

Fio globální akciový fond

měsíční zpráva – srpen 2026

ISIN: CZ0008475720
 Ticker: FFGLOB
 Datum vzniku fondu: 11. 10. 2018
 Data k termínu: 31. 8. 2026
 AUM (CZK): 1 315 389 360
 NAV (CZK): 2,0101
 Správce: Fio investiční společnost, a.s.
 Rizikový profil (SRRI):

Zpravidla nižší výnos

Zpravidla vyšší výnos



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 se vrátily k růstu primárně díky technologickému sektoru, v rámci kterého solidní výsledky reportovaly softwarové firmy. Dařilo se také obecně těžbařům kvůli růstu cen komodit včetně ropného sektoru po opětovné eskalaci konfliktu na Blízkém východě.

Vyšší cena ropy působí proinflačně a vede k růstu výnosů na státních dluhopisech. Jestřábím tónem vyzněl i nový guvernér Fedu Warsch na sympoziu centrálních bank v Jackson Hole, když zmiňoval, že inflace není plně pod kontrolou. Zvedly se tak sázky na zvýšení sazeb Fedu na příštím zasedání.

Pod tlakem zůstával hlavně dlouhý konec výnosové křivky. Trh čím dál více řeší neudržitelnou výši deficitů státních rozpočtů. Dluhopisy navíc vydávají nyní ve velkých objemech i technologické společnosti kvůli výstavbě datových center. Tržní reakce sazeb na záměr amerického ministerstva financí navýšit odkupy dluhopisů byla jen krátkodobé povahy.

Měřeno indexem MSCI World akciový trh v srpnu posílil o 2,5 %, americký S&P 500 připsal 2,6 % a evropský Stoxx Europe 600 přidal 0,3 %.

Komentář k vývoji portfolia

NAV fondu v srpnu vzrostlo o 2,9 %, když se dařilo hlavně firmám, jejichž ocenění akcií bylo v poslední době pod tlakem narativu ohrožení kvůli AI a v rámci výsledkové sezóny reportovaly dobrá čísla. Mezi 15-30 % tak posilovaly akcie z oboru software a professional/finance services.

