

Fio globální akciový fond

měsíční zpráva – srpen 2025

ISIN: **CZ0008475720**
 Ticker: **FFGLOB**
 Datum vzniku fondu: **11. 10. 2018**
 Data k termínu: **31. 8. 2025**
 AUM (CZK): **1 153 057 905**
 NAV (CZK): **1,6845**
 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

Akciové indexy v srpnu pokračovaly v růstu. Hlavní podporou byly solidní kvartální výsledky firem. Krátkodobě trhy na začátku měsíce rozhodily výrazné revize dolů o tvorbě nových pracovních míst ve Spojených státech. Výnosy na dluhopisech se posunuly níže, když narostly sázky na snižování sazeb. Na každoročně pozorně sledovaném setkání centrálních bankéřů v Jackson Hole koncem měsíce pak otevřel dveře ke snížení úroků šéf Fedu Jerome Powell.

Jinak byl Powell nadále terčem útoků Donalda Trumpa, který požaduje snížení úroků a netají se plánem na personální ovládnutí bankovní rady. Na jedno uvolněné místo jmenoval šéfa svých ekonomických poradců Stephena Mirana. Další současnou bankovní radní Cookovou prezident Trump odvolal kvůli údajnému hypotečnímu podvodu, přičemž oprávněnost tohoto kroku bude posuzována u soudu.

Po zmiňovaných slabých datech z pracovního trhu se Trump zároveň rozhodl odvolat šéfa úřadu zpracovávající data. Na konci srpna pak odvolací soud rozhodl, že většina Trumpem zavedených cel a tedy i dojednané obchodní dohody jsou protizákonné. Záležitost bude posuzovat ještě Nejvyšší soud.

Měřeno indexem MSCI World akciový trh v srpnu posílil o 2,5 %, americký S&P 500 přidal 1,9 % a evropský Stoxx Europe 600 připsal 0,7 %.

Komentář k vývoji portfolia

NAV fondu v srpnu vzrostlo o 1,5 %. Aktiva pod správou ke konci měsíce činila 1,15 miliardy Kč.

Relativně lepší výkonnost měly držené akcie ze zdravotnického sektoru. Sentiment u akcií konglomerátu UnitedHealth pomohly vylepšit nákupy ze strany Berkshire Hathaway. Po výsledcích a výhledu zároveň posilovaly akcie dodavatele veterinární techniky Idexx Laboratories.

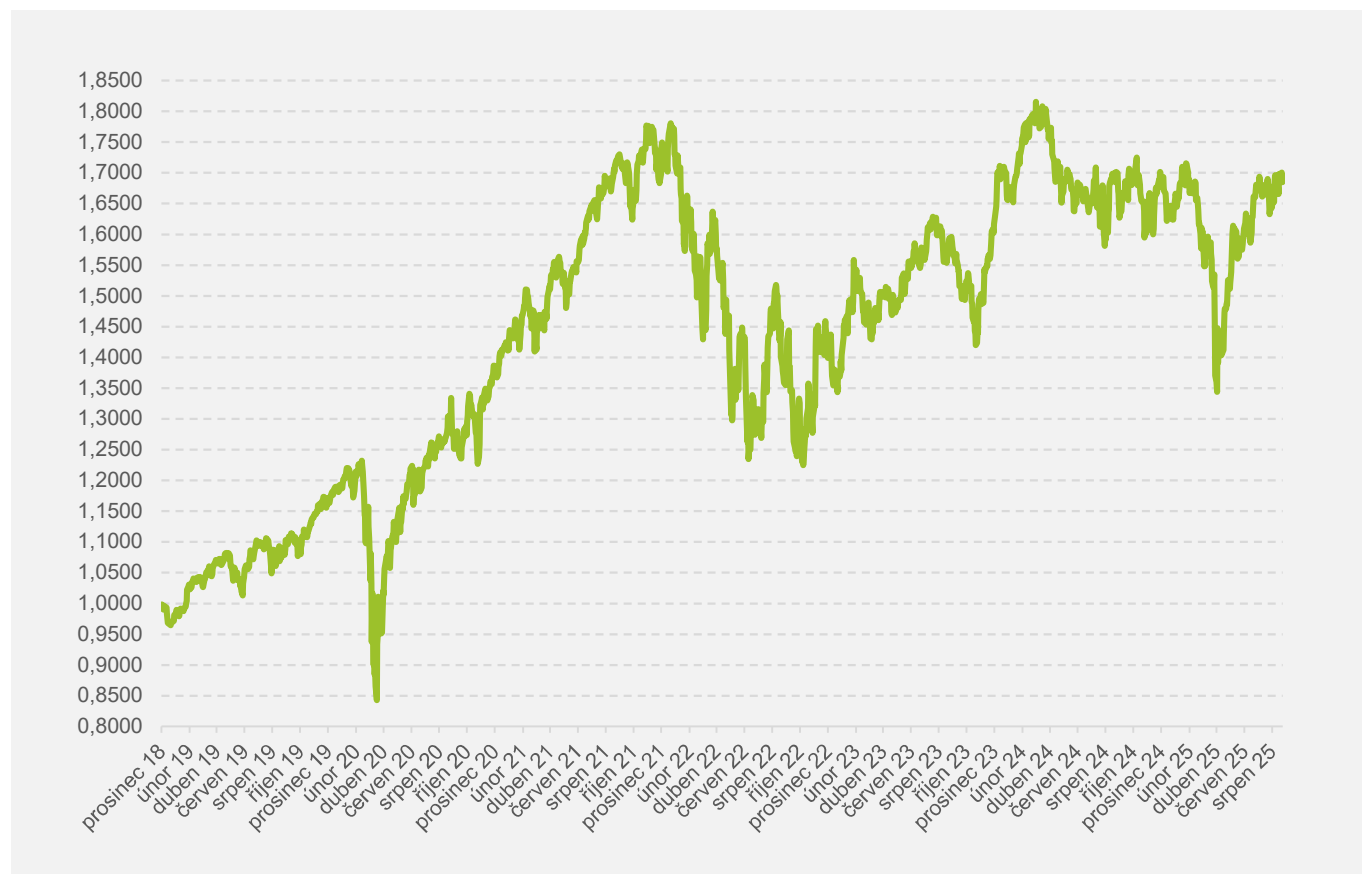
Propad naopak zaznamenaly po výsledcích a výhledu akcie poskytovatele technologického researche Gartner. Slabší výkonnost měly také obecně akcie dodavatelů softwaru, mezi které se z fondu řadí Dassault Systemes nebo SAP.

Portfolio fondu se skládá z následujících titulů:

Accenture, Alphabet, Amazon, ASML, BE Semiconductors, Blackrock, Boeing, Booking Holdings, Caci International, Caterpillar, CoStar, Dassault Systemes, Edwards Lifesciences, Estée Lauder, Ferrari, Gartner, Global

Payments, Hermes, Idexx Laboratories, Infineon, Intercontinental Exchange, Keysight Technologies, KLA Corp, Lam Research, Linde, Lockheed Martin, Mastercard, Meta Platforms, Microsoft, Nike, Nvidia, PayPal, Procter&Gamble, S&P Global, SAP, Sartorius, Starbucks, Synopsys, Thermo Fisher Scientific, UnitedHealth.

Výkonnost fondu



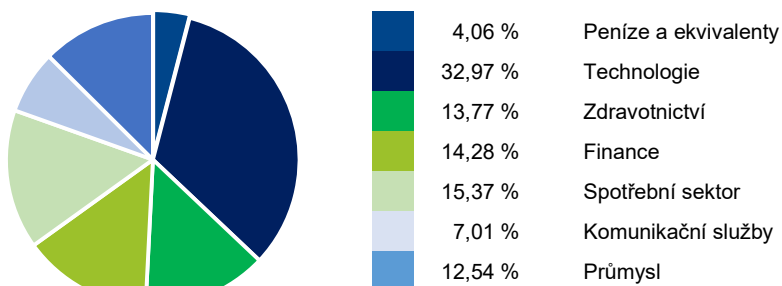
Fio investiční společnost

Složení portfolia

Nejvýznamnější pozice k 31. 8. 2025

Název pozice	Zastoupení (%)
LAM RESEARCH	6,18
THE BOEING COMPANY	5,03
THERMO FISHER	4,81
BE SEMICONDUCTOR	4,62
ASML HOLDING N.V.	4,43
NIKE	4,10
AMAZON.COM	4,07
BLACKROCK	3,96
MICROSOFT	3,61
META PLATFORMS	3,61

Sektorové zaměření k 31. 8. 2025



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 3. 9. 2025. Fio investiční společnost, a.s. podléhá dohledu České národní banky.

www.fiofondy.cz

Infolinka: +420 224 346 800



Fio investiční společnost