

# Fio globální akciový fond

## měsíční zpráva – červen 2026

ISIN: **CZ0008475720**  
 Ticker: **FFGLOB**  
 Datum vzniku fondu: **11. 10. 2018**  
 Data k termínu: **30. 6. 2026**  
 AUM (CZK): **1 311 803 999**  
 NAV (CZK): **1,9757**  
 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

Akciový trh měřeno indexem MSCI World v červnu zaznamenal mírné ztráty. Trh se v poslední době v podstatě rozdělil na AI beneficiary a zbytek. Čipové firmy a další společnosti s expozicí na výstavbu datových center nyní zažívají zlaté období díky výdajům na vývoj AI. Sektory potenciálně ohrožené AI se naopak přecenily výrazně dolů.

Z Blízkého východu jinak přicházely vesměs příznivé zprávy a bylo dosaženo dočasného průměří. To ocenily hlavně evropské akcie kvůli větší citlivosti na cenu ropy, která vyklesala zpět k 70 USD za barel. Výnosy na dluhopisech nicméně zůstávají na vyšších úrovních. Kvůli rostoucí inflaci vyzněl jestřábím tónem Fed na svém zasedání poprvé s novým guvernérem Warshem v čele.

Měřeno indexem MSCI World akciový trh v červnu oslabil o 0,7 %, americký S&P 500 odepsal 1 % a evropský Stoxx Europe 600 přidal 2,5 %.

#### Komentář k vývoji portfolia

NAV fondu v červnu končilo bez větší změny a aktiva pod správou ke konci měsíce činila 1,3 miliardy Kč.

Na NAV opět pozitivně působily hlavně držené akcie z polovodičového sektoru. Mezi 20-60 % posilovaly akcie dodavatelů vybavení pro výrobu čipů (KLA, Lam Research a ASML). Kvůli přibývajícím konkurenci mezi designery procesorů zůstává expozice na AI ve fondu primárně právě prostřednictvím těchto dodavatelů a přes hyperscalers. Pod tlakem naopak zůstávají některé tituly ze spotřebitelského sektoru a z oborů potenciálně ohrožených vývojem umělé inteligence jako je software nebo IT/professional/financial services.

