

Fio globální akciový fond

měsíční zpráva – červenec 2026

ISIN: **CZ0008475720**
 Ticker: **FFGLOB**
 Datum vzniku fondu: **11. 10. 2018**
 Data k termínu: **31. 7. 2026**
 AUM (CZK): **1 290 614 909**
 NAV (CZK): **1,9541**
 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

Zatímco světový index MSCI končil červenec mírně v plusu, pod povrchem probíhala sektorová rotace. Výrazně korigovali AI benefitanti, kteří těží z boomu výstavby datových center. Mezi tyto vítěze patří prozatím především čipové firmy. K vyšším valuacím se přidaly obavy z návratnosti rozsáhlých investic do AI, čínského technologického pokroku, exportních omezení a nuceného snižování pákových pozic u některých fondů.

Po obnovení bojů na Blízkém východě se vracela ropa nahoru směrem ke 100 USD, což vedlo k růstu výnosů na státních dluhopisech. Jestřábím tónem vyznělo také zasedání Fedu, přičemž trh testuje nezávislost nového guvernéra, který chce měnit dosavadní otevřenou komunikaci centrální banky vůči finančnímu trhu.

V rámci rotace se tak dařilo nejvíce energetickému a finančnímu sektoru. Výsledková sezóna je jinak z pohledu růstu zisků opět abnormálně silná, ačkoli svoji roli zde hrají jednorázová přecenění podílů některých hyperscalers v AI firmách a časový nesoulad mezi prvotními kapitálovými výdaji na výstavbu datových center a jejich následném odepisování.

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

Komentář k vývoji portfolia

