

Fio globální akciový fond

měsíční zpráva – listopad 2024

ISIN: CZ0008475720
 Ticker: FFGLOB
 Datum vzniku fondu: 11. 10. 2018
 Data k termínu: 30. 11. 2024
 AUM (CZK): 1 225 867 365
 NAV (CZK): 1,6797
 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 potenciálně 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 indexy v listopadu oslavovaly znovuzvolení Donalda Trumpa americkým prezidentem a zároveň republikánské ovládnutí Kongresu. Impulzem pro další růst akcií je především plánovaná deregulace finančního sektoru a snížení daní. Americký dolar po výsledků voleb výrazně posílil a rostly výnosy na amerických dluhopisech.

Příchozí makrodata jinak nadále ukazovala na stabilní vývoj v americké ekonomice, výsledková sezóna pokračovala solidně a rovněž působila pozitivně na akciové indexy. Vývoj v Evropě naopak nadále zůstává slabší, k čemuž se přidává pád vlády ve Francii, což se projevilo opět relativně horším vývojem evropských akcií.

Měřeno indexem MSCI World akciový trh posílil o 4,5 %, americký S&P 500 připsal 5,7 % a evropský Stoxx Europe 600 přidal 1 %.

Komentář k vývoji portfolia

NAV fondu v listopadu vzrostlo o 5,3 %. Aktiva pod správou ke konci měsíce činila 1,23 miliardy Kč. Na vývoji fondu se pozitivně projevilo zotavení některých vyklesaných pozic z října.

Nejvíce k růstu NAV fondu přispěly akcie nizozemské společnosti **BE Semiconductors** dodávající stroje používané při výrobě čipů a poskytovatele platebních služeb **Global Payments**. Dobré výsledky za třetí kvartál představil také producent měřících zařízení **Keysight Technologies**.

Slabou výkonnost nadále měly některé tituly ze zdravotnictví, které především letos brzdí vývoj portfolia. Očekávané oživení v bioprocessingu se po silném pandemickém období v podstatě celý rok odkládá do příštích kvartálů.

