

# Fio globální akciový fond

## měsíční zpráva – červen 2021

ISIN: CZ0008475720  
 Ticker: FFGLOB  
 Datum vzniku fondu: 11. 10. 2018  
 Data k termínu: 30. 6. 2021  
 AUM (CZK): 530 084 741  
 NAV (CZK): 1,6231  
 Správce: **Fio investiční společnost, a.s.**  
 Rizikový profil (SRRI):

Zpravidla nižší výnos

Zpravidla vyšší výnos



Nižší riziko

Vyšší riziko



Portfolio manažer  
**Lukáš Brodniček**

### 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 pokračovaly za podpory hlavních centrálních bank v navyšování svých historických maxim. Makrodata ukazují na postupné ekonomické vylepšování a velkým tématem na trzích se stala inflace. Rychlý růst můžeme vidět u výrobních i spotřebitelských cen.

Zatímco v emerging markets již centrální banky zvedají sazby, v hlavních regionech se teprve signalizuje začátek omezování nákupů aktiv. Extrémní dodávky likvidity do finančního systému tak nadále tlačí ceny aktiv nahoru. V USA se ale trhem implikované zvýšení sazeb v následujících letech začalo již projevovat růstem výnosů na krátkodobých státních dluhopisech. Výnosy dlouhých bondů naopak zaměřily níže a zploštění výnosové křivky podporovalo především růstové akciové tituly.

Dobrou výkonnost měl tak technologický sektor a naopak ztrácely některé více cyklické části trhu. Měřeno indexem MSCI World akciový trh v červnu posílil o 1,49 %, americký S&P 500 přidal 2,22 % a celoevropský Stoxx Europe 600 vzrostl o 1,36 %.

#### Komentář k vývoji portfolia

NAV fondu v červnu vzrostlo o 5,06 %. Do fondu přiteklo 38 milionů Kč a aktiva pod správou se na konci měsíce dostala na 530 milionů Kč. Okolo 15 % majetku bylo z důvodu napjatých valuací na trhu drženo v hotovosti. V průběhu měsíce se přikupovaly především akcie **Thermo Fisher Scientific**, **Intercontinental Exchange** a **Booking Holdings**.

Během červnového poklesu byly do fondu nově nakoupeny akcie německé společnosti **Sartorius** s více než 150 letou historií. Jde o předního dodavatele laboratorní techniky a zařízení používaných primárně při výrobě biologických léků. Vzhledem k zaměření na single-use technologii a přidruženému BioAnalytics softwaru se jedná o rychle rostoucí firmu s velkým podílem recurring revenues.

S klesajícími výnosy na dlouhých státních dluhopisech se obecně dařilo zmiňovaným růstovým titulům. Ve fondu měly nejlepší výkonnost akcie designera čipů **Nvidia** (+23 %) a dodavatele DNA sekvenačních strojů a kitů **Illumina** (+17 %).