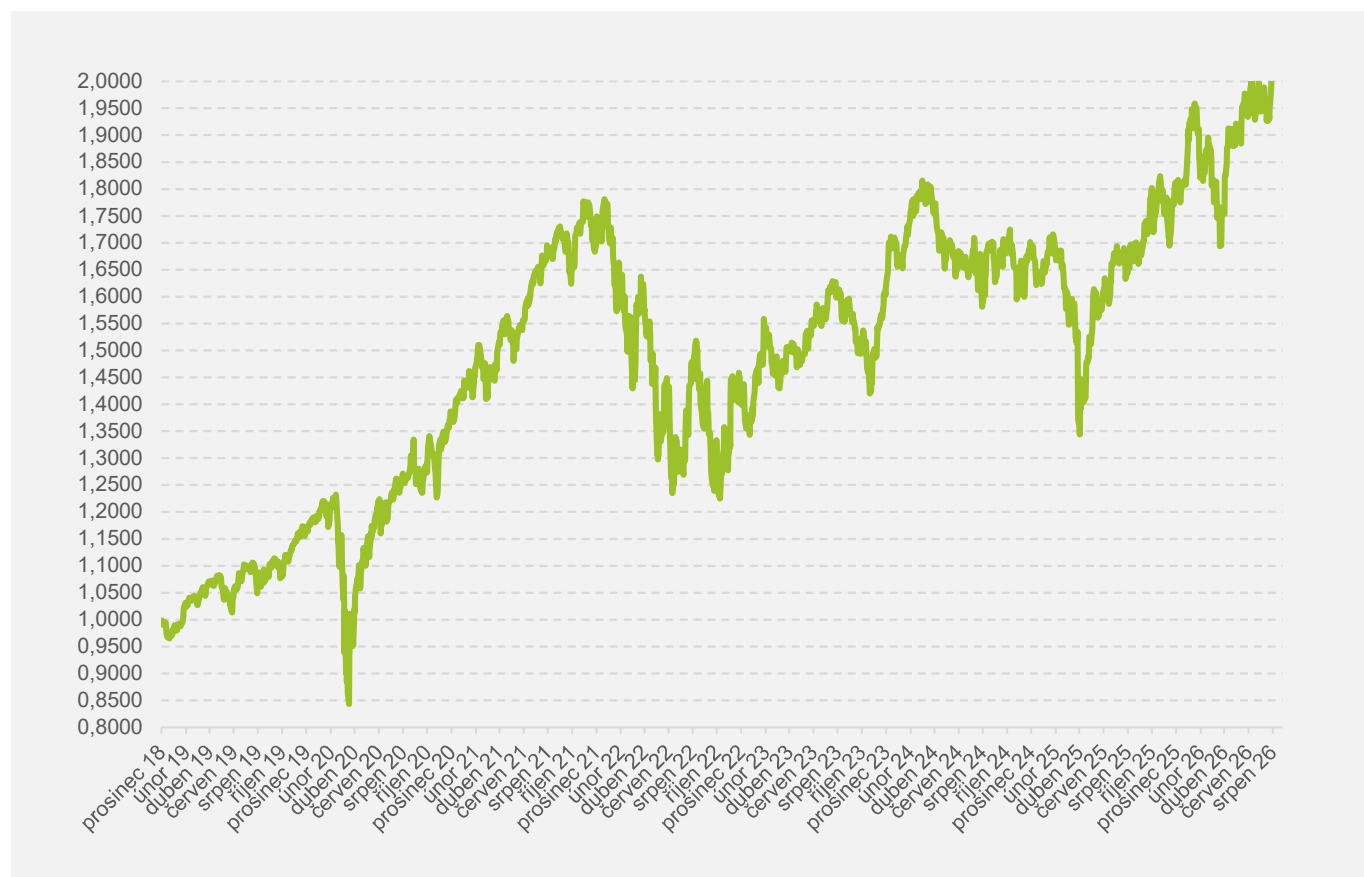
Jinak byl vývoj v portfoliu poměrně různorodý, ale bez výraznějších pohybů. Slabší výkonnost měly akcie některých hyperscalers a firmy z čipového sektoru. Na nižší úrovni se vracely akcie PayPal po ukončení jednání o možném převzetí společnosti.

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



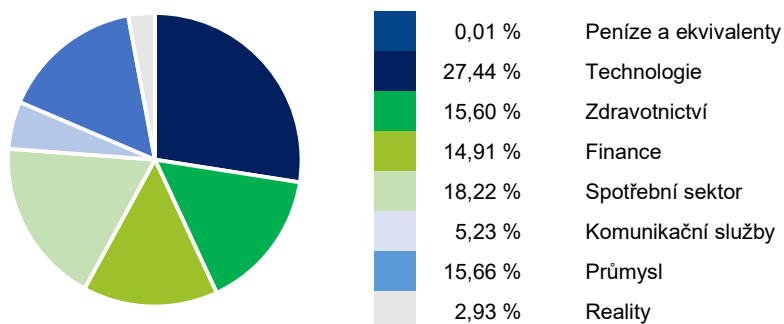
Fio investiční společnost

Složení portfolia

Nejvýznamnější pozice k 31. 8. 2026

Název pozice	Zastoupení (%)
ASML HOLDING N.V.	7,55
THERMO FISHER	5,33
MICROSOFT	4,41
BE SEMICONDUCTOR	4,35
SARTORIUS AG VZ.	3,99
FERRARI N.V.	3,87
THE BOEING COMPANY	3,86
AMAZON.COM	3,5
BLACKROCK	3,39
LINDE PLC	3,28

Sektorové zaměření k 31.8. 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, 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 8. 9. 2026. Fio investiční společnost, a.s. podléhá dohledu České národní banky.

www.fiofondy.cz

Infolinka: +420 224 346 800



Fio investiční společnost