

# Fio globální akciový fond

## měsíční zpráva – únor 2026

ISIN: CZ0008475720  
 Ticker: FFGLOB  
 Datum vzniku fondu: 11. 10. 2018  
 Data k termínu: 28. 2. 2026  
 AUM (CZK): 1 229 255 545  
 NAV (CZK): 1,8844  
 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 z pohledu světového indexu MSCI World v únoru zaznamenal mírný nárůst, když se dařilo opět tržím mimo Spojené státy, především pak indexům v Asii a Evropě. Americký trh je aktuálně pod tlakem pokračující rotace z technologického sektoru. Hlavním tématem se staly dopady vývoje AI na konkrétní obory. Investoři se přesouvali z „asset light“ firem do společností vlastních „hard assets“ v podobě továren apod., kde zjednodušeně řečeno nehrozí nahrazení umělou inteligencí. Investoři jsou zároveň již nervózní i z akcií tzv. hyperscalers kvůli obřím kapitálovým výdajům, které budou limitovat generované free cash flow.

K zvýšení nejistoty na trzích přispělo zároveň rozhodnutí amerického Nejvyššího soudu, který zrušil Trumpova cla. Americký prezident reagoval zavedením dočasných náhradních cel pod jiným režimem. Firmám se tak opět komplikuje plánování investic, ale na druhou stranu zřejmě budou mít nárok na odškodnění za zaplacená cla během loňského roku. V posledních dnech měsíce během víkendu pak došlo k zahájení opětovné vojenské operace Izraele a USA proti Íránu, přičemž dopad na trhy se projeví až v březnu.

Měřeno indexem MSCI World akciový trh posílil o 0,6 %, americký S&P 500 odepsal 0,9 % a evropský Stoxx Europe 600 připsal 3,7 %.

#### Komentář k vývoji portfolia

NAV fondu v únoru kleslo o 0,9 % a aktiva pod správou ke konci měsíce činila 1,2 miliardy Kč.

Na NAV fondu se negativně projevil zejména pokles akcií ze subsektorů Software a Professional, Finance and IT services, které se obecně dostaly pod prodejní tlak po oznámení nových AI řešení od OpenAI a Anthropic. Prudkých poklesů se v některých případech využilo k navýšení pozic.

