

Fio globální akciový fond

měsíční zpráva – říjen 2024

ISIN: **CZ0008475720**
 Ticker: **FFGLOB**
 Datum vzniku fondu: **11. 10. 2018**
 Data k termínu: **31. 10. 2024**
 AUM (CZK): **1 152 446 172**
 NAV (CZK): **1,5945**
 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

Po průběžném optimistickém vývoji nakonec v říjnu akciové indexy zkorigovaly dosavadní růst. Na konci měsíce převážily obavy z možného výsledku voleb a negativní reakce na výsledky některých velkých technologických firem. Výsledková sezóna jinak celkově vyznívala celkem pozitivně, ale už tradičně jako v několika posledních kvartálech byly velké rozdíly mezi jednotlivými sektory.

Příchozí makrodata ukazovala na stabilní vývoj v ekonomice nicméně po snížení sazeb Fedu o 50 bps v září se postupně vracejí výnosy na dluhopisech zpět na vyšší úroveň kvůli obavám z možné reakce inflace. Vývoj v Evropě nadále zůstává slabý, což se projevilo i větším poklesem evropských akcií, u kterých je výraznější expozice na tradiční ekonomické sektory a propojení s Čínou. Evropské indexy zároveň nemají takovou expozici na vývoj AI, což je hlavní faktor růstu amerického akciového trhu.

Měřeno indexem MSCI World akciový trh oslabil o 2 %, americký S&P 500 klesnul o 1 % a evropský Stoxx Europe 600 odepsal 3,4 %.

Komentář k vývoji portfolia

NAV fondu v říjnu kleslo o 6,24 %. Aktiva pod správou ke konci měsíce činila 1,15 miliardy Kč. Na vývoji fondu se negativně projevily slabší než očekávané výsledky u některých společností z portfolia.

Nejslabší výkonnost z portfolia měly akcie **Estee Lauder**. Impulz pro akcie po oznámených čínských monetárních stimulů rychle vyprchal po reportování opět slabých kvartálních čísel, přičemž normalizace byznysu hlavně v Číně bude evidentně běh na delší dobu. Slabá makroekonomická situace a pokles poptávky po elektrických autech se projevuje i na dodavateli komponentů a technologií pro automotive **Aptiv**.

Na druhé straně reportoval dobrá čísla provozovatel rezervačních webů **Booking Holdings**. Investoři pozitivně reagovaly také na výsledky **Illuminy**, dodavatele strojů na sekvenování DNA a přidružených chemických sad.

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

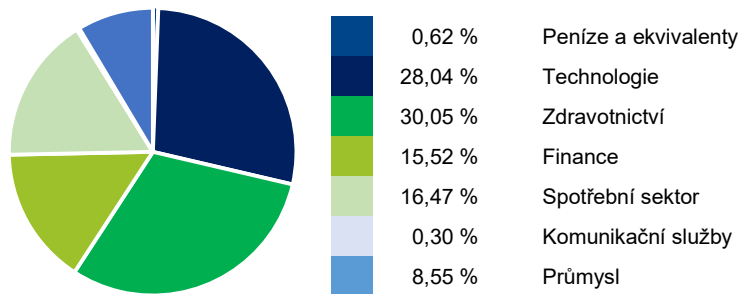


Složení portfolia

Nejvýznamnější pozice k 31. 10. 2024

Název pozice	Zastoupení (%)
UNITEDHEALTH GROUP	5,31
THERMO FISHER	5,07
NIKE	4,87
GLOBAL PAYMENTS	4,84
CVS HEALTH	4,77
LAM RESEARCH	4,61
ASML HOLDING N.V.	4,39
THE BOEING COMPANY	4,26
EDWARDS LIFESCIENCES	4,23
BE SEMICONDUCTOR	4,00

Sektorové zaměření k 31. 10. 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 18. 11. 2024. Fio investiční společnost, a.s. podléhá dohledu České národní banky.

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