

# Fio globální akciový fond

## mesačná správa – november 2023

ISIN: **CZ0008475720**  
 Ticker: **FFGLOB**  
 Dátum vzniku fondu: **11. 10. 2018**  
 Dáta k termínu: **30. 11. 2023**  
 AUM (CZK): **1 181 182 951**  
 NAV (CZK): **1,5836**  
 Správca: **Fio investiční společnost, a.s.**  
 Rizikový profil (SRRI):

Spravidla nižší výnos

Spravidla vyšší výnos



Nižšie riziko

Vyššie riziko



Portfólio manažér  
**Lukáš Brodniček, CFA**

### Základná charakteristika fondu

Fio globální akciový fond investuje do 30-40 akcií s trhovou kapitalizáciou viac ako 5 miliárd USD, s ktorými sa obchoduje najmä na rozvinutých trhoch so zameraním na rastové sektory ekonomiky. Fond ťaží z hlavných globálnych trendov v oblastiach, ako sú IT, financie a zdravotná starostlivosť. Fio globální akciový fond je vhodný najmä pre investorov, ktorí požadujú potenciálne vyšší výnos a majú väčšiu toleranciu voči riziku. Fond je menovo zabezpečený do výšky CZK. Minimálny odporúčaný investičný horizont je 5 rokov a viac.

### Komentár portfólio manažéra

#### Komentár k vývoju akciového trhu

Akciové indexy v novembri rýchlo zmazali straty z predchádzajúcich dvoch mesiacov. Hlavným impulzom pre rýchlu rally bol pokles výnosov na dlhopisovom trhu, kde sa prejavilo oslabovanie ropy a slabšie inflačné dáta. Vývoj na dlhopisoch indikuje pomerne rýchle znižovanie sadzieb v budúcom roku.

Rast akcií sa odohrával naprieč trhom s výnimkou ťažbárov ropy a defenzívnejších veľkých farmaceutických spoločností. Najväčší rast zaznamenali rastovejšie sektory akciového trhu, ktorých ocenenie je citlivejšie na vývoj dlhopisových výnosov.

Zároveň v novembri naďalej prebiehala výsledková sezóna. Celkovo sa v prípade amerického trhu medziročne zisky spoločností zvýšili o 4 %.

Merané indexom MSCI World akciový trh v novembri posilnil o 9,2 %, americký S&P 500 pripísal 8,9 % a európsky Stoxx Europe 600 pridal 6,5%.

#### Komentár k vývoju portfólia

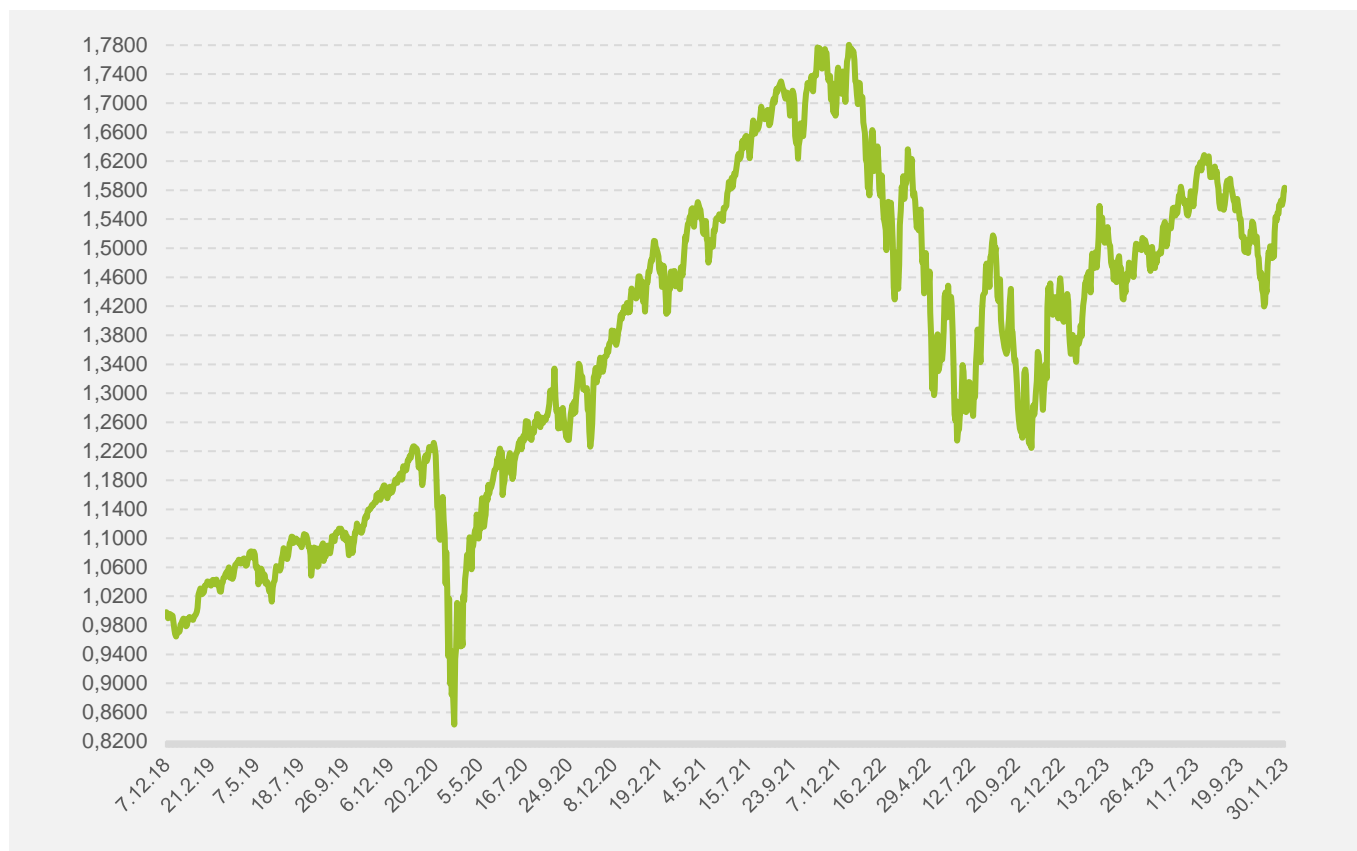
NAV fondu vzrástlo o 9,5 %. Do fondu prítieklo 5,5 miliónov Kč a AUM ku konci mesiaca činilo necelých 1,2 miliardy Kč.

