

# Fio globální akciový fond

## mesačná správa – december 2022

ISIN: CZ0008475720  
 Ticker: FFGLOB  
 Dátum vzniku fondu: 11. 10. 2018  
 Dáta k termínu: 31. 12. 2022  
 AUM (CZK): 966 101 734  
 NAV (CZK): 1,3678  
 Správca: **Fio investiční společnost, a.s.**  
 Rizikový profil (SRRI):

Spravidla nižší výnos

Spravidla vyšší výnos



Nižšie riziko

Vyššie riziko



Portfólio manažér  
**Lukáš Brodniček**

### Základná charakteristika fondu

Fio globální akciový fond investuje do 30-40 akciových titulov s trhovou kapitalizáciou nad 5 mld. USD obchodovaných prevažne na vyspelých trhoch s orientáciou na rastové sektory ekonomiky. Fond ťaží z hlavných svetových trendov v oblastiach, ako sú IT, financie a zdravotníctvo. Fio globální akciový fond je vhodný predovšetkým pre investorov, ktorí požadujú potenciálny vyšší výnos a majú väčšiu toleranciu k riziku. Fond je menovo zaistený do CZK. Minimálny odporúčaný investičný horizont je 5 a viac rokov.

### Komentár portfólio manažéra

#### Komentár k vývoji akciového trhu

Akciové indexy v decembri strácali primárne kvôli opätovnému návratu výnosov na dlhopisoch na vyššie úrovne. Hlavným dôvodom boli jastrabie komentáre z ECB o potrebe vyšších úrokových sadziieb, než bolo v trhu zacenené. Trh tak začal počítať s terminálnou sadzbou ECB okolo 3,5-3,75 %. V prípade amerického Fedu sa do hry vrátili sadzby nad 5%. Japonská centrálna banka potom zdvihla hornú hranicu stropu pre cieľový výnos japonských štátnych dlhopisov. Prekvapením pre trhy bolo aj otočenie situácie v Číne a zrušenie striktných lockdownov.

Merané indexom MSCI World akciový trh v decembri oslabil o 4,30 %, americký S&P 500 odpísal 5,90 % a európsky Stoxx Europe 600 klesol o 3,40 %. Za celý rok 2022 MSCI World oslabil o 16 %, americký S&P 500 odpísal 19,50 % a európsky Stoxx Europe 600 klesol o 13 %.

#### Komentár k vývoji portfólia

Do fondu priteklo 5 miliónov Kč. NAV fondu kleslo o 5,2 % a aktíva pod správou ku koncu mesiaca činila necelou 1 miliardu Kč.

Väčšina titulov z portfólia končila december so stratami. Najviac oslabil akcie spoločností Nvidia, CyberArk alebo Amazon. Aspoň menšie zisky pripísali akcie ASML, Infineon alebo Meta Platforms. Výraznejší rast z portfólia zaznamenali iba akcie producenta športového tovaru Nike po reportovaní silných kvartálnych výsledkov. Podpornou správou tiež bolo zrušenie lockdownov v Číne.

Za celý rok došlo k poklesu fondu o 22,6 %, teda viac ako v prípade hlavných indexov. Hlavným dôvodom bol rast úrokových sadziieb a pokles ocenenia väčšiny akcií rastovejších firiem. U niektorých držaných spoločností, napr. z oblasti e-commerce, zároveň došlo k spomaleniu biznisu po silnom covidovom období. Bližšie informácie k výkonnosti fondu boli spomenuté v minulej mesačnej správe.

V prípade záujmu sú nižšie uvedené odkazy na niektoré mediálne výstupy z poslednej doby:

#### [Rozhovor pre denník E15](#)



**Fio investiční společnost**

<https://www.e15.cz/byznys/burzy-a-trhy/snizoval-jsem-vahu-nvidie-a-nejvice-nacenenych-akcii-rika-portfolio-manazer-brodnicek-1395719?openpremium=9e50a2ffa6c6a62dfa2b2175c312c4d2>

### **Panelová diskusia E15**

<https://www.e15.cz/byznys/burzy-a-trhy/investicni-snidane-e15-jak-spravovat-portfolio-v-dobe-vysokych-urokovych-sazeb-1395040>

