

# Fio globální akciový fond

## měsíční zpráva – říjen 2023

ISIN: **CZ0008475720**  
 Ticker: **FFGLOB**  
 Datum vzniku fondu: **11. 10. 2018**  
 Data k termínu: **31. 10. 2023**  
 AUM (CZK): **1 094 703 729**  
 NAV (CZK): **1,4467**  
 Správce: **Fio investiční společnost, a.s.**  
 Rizikový profil (SRRI):

Zpravidla nižší výnos

Zpravidla vyšší výnos



Nižší riziko

Vyšší riziko



Portfolio manažer  
**Lukáš Brodniček, 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

Akciové indexy v říjnu pokračovaly v poklesech kvůli nadále rostoucím výnosům na dluhopisovém trhu. Výnosy na státních dluhopisech rostly napříč hlavními regiony a dolehly na valuace akcií.

Zatímco makroekonomický vývoj v USA zůstává poměrně odolný, část eurozóny v čele s Německem je již v recesi. Problémy hlásí především evropský průmysl, na kterém se podepisuje slabý stav čínské ekonomiky.

Na akciovém trhu se projevovala jinak hlavně probíhající výsledková sezóna. V návaznosti na reportovaná čísla byly k vidění opět velmi výrazné pohyby. Výsledková sezóna a poskytnuté výhledy firem zároveň dobře ukázaly, jak rozdílně se vyvíjí jednotlivé části ekonomiky.

Měřeno indexem MSCI World akciový trh v říjnu oslabil o 3 %, americký S&P 500 odepsal 2,2 % a evropský Stoxx Europe 600 odevzdal 3,7 %.

#### Komentář k vývoji portfolia

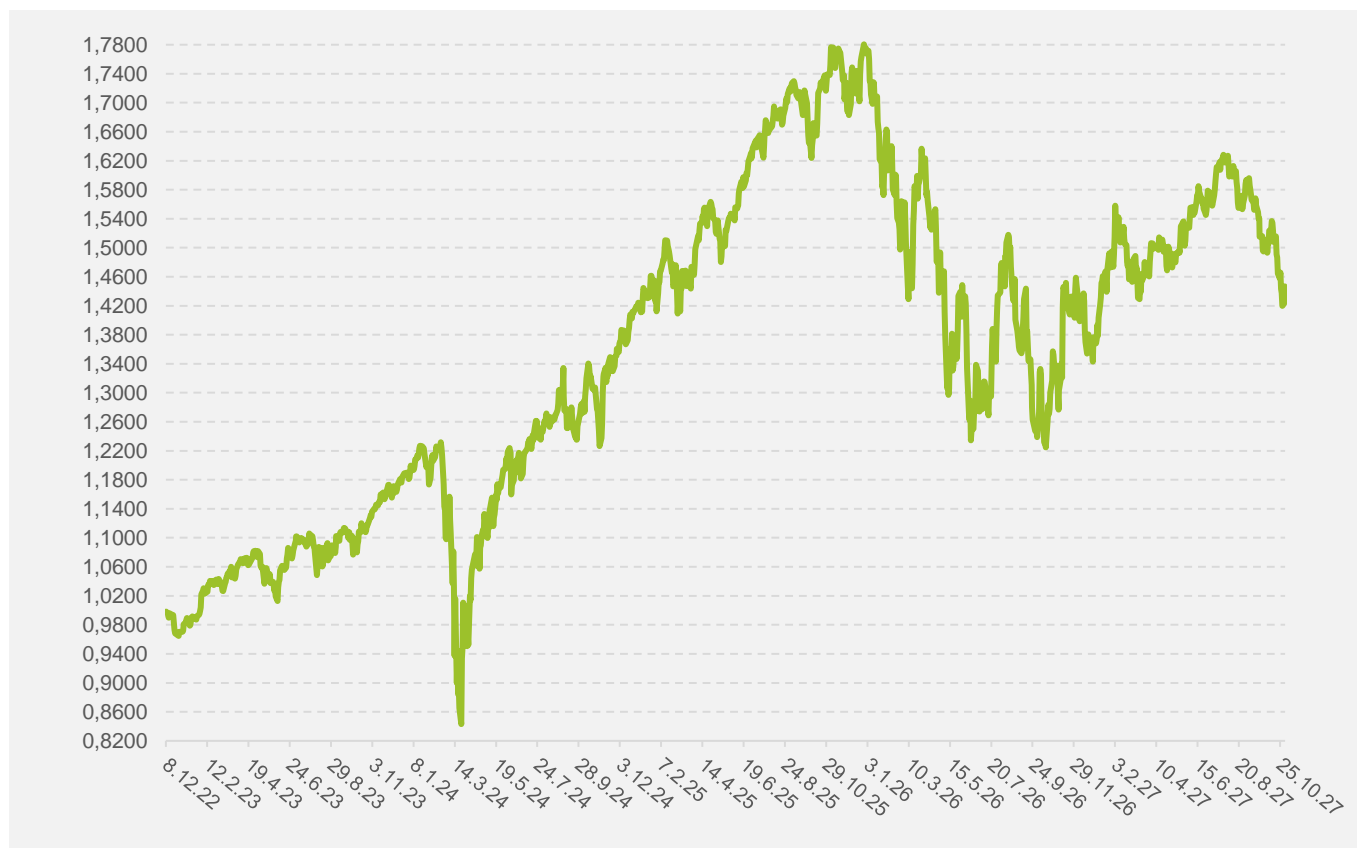
NAV fondu kleslo o 4,3 %. Do fondu přiteklo 5,5 milionů Kč a AUM ke konci měsíce činilo necelých 1,1 miliardy Kč.

Výkonnost fondu by se v říjnu dala rozdělit na dvě poloviny podle reportovaných kvartálních výsledků. Solidní čísla reportovaly hlavně některé držené technologické firmy. Problémy má nyní naopak část zdravotnického sektoru s expozicí na bioprocessing, který stále střízliví po silném pandemickém období a zároveň je v útlumu byznys v Číně.

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

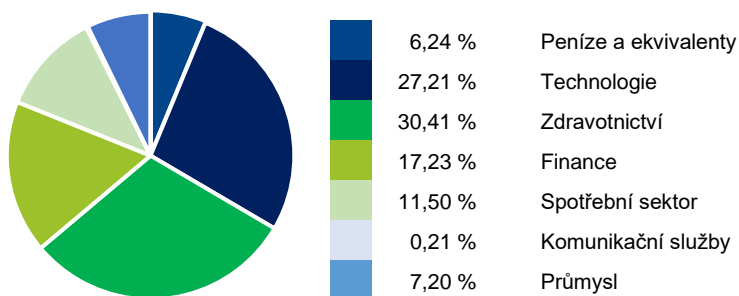


## Složení portfolia

### Nejvýznamnější pozice k 31. 10. 2023

Název pozice	Zastoupení (%)
LOCKHEED MARTIN	6,32
CVS HEALTH	5,75
UNITEDHEALTH GROUP	5,62
THERMO FISHER	5,43
GLOBAL PAYMENTS	4,87
SAP SE	4,87
NIKE	4,41
INTERCONT. EXCHANGE	4,13
BE SEMICONDUCTOR	4,10
EDWARDS LIFESCIENCES	4,04

### Sektorové zaměření k 31. 10. 2023



## 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. 11. 2023. Fio investiční společnost, a.s. podléhá dohledu České národní banky.

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

Infolinka: +420 224 346 800