

Fio globální akciový fond

měsíční zpráva – září 2025

ISIN:

CZ0008475720

Ticker:

FFGLOB

Datum vzniku fondu:

11. 10. 2018

Data k termínu:

30. 9. 2025

AUM (CZK):

1 175 970 865

NAV (CZK):

1,7395

Správce:

Fio investiční společnost, a.s.

Rizikový profil (SRRI):

Zpravidla nižší výnos

Zpravidla vyšší výnos

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 září pokračovaly v růstovém trendu. Akcie nadále těžily z optimismu ohledně AI a výhlídek na rychleji klesající úroky Fedu. Ten na svém zasedání dle očekávání po roce opět začal snižovat sazby navzdory stále zvýšené inflaci, když převážilo pokračující ochlazování pracovního trhu. Do konce letošního roku se počítá ještě s dvojnásobným snížením.

Na akciovém trhu se nejvíce se dařilo technologickým titulům s expozicí na vývoj AI, kde byly podporou některé kvartální korporátní výsledky, a hlavně oznámení o nových partnerstvích a dalších investicích do výstavby datových center. V některých segmentech trhu začíná být vývoj opět až extrémně spekulativní, když firmy zatím bez tržeb mají již dnes dost výraznou tržní kapitalizaci.

Nervozita byla znát u francouzských akcií a dluhopisů, kde kvůli neprosazení úsporných opatření skončila vláda a země se nachází v politické krizi. Šlo o další faktor, proč zlato navýšilo svoje již tak výrazné letošní zisky. Pod tlakem naopak zůstává ropa, když OPEC pokračuje v navyšování produkce.

Měřeno indexem MSCI World akciový trh v září posílil o 3,1 %, americký S&P 500 přidal 3,5 % a evropský Stoxx Europe 600 připsal 1,5 %.

Komentář k vývoji portfolia

NAV fondu v září vzrostlo o 3,3 %. Aktiva pod správou ke konci měsíce činila 1,18 miliardy Kč.