Rast NAV fondu ťahali vzhľadom na pokles výnosov na dlhopisoch hlavne technologické tituly. S posilnením o viac ako 30 % vynikli predovšetkým BE Semiconductors a Infineon z polovodičového sektora.

Portfólio fondu sa skladá z 37 nasledujúcich titulov:

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.

## Výkonnosť fondu

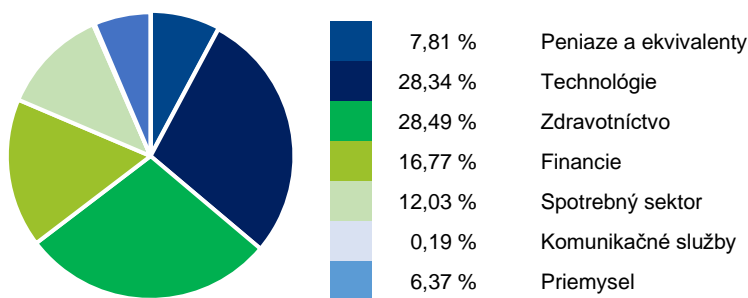


## Zloženie portfólia

### Najvýznamnejšie pozície k 30. 11. 2023

Názov pozície	Zastúpenie (%)
LOCKHEED MARTIN	5,49
THERMO FISHER	5,34
SAP SE	5,08
CVS HEALTH	4,99
BE SEMICONDUCTOR	4,92
THE ESTEE LAUDER	4,89
GLOBAL PAYMENTS	4,71
UNITEDHEALTH GROUP	4,42
NIKE	4,18
INTERCONT. EXCHANGE	3,86

### Sektorové zameranie k 30. 11. 2023



## Upozornenie pre investorov

---

Tento informačný materiál je určený výhradne osobám sídlacim v jurisdikciách, kde je možné podielové listy tohto fondu distribuovať; nie je určený osobám v Spojených štátoch a tieto osoby by sa ním nemali riadiť. Všetky názory tu vyjadrené sú názory spoločnosti Fio investiční společnost, a.s. Tento informačný materiál slúži len na informačné účely a pri jeho tvorbe bolo postupované s vynaložením zodpovedajúcej starostlivosti. Fio investiční společnost, a.s. ani jej informačné zdroje nenesú zodpovednosť za akékoľvek poškodenie či straty vyplývajúce z použitia informácií obsiahnutých v tomto informačnom materiáli.

S investíciou do investičných nástrojov (tj. do podielových listov investičných fondov) je vždy spojené riziko kolísania hodnoty a investície do týchto nástrojov môžu rásť, ako aj klesať. Hodnoty, výnosy, zhodnotenie, výkonnosť či iné parametre investičných nástrojov sa môžu meniť - rásť a klesať. Návratnosť prostriedkov investovaných do investičných nástrojov nie je v žiadnom prípade zaručená. Investori do investičných nástrojov nesú v každom prípade riziko straty z takejto investície. Akékoľvek hodnoty, výnosy, zhodnotenie, výkonnosť či iné parametre dosiahnuté jednotlivými investičnými nástrojmi v minulosti nemôžu v žiadnom prípade slúžiť ako záruka budúcich hodnôt, výnosov, zhodnotení, výkonnosti či iných parametrov týchto investičných nástrojov. V prípade predikcie nie je možné poskytnúť žiadnu záruku toho, že skutočný vývoj trhov bude zodpovedať výhľadu Fio investiční společnost, a.s. Investícia je výsledkom individuálneho rozhodnutia investora, pričom pred výberom konkrétneho fondu je vždy potrebné zvážiť vlastnú finančnú situáciu, vzťah k riziku a účel investície. Fio investiční společnost, a.s. dôrazne odporúča všetkým potenciálnym investorom, aby sa pred uskutočnením investície zoznámili s dokumentom Oznamenie kľúčových informácií, ktorý je k dispozícii v slovenskom jazyku na webových stránkach [www.fiofondy.sk](http://www.fiofondy.sk), a to vždy na stránke konkrétneho fondu, a ďalej so štatútom príslušného fondu, a s informačnými materiálmi uverejňovanými Fio investiční společnost, a.s.

Tento informačný materiál vytvorila Fio investiční společnost, a.s. a bol uvoľnený k šíreniu dňa 10.5.2023. Fio investiční společnost, a.s. podlieha dohľadu Českej národnej banky.

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

Infolinka: +421 2 2085 0411