

Fio globální akciový fond

měsíční zpráva – květen 2020

ISIN: CZ0008475720
 Ticker: FFGLOB
 Datum vzniku fondu: 11. 10. 2018
 Data k termínu: 31. 5. 2020
 AUM (CZK): 188 449 359
 NAV (CZK): 1,1940
 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 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

Trh pokračoval v růstu během odeznívající pandemie v západním světě. Optimismus vyvolávala také data z probíhajících studií na vyvinutí vakcíny proti Covid-19. Vlády a centrální banky postupně navyšují svoje podpůrné programy a oznámily připravenost je ještě navyšovat v případě nutnosti. V Evropě se stal velkým tématem společný záchranný fond, který navrhuje v podobě grantů Francie s Německem.

Do hry se vrátil také obchodně-politický spor mezi Spojenými státy a Čínou. Již teď je jasné, že Čína nebude splňovat v tzv. první fázi domluvené objemy importu. Z výhrůžek USA na stranu Číny kvůli způsobení celosvětové pandemie a schválení zákona na omezení autonomie Hong Kongu však nakonec zatím nic zásadního nebylo a trhy si mohly oddechnout. Donald Trump potřebuje před podzimními volbami oslavovat rostoucí akcie a vyhrocení sporu by rychle vzalo trhu vítr z plachet.

Akciové indexy táhly nahoru od březnových minim díky výhledu nulových sazeb na několik příštích let hlavně pandemií tolik nezasažené růstové tituly v čele se skupinou akcií FAANMG (Facebook, Apple, Amazon, Netflix, Microsoft, Google). Podporou byly také komentáře managementu některých společností ohledně stabilizace situace v dubnu a prvních květnových týdnech. Vylepšená očekávání se projevila v indikátorech jako PMI nebo Ifo. Na druhou stranu se ale také začaly oznamovat propouštění zaměstnanců v nejvíce postižených odvětvích a první větší firemní bankroty.

Globální akciový benchmark MSCI World připsal za květen 4,8 %, americký S&P 500 posílil o 4,5 % a evropský Stoxx Europe 600 přidal slabší 3,0 %.

Komentář k vývoji portfolia

NAV fondu posílilo v květnu o 6,16 %. Od založení fondu ke konci měsíce svou výkonností překonává výše zmíněné akciové indexy. Aktiva pod správou přesáhla 190 milionů Kč.

Složení portfolia zůstalo bez větších změn, většina akcií z fondu je přibližně na předkrizových úrovních. Inflow se ponechávalo primárně v hotovosti.



Nejlepší výkonnost v květnu měly akcie prodejce spojovacích materiálů Fastenal (13,9 %), poskytovatele DNA sekvenačních strojů a přidružených chemických sad Illumina (13,8 %) a dodavatele operačních robotických systémů a příslušenství Intuitive Surgical (+13,5 %).

Na výrobce čipů Taiwan Semiconductors (-5,3 %) dolehl stupňující se tlak americké administrativy na zastavení dodávek čínskému telekomunikačnímu gigantu Huawei. Akcie Amazonu (-1,3 %) korigovaly silný růst z předchozích týdnů. Zklamáním pro investory Berkshire Hathaway (-0,95 %) bylo neprovedení žádné akvizice ani většího buybacku během březnových výprodejů.

Portfolio fondu se skládá z 37 následujících titulů:

Accenture, Adobe, Alexion Pharmaceuticals, Alibaba, Alphabet, Amazon, Apple, Aptiv, ASML, Berkshire Hathaway, Booking Holdings, Cisco Systems, CVS Health, CyberArk Software, Ecolab, Edwards Lifesciences, Facebook, Fastenal, Gartner, Idexx Laboratories, Illumina, Infineon, Intercontinental Exchange, Intuitive Surgical, Keysight Technologies, Lam Research, Lockheed Martin, Mastercard, Microsoft, Nike, Novo Nordisk, PayPal, Roche, S&P Global, SAP, Taiwan Semiconductors, UnitedHealth.

Výkonnost fondu



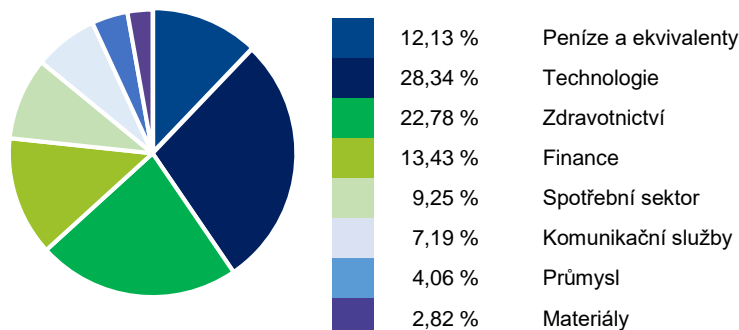
Fio investiční společnost

Složení portfolia

Nejvýznamnější pozice k 31. 5. 2020

Název pozice	Zastoupení (%)
MASTERCARD INC.	4,52
ALPHABET INC.	4,30
PAYPAL HOLDINGS INC.	4,17
MICROSOFT CORP.	3,48
ILLUMINA, INC.	3,45
CYBER-ARK SOFTWARE	3,18
INTUITIVE SURGICAL	3,03
CISCO SYSTEMS, INC.	2,97
S&P GLOBAL INC.	2,94
FACEBOOK, INC.	2,89

Sektorové zaměření k 31. 5. 2020



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 15. 6. 2020. Fio investiční společnost, a.s. podléhá dohledu České národní banky.

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