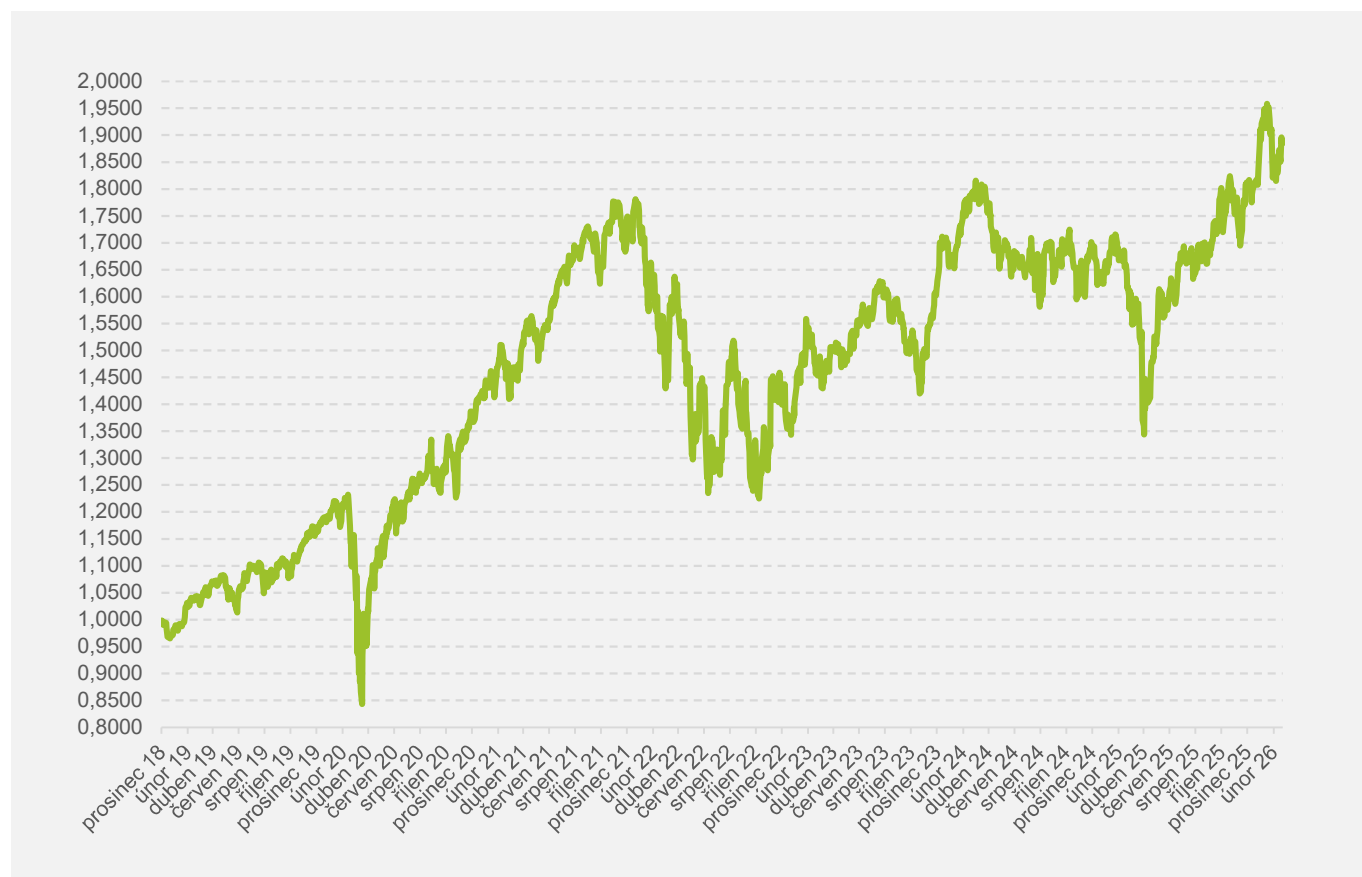
Pozitivně na NAV naopak působily především akcie Keysight Technologies po reportovaných lepších než očekávaných výsledcích a výhledu na letošní rok. Jde o jeden z titulů, který naopak aktuálně výrazně těží z výdajů na vývoj umělé inteligence.

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, S&P Global, SAP, Sartorius, Starbucks, Synopsys, Thermo Fisher Scientific, UnitedHealth.

## Výkonnost fondu



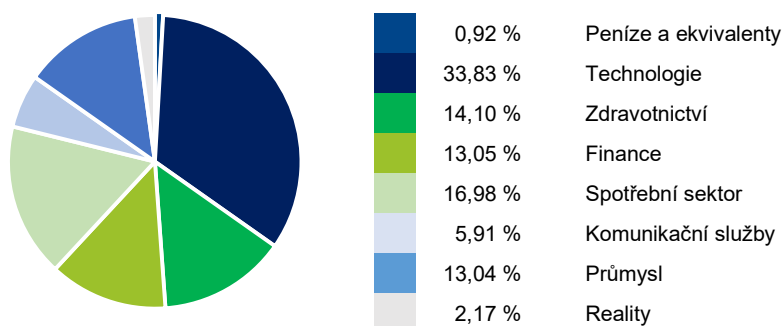
Fio investiční společnost

## Složení portfolia

### Nejvýznamnější pozice k 28. 2. 2026

| Název pozice       | Zastoupení (%) |
|--------------------|----------------|
| ASML HOLDING N.V.  | 7,83           |
| BE SEMICONDUCTOR   | 6,94           |
| THERMO FISHER      | 4,59           |
| THE BOEING COMPANY | 4,13           |
| SARTORIUS AG VZ.   | 3,89           |
| LAM RESEARCH       | 3,76           |
| LINDE PLC          | 3,55           |
| FERRARI N.V.       | 3,46           |
| BLACKROCK          | 3,37           |
| NIKE               | 3,22           |

### Sektorové zaměření k 28. 2. 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 4. 3. 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**