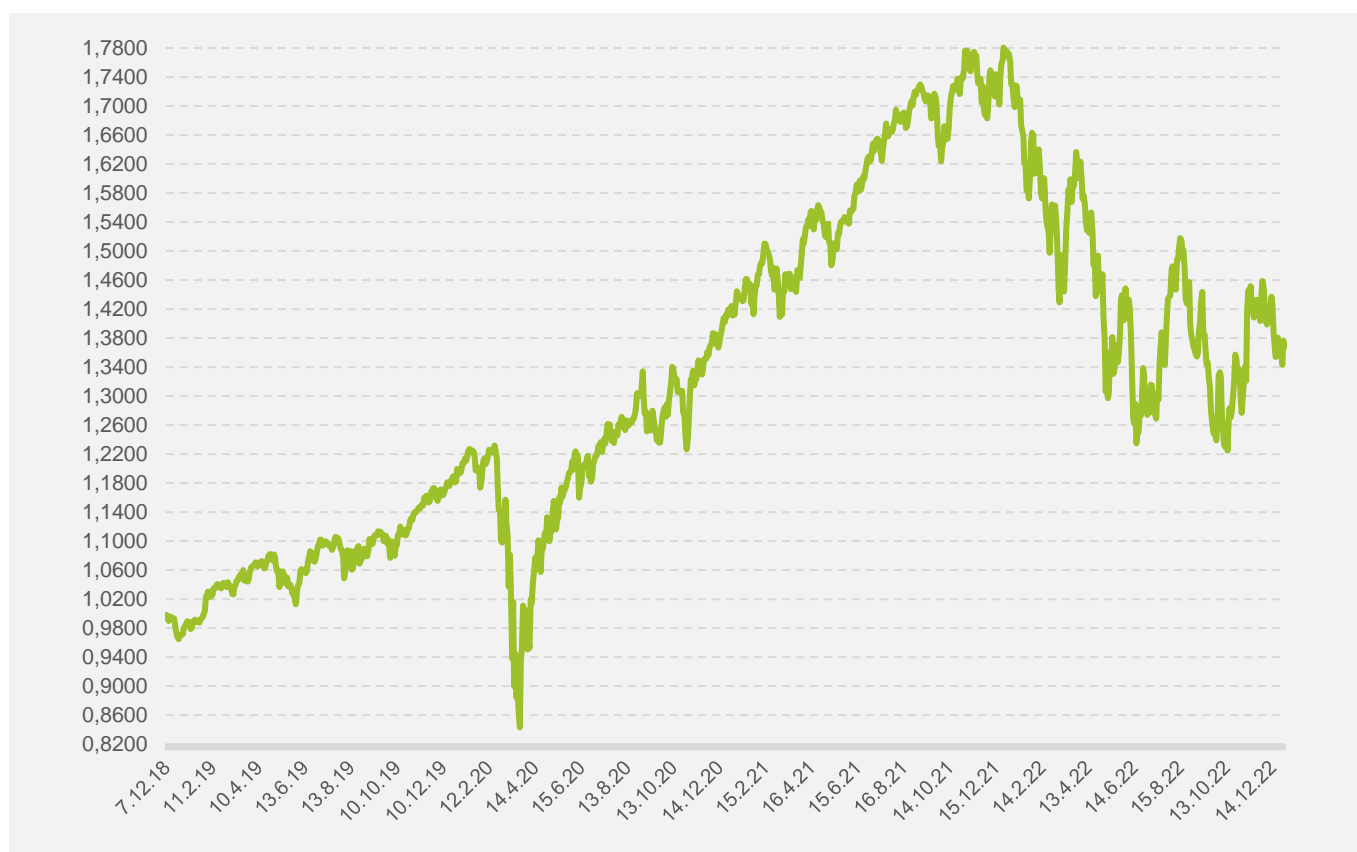
### **Názory/HN.cz, Hospodárske noviny**

<https://nazory.hn.cz/c1-67147890-u-hlavnich-akciovyh-indexu-bude-pristi-rok-uspechem-stagnace>

Portfólio fondu sa skladá z 36 nasledujúcich titulov:

Accenture, Adobe, Alphabet, Amazon, Aptiv, ASML, BE Semiconductors, Booking Holdings, CoStar, CVS Health, CyberArk Software, Dassault Systemes, Edwards Lifesciences, Gartner, Global Payments, Charles River Laboratories, IDEX 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



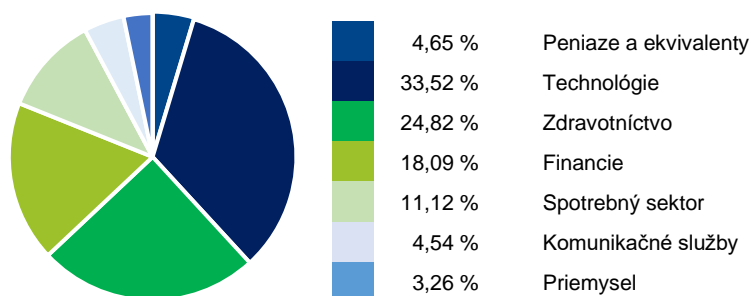
**Fio investiční společnost**

## Zloženie portfólia

### Najvýznamnejšie pozície k 31. 12. 2022

Názov pozície	Zastúpenie (%)
MASTERCARD	4,42
SAP SE	4,23
ASML HOLDING N.V.	3,86
GLOBAL PAYMENTS	3,7
THERMO FISHER	3,58
S&P GLOBAL	3,48
CHARLES RIVER	3,45
INTERCONT. EXCHANGE	3,38
NIKE	3,36
ALPHABET, INC. CL. C	3,34

### Sektorové zameranie k 31. 12. 2022



## 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 spoločnosť, a.s. Tento informačný materiál slúži len na informačné účely a pri jeho tvorbe bolo postupované s vynaložením zodpovedajúcej starostlivosti. Fio investiční spoločnosť, 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. Návravnosť 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 spoločnosti, 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 spoločnosť, 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 spoločnosť, a.s.

Tento informačný materiál vytvorila Fio investiční spoločnosť, a.s. a bol uvoľnený k šíreniu dňa 09.01.2023. Fio investiční spoločnosť, a.s. podlieha dohľadu Českej národnej banky.

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

Infolinka: +421 2 2085 0411