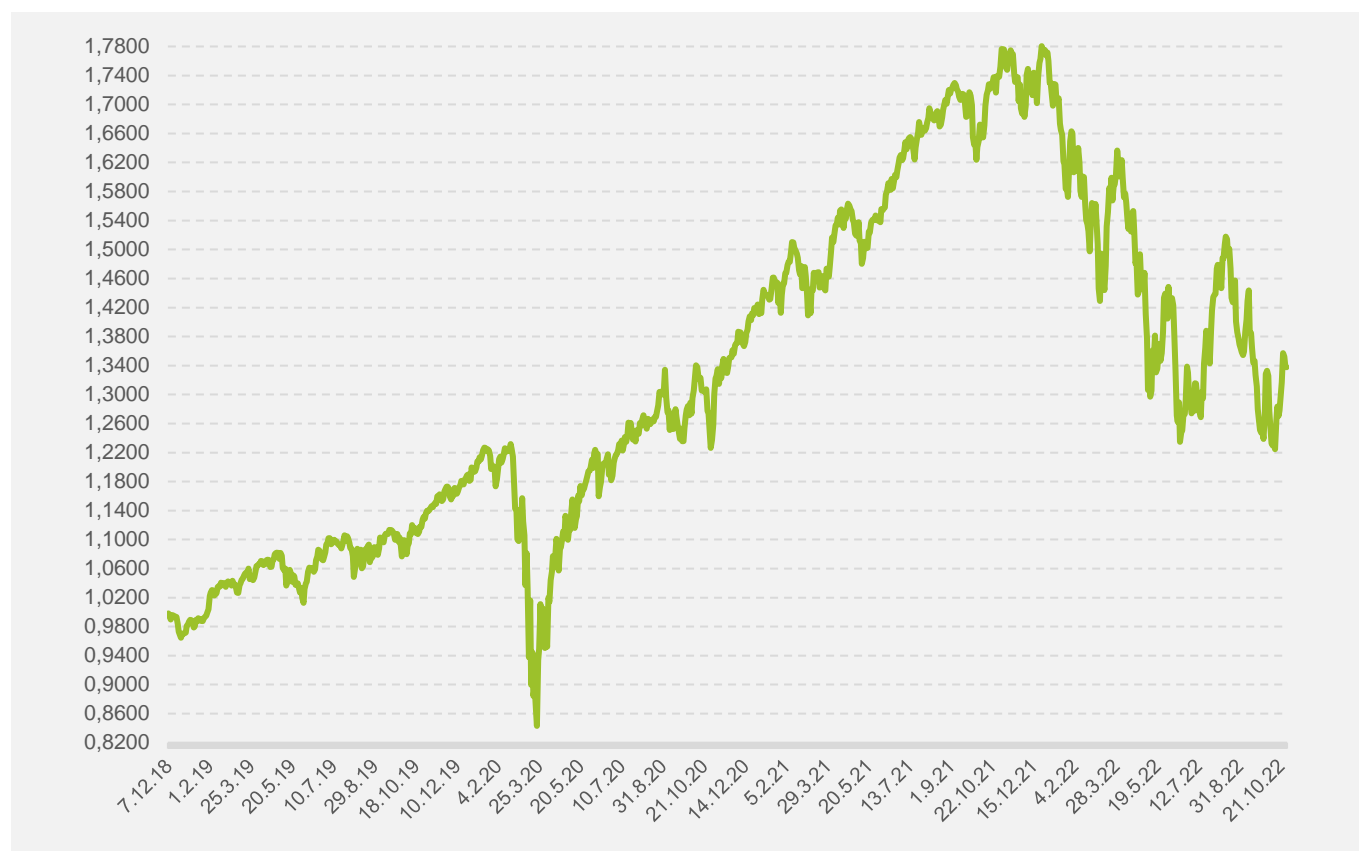
hospodárení prejavovať výrazné zvýšenie výdavkov na obranu v západnom svete. Lockheed Martin vyrába z mediálne známych zariadení napr. stíhačky F-35 alebo systémy raketometov HIMARS.

Tretou najziskovejšou pozíciou v októbri s rastom o 20 % bola **illumina** po zverejnenom dlhodobom výhľade. Zároveň bola na investorskom dni predstavená nová generácia sekvenátorov a pridružených chemických sad. Spoločnosť sa tento rok tiež rozkročila do long-read sekvenovania, potom čo pred pár rokmi bola regulátorom zamietnutá akvizícia Pacific Biosciences.

Portfólio fondu sa skladá z 37 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, 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

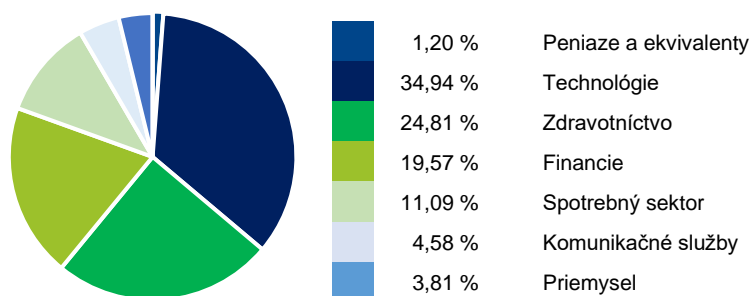


Zloženie portfólia

Najvýznamnejšie pozície k 31. 10. 2022

Názov pozície	Zastúpenie (%)
GLOBAL PAYMENTS	4,62
MASTERCARD	4,61
SAP SE	4,34
CHARLES RIVER	3,73
S&P GLOBAL	3,7
THERMO FISHER	3,69
ASML HOLDING N.V.	3,63
ALPHABET, INC. CL. C	3,59
INTERCONT. EXCHANGE	3,51
BOOKING HOLDINGS	3,29

Sektorové zameranie k 31. 10. 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 spoločnosť, a.s. Tento informačný materiál slúži len na informačné účely a pri jeho tvorbe bolo postupované s vynaložením zodpovedajúcej starostlivosti. Fio investiční spoločnosť, 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 spoločnosti, 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 spoločnosť, 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 spoločnosť, a.s.

Tento informačný materiál vytvorila Fio investiční spoločnosť, a.s. a bol uvoľnený k šíreniu dňa 04. 10. 2022. Fio investiční spoločnosť, a.s. podlieha dohľadu Českej národnej banky.

www.fiofondy.sk

Infolinka: +421 2 2085 0411