

Fio globální akciový fond

měsíční zpráva – duben 2021

ISIN: CZ0008475720
 Ticker: FFGLOB
 Datum vzniku fondu: 11. 10. 2018
 Data k termínu: 30. 4. 2021
 AUM (CZK): 428 567 948
 NAV (CZK): 1,5408
 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

Akciové indexy opět navýšily svoje historická maxima díky očekávání silného ekonomického růstu po odeznění pandemie. Z více proočkovaných regionů již přichází dobrá makrodata. Navíc jsou oznamovány po světě další fiskální stimuly a centrální banky nadále pokračují v extrémních dodávkách likvidity do finančního sektoru. Výsledková sezóna probíhá nad očekávání dobře. V některých případech ale vlažná reakce akcií na reportovaná čísla naznačuje, že v cenách již bylo hodně optimizmu zohledněno.

Celkově se dařilo hlavně cyklickým sektorům. Stagnace výnosů na amerických státních dluhopisech pomohla i návratu růstových titulů na vyšší úroveň. V Evropě však výnosy zamířily poměrně výrazně nahoru a podepsaly se na slabší výkonnosti evropských akciových indexů. Měřeno indexem MSCI World akciový trh v dubnu posílil o 4,65 %, americký S&P 500 přidal 5,24 % a celoevropský Stoxx Europe 600 vzrostl o 1,88 %.

Komentář k vývoji portfolia

NAV fondu v dubnu vzrostlo o 4,33 %. Do fondu přiteklo 38 milionů Kč a aktiva pod správou se na konci měsíce dostala na necelých 430 milionů Kč. Portfolio zůstalo bez větších změn. Přikupovaly se hlavně akcie, u kterých již proběhla určitá korekce a očekávání se snížila.

Z jednotlivých pozic zaznamenaly největší nárůst akcie dodavatele chirurgických robotických přístrojů **Intuitive Surgical** po velmi dobrých reportovaných výsledcích a výhledu. S odezníváním pandemie se začínají vykonávat odložené chirurgické zákroky. Podobně optimistický výhled na letošní rok představily i další společnosti z oblasti zdravotnických přístrojů včetně producenta umělých srdečních chlopní **Edwards Lifesciences**.

Dařilo se akciím **Alphabet**, který reportoval v posledním týdnu velmi dobré kvartální výsledky a výhled. Na výsledcích Googlu se začalo projevovat oživení ve výdajích na reklamu v digitálním prostoru. Tržby výrazně rostly u hlavního vyhledávače i na serveru YouTube. Navíc bylo oznámeno navýšení buybacku o ohromných 50 miliard dolarů. Akcelerující výdaje na reklamu se projeví pozitivně také na



výsledcích **Facebooku**, který s přehledem předčil tržní očekávání.

Dobrou výkonnost měly rovněž akcie designera čipů **Nvidia** po GTC konferenci. Bylo sděleno, že probíhající kvartál se vyvíjí nad dříve publikovaným výhledem a hlavně byl oznámen vstup do serverového CPU byznysu, kde bude společnost konkurovat Intelu a AMD. Procesor na Arm architektuře s názvem Grace by se měl dostat na trh v roce 2023. Dle Nvidie je poptávka po čipech z oblasti datových center nadále silná a management očekává další silný rok.

Portfolio fondu se skládá z 37 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, Synopsys, Taiwan Semiconductors, Thermo Fisher Scientific, UnitedHealth.

Výkonnost fondu



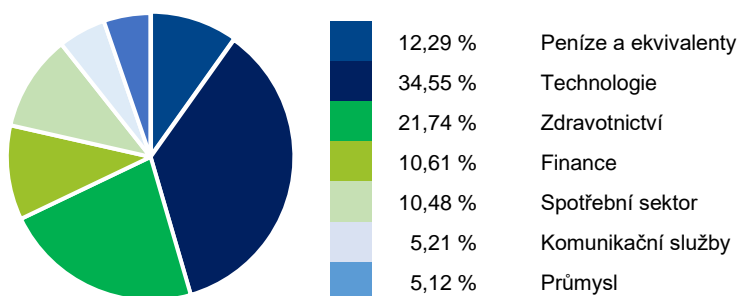
Fio investiční společnost

Složení portfolia

Nejvýznamnější pozice k 30. 4. 2021

Název pozice	Zastoupení (%)
THERMO FISHER SCIEN.	3,64
ASML HOLDING N.V.	3,26
SAP SE	3,24
PAYPAL HOLDINGS INC.	3,23
ALPHABET, INC. CL. C	3,22
NIKE, INC.	3,10
SYNOPSIS, INC.	3,10
MASTERCARD, INC.	2,96
CYBER-ARK SOFTWARE	2,93
ALIBABA GROUP (ADR)	2,83

Sektorové zaměření k 30. 4. 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, 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 7. 5. 2021. Fio investiční společnost, a.s. podléhá dohledu České národní banky.

www.fiofondy.cz

Infolinka: +420 224 346 800



Fio investiční společnost