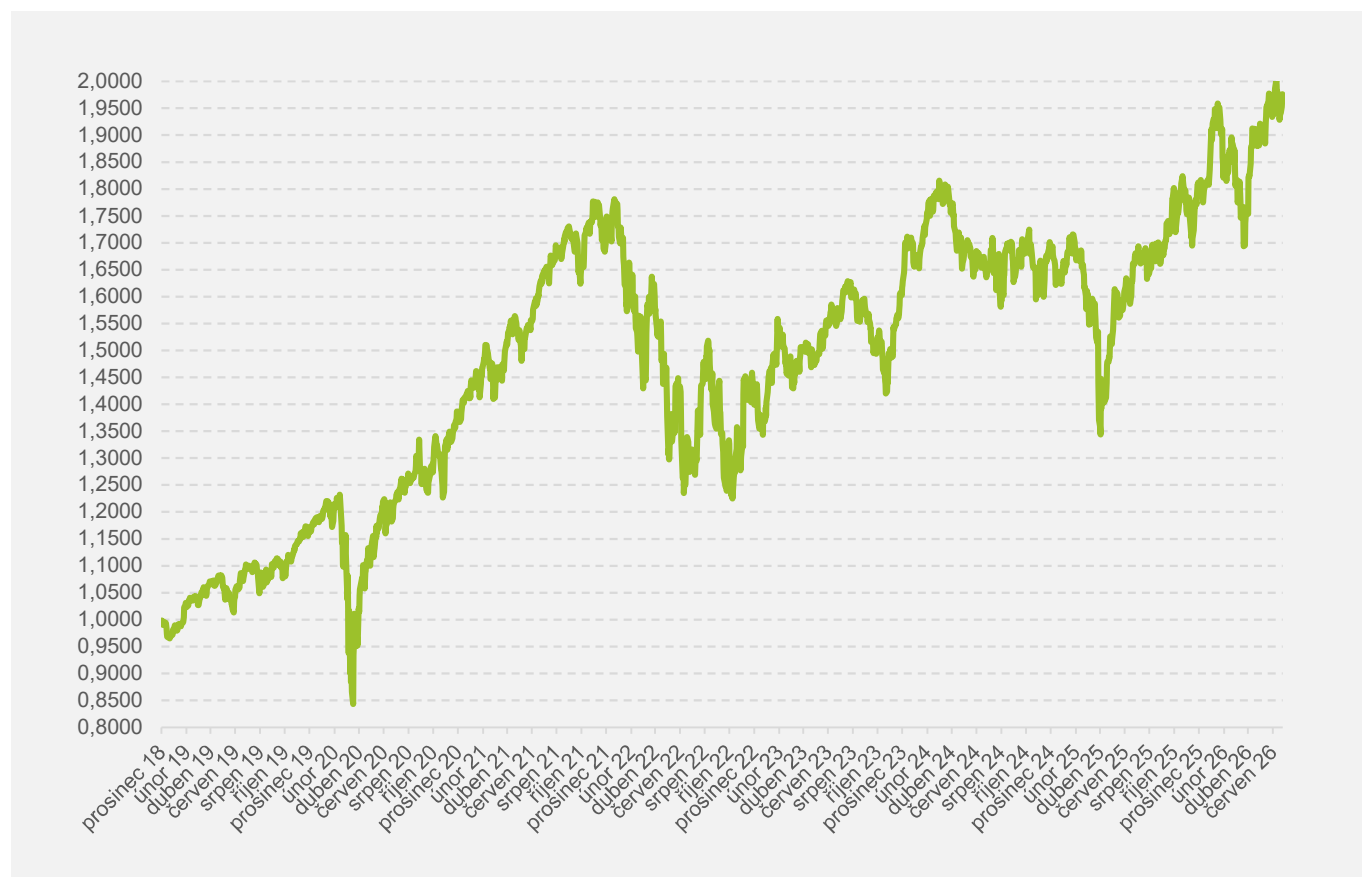
Nově se do portfolia zařadily akcie zbrojařské společnosti Rheinmetall, kde v posledních měsících došlo k poměrně značné kompresi ocenění. Vzhledem k plánům na modernizaci evropské a především německé armády by společnost měla vykazovat rychlý růst tržeb a zisku ještě řadu let.

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, NVR, PayPal, Procter&Gamble, Rheinmetall, S&P Global, SAP, Sartorius, Starbucks, Synopsys, Thermo Fisher Scientific, UnitedHealth.

## Výkonnost fondu



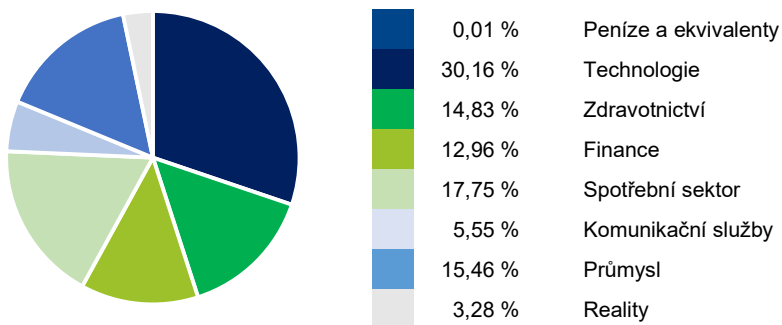
**Fio investiční společnost**

## Složení portfolia

### Nejvýznamnější pozice k 30. 6. 2026

Název pozice	Zastoupení (%)
ASML HOLDING N.V.	8,99
BE SEMICONDUCTOR	6,25
THERMO FISHER	4,65
SARTORIUS AG VZ.	4,17
THE BOEING COMPANY	3,86
FERRARI N.V.	3,66
LAM RESEARCH	3,61
LINDE PLC	3,56
MICROSOFT	3,54
NVR	3,28

### Sektorové zaměření k 30.6. 2026



## 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](http://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 9. 7. 2026. Fio investiční společnost, a.s. podléhá dohledu České národní banky.

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

Infolinka: +420 224 346 800



**Fio investiční společnost**