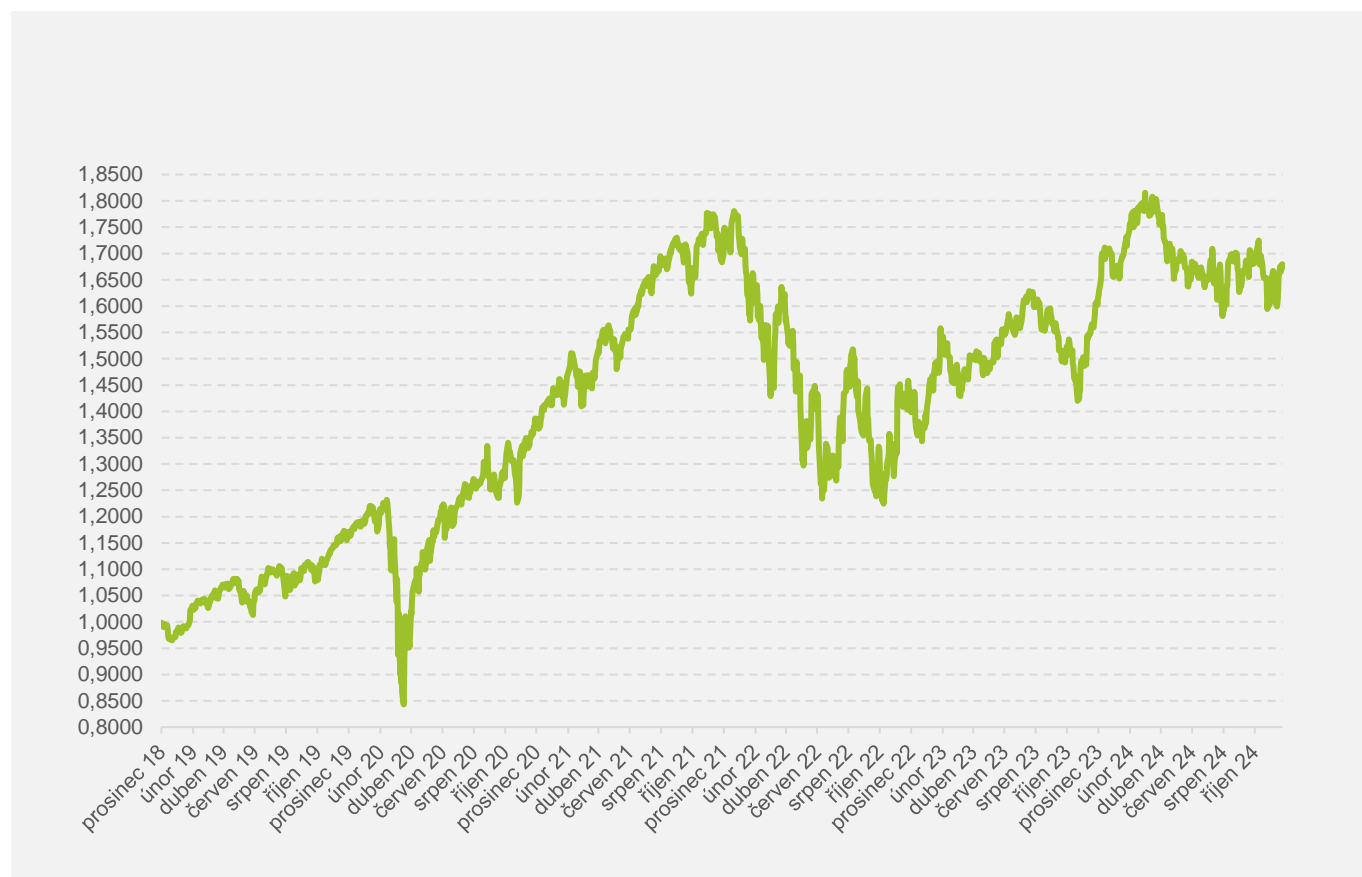
Z portfolia byl z důvodu vysoké valuace po silném letošním nárůstu prodán zbytek pozic v akciích **CyberArk** a **Intuitive Surgical**. Kvůli nejasné budoucnosti vzhledem k dynamickému vývoji v oblasti vývoje umělé inteligence a možnosti rychle přibývajících konkurencí byly prodány také akcie **Adobe Systems**.

Portfolio fondu se skládá z 36 následujících titulů:

Accenture, Alphabet, Amazon, Aptiv, ASML, BE Semiconductors, Boeing, Booking Holdings, CoStar, CVS Health, Dassault Systemes, Edwards Lifesciences, Estée Lauder, Gartner, Global Payments, Charles River

Laboratories, Idexx Laboratories, Illumina, Infineon, Intercontinental Exchange, 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

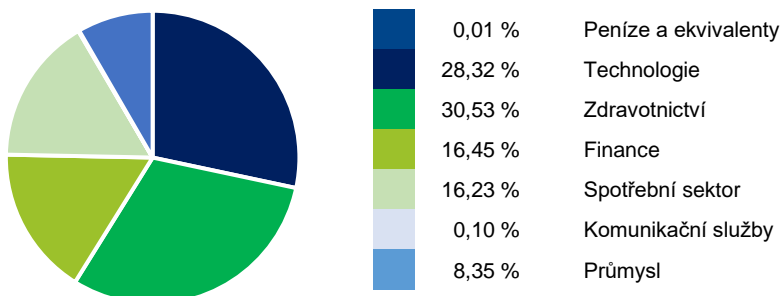


Složení portfolia

Nejvýznamnější pozice k 30. 11. 2024

Název pozice	Zastoupení (%)
UNITEDHEALTH GROUP	5,64
GLOBAL PAYMENTS	5,45
CVS HEALTH	4,96
NIKE	4,88
THERMO FISHER	4,83
LAM RESEARCH	4,49
ASML HOLDING N.V.	4,44
EDWARDS LIFESCIENCES	4,42
BE SEMICONDUCTOR	4,39
THE BOEING COMPANY	4,35

Sektorové zaměření k 30. 11. 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 16. 12. 2024. Fio investiční společnost, a.s. podléhá dohledu České národní banky.

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