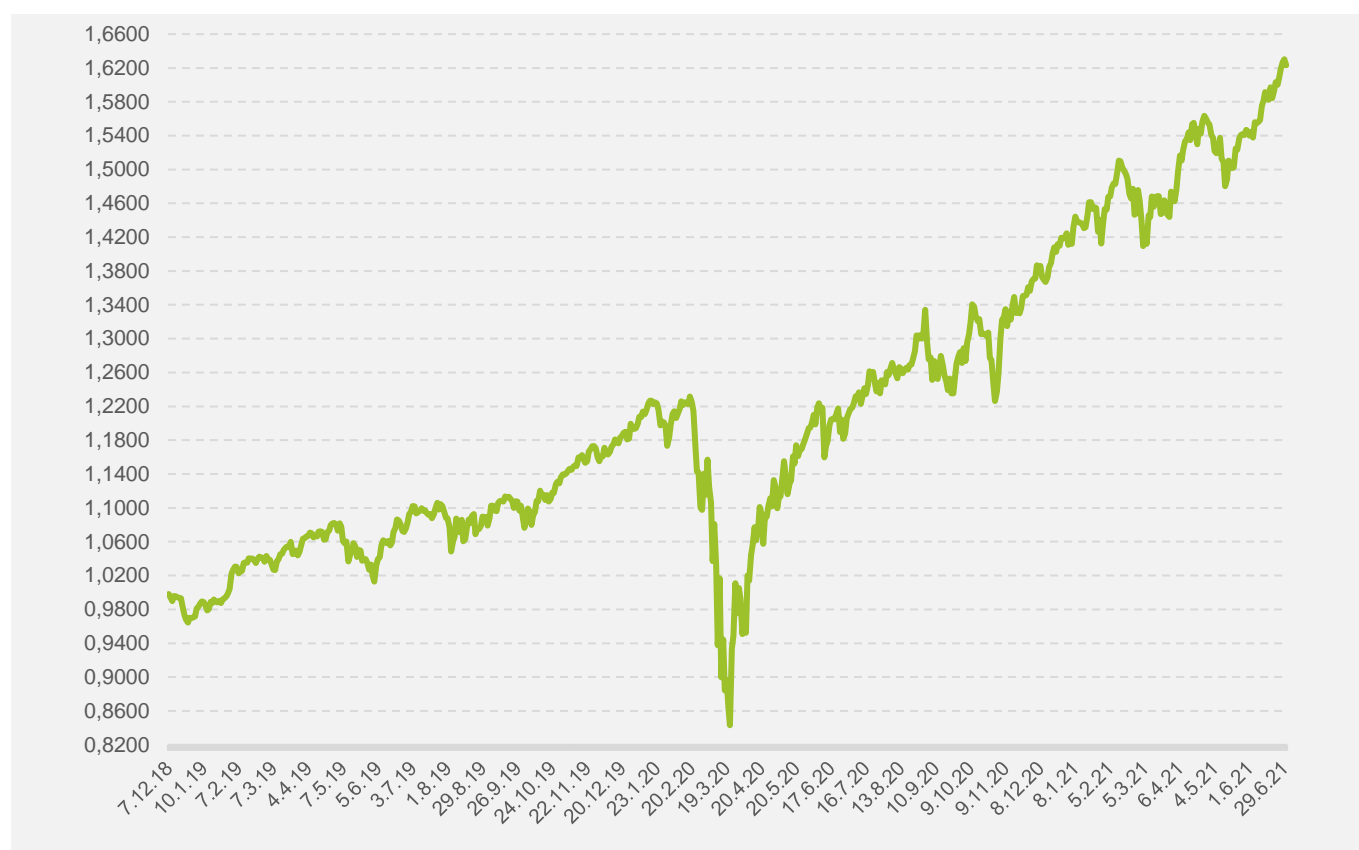
%). Dařilo se také akciím poskytovatele softwaru **Adobe** (+16 %), kterým navíc pomohla reportovaná solidní čísla za druhý kvartál. Po silných výsledcích a zveřejněném optimistickém dlouhodobém výhledu posilovaly rovněž akcie producenta sportovního zboží **Nike** (+13 %).

Na druhé straně poklesly akcie provozovatele rezervačních webů **Booking Holdings** (-7,4 %) kvůli šíření delta mutace koronaviru, která ohrožuje vyhlídky pro letní turistickou sezónu. Slabou výkonnost měly také akcie zdravotnického holdingu **CVS Health** (-3,5 %) a poskytovatele dat z realitního trhu **CoStar** (-3 %).

Portfolio fondu se skládá z 38 následujících titulů:

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

## Výkonnost fondu



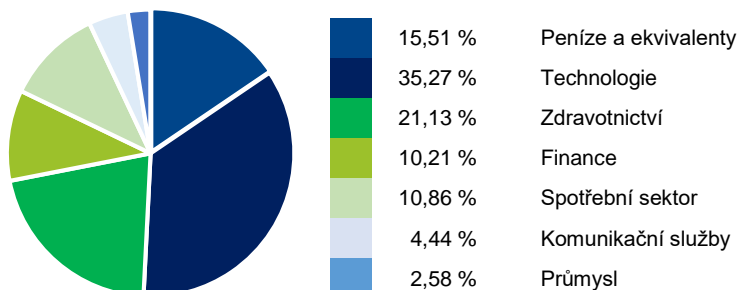
Fio investiční společnost

## Složení portfolia

### Nejvýznamnější pozice k 30. 6. 2021

Název pozice	Zastoupení (%)
THERMO FISHER SCIEN.	4,03
SAP SE	3,79
SYNOPSYS, INC.	3,51
ALIBABA GROUP (ADR)	3,31
CYBER-ARK SOFTWARE	3,27
NIKE, INC.	3,16
ILLUMINA, INC.	3,15
NVIDIA CORPORATION	3,02
INFINEON AG	2,93
PAYPAL HOLDINGS	2,91

### Sektorové zaměření k 30. 6. 2021



## 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](http://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. 7. 2021. Fio investiční společnost, a.s. podléhá dohledu České národní banky.

[www.fiofondy.cz](http://www.fiofondy.cz)

Infolinka: +420 224 346 800