

Fio globální akciový fond

měsíční zpráva – leden 2024

ISIN: **CZ0008475720**
 Ticker: **FFGLOB**
 Datum vzniku fondu: **11. 10. 2018**
 Data k termínu: **31. 1. 2024**
 AUM (CZK): **1 270 481 828**
 NAV (CZK): **1,7141**
 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 silném závěru roku byl samotný start v lednu rozpačitý a na trhu bylo znát vybírání krátkodobých zisků. Indexy se v prvních dnech dostaly pod tlak a vesměs ztrácely. Fed na svém zasedání oproti tržním očekáváním avizoval, že neplánuje snížit sazby hned v březnu. Poměrně rychle však došlo k uklidnění, protože cyklus snižování sazeb je i tak za rohem.

Posilování indexů je navzdory aktuálně stagnujícím výnosům na dluhopisech nadále zásluhou rostoucího ocenění. V případě amerického trhu jsme zpět na úrovni z roku 2021. Indexy v lednu táhly nahoru víceméně stejné tituly jako loni, tedy technologické firmy s expozicí na vývoj umělé inteligence nebo ze zdravotnictví producenti GLP-1 analog využívaných proti obezitě.

Podporou pro akcie byla zároveň probíhající výsledková sezóna. Investoři ocenili u firem často hlavně snižování nákladů a zaměření na větší efektivitu. Analytický konsenzus zůstává poměrně optimisticky nastaven pro letošní rok na růst zisků o 11 %.

Měřeno indexem MSCI World akciový trh v lednu posílil o 1,1 %, americký S&P 500 připsal 1,6 % a evropský Stoxx Europe 600 přidal 1,4 %.

Komentář k vývoji portfolia

NAV fondu v lednu vzrostlo o 0,6 %. Aktiva pod správou ke konci roku činila 1,27 miliardy Kč.

Nejvíce k růstu fondu přispěly akcie ASML po silných objednávkách na nové litografické stroje v rámci kvartálního reportu. Po výsledcích a oznámené reorganizaci se snížením stavu zaměstnanců výrazně posílily také akcie softwarového SAP. Na druhé straně kvůli slabé poptávce z průmyslu svými výsledky ani výhledem nenadchl producent analogových čipů Infineon.

Portfolio fondu se skládá z 37 následujících titulů:

Accenture, Adobe, Alphabet, Amazon, Aptiv, ASML, BE Semiconductors, Booking Holdings, CoStar, CVS Health, CyberArk Software, Dassault Systemes, Edwards

Lifesciences, Estée Lauder, 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.

Výkonnost fondu

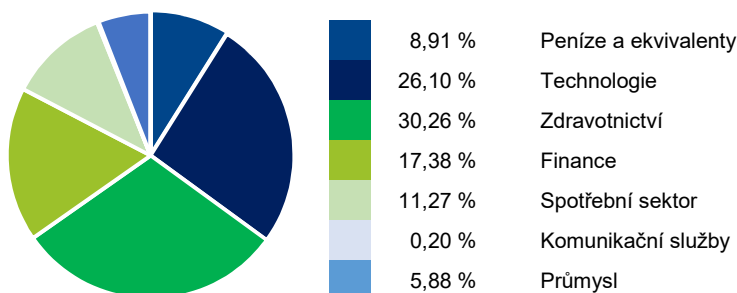


Složení portfolia

Nejvýznamnější pozice k 31. 1. 2024

Název pozice	Zastoupení (%)
THERMO FISHER	5,56
CVS HEALTH	5,23
GLOBAL PAYMENTS	5,16
BE SEMICONDUCTOR	5,08
LOCKHEED MARTIN	5,04
THE ESTEE LAUDER	4,85
ASML HOLDING N.V.	4,53
SARTORIUS AG VZ.	4,21
EDWARDS LIFESCIENCES	4,21
INTERCONT. EXCHANGE	4,14

Sektorové zaměření k 31. 1. 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 13. 2. 2024. Fio investiční společnost, a.s. podléhá dohledu České národní banky.

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



Fio investiční společnost