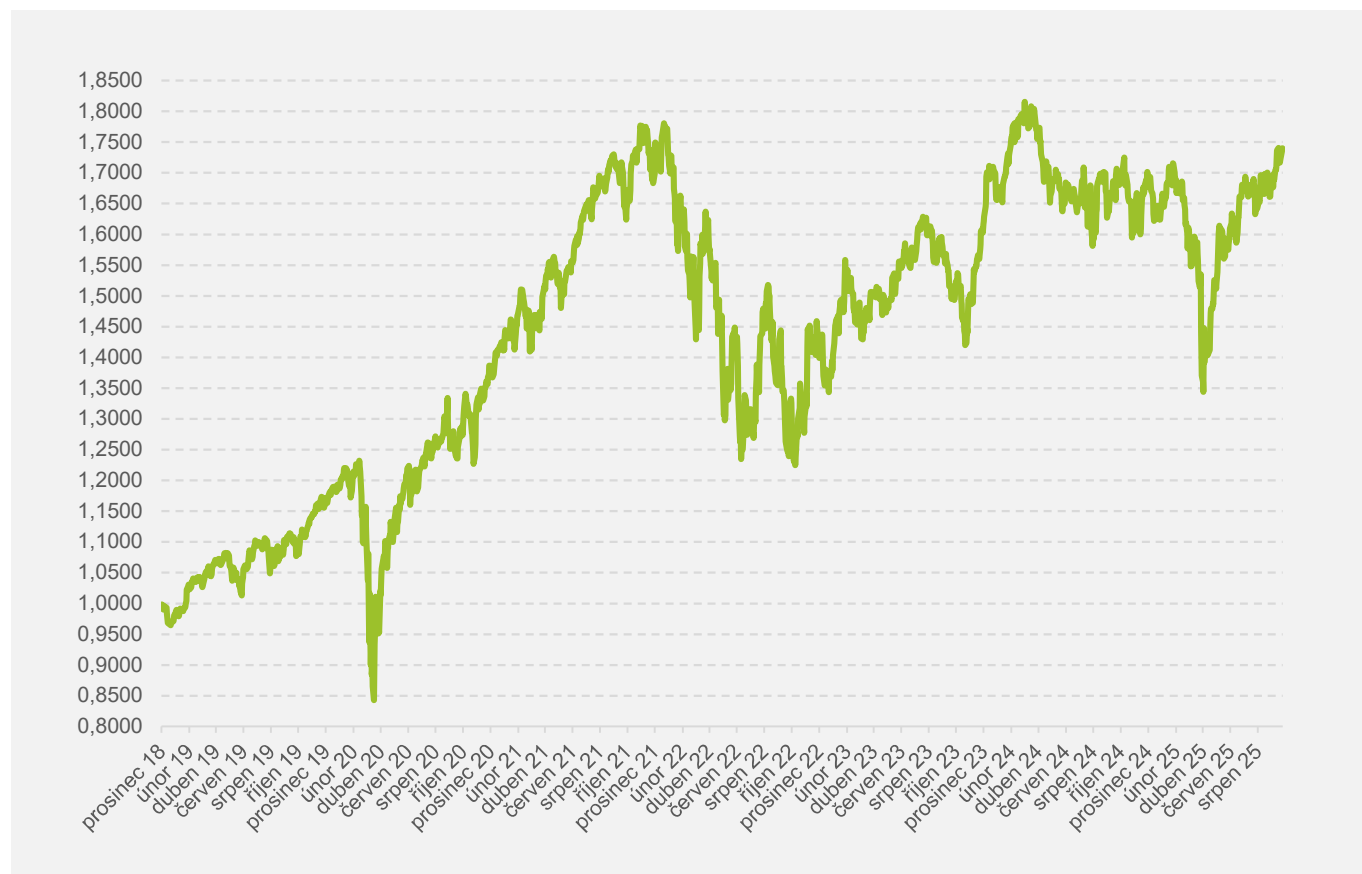
K růstu fondu nejvíce přispěly akcie dodavatelů vybavení pro polovodičový sektor jako ASML a Lam Research. Vedle boomu spojeného s vývojem AI se počítá s oživením poptávky z dalších částí ekonomiky. Pozitivní zprávou zároveň bylo oznámení vládní investice v Intelu v rámci podpory výroby procesorů ve Spojených státech. Intel, který patří mezi hlavní zákazníky těchto společností, zároveň oznámil dohodu o spolupráci na vývoji a výrobě procesorů s konkurenční Nvidií. Další pozitivní zprávou zejména pro BE Semiconductors bylo uzavření velké strategické dohody mezi AMD a OpenAI.

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



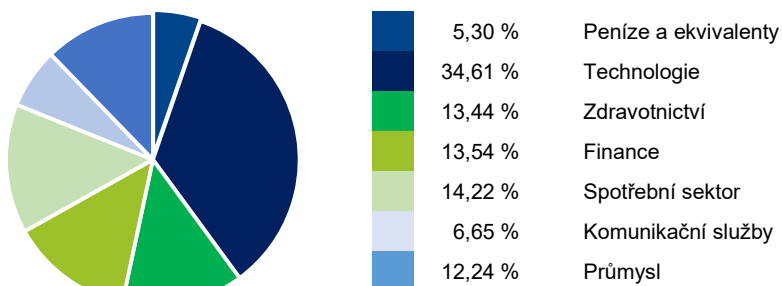
Fio investiční společnost

Složení portfolia

Nejvýznamnější pozice k 30. 9. 2025

Název pozice	Zastoupení (%)
LAM RESEARCH	5,75
ASML HOLDING N.V.	5,62
BE SEMICONDUCTOR	4,97
THERMO FISHER	4,59
THE BOEING COMPANY	4,49
BLACKROCK	3,97
AMAZON.COM	3,79
MICROSOFT	3,58
NIKE	3,58
META PLATFORMS	3,48

Sektorové zaměření k 30. 9. 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 14. 10. 2025. Fio investiční společnost, a.s. podléhá dohledu České národní banky.

www.fiofondy.cz

Infolinka: +420 224 346 800



Fio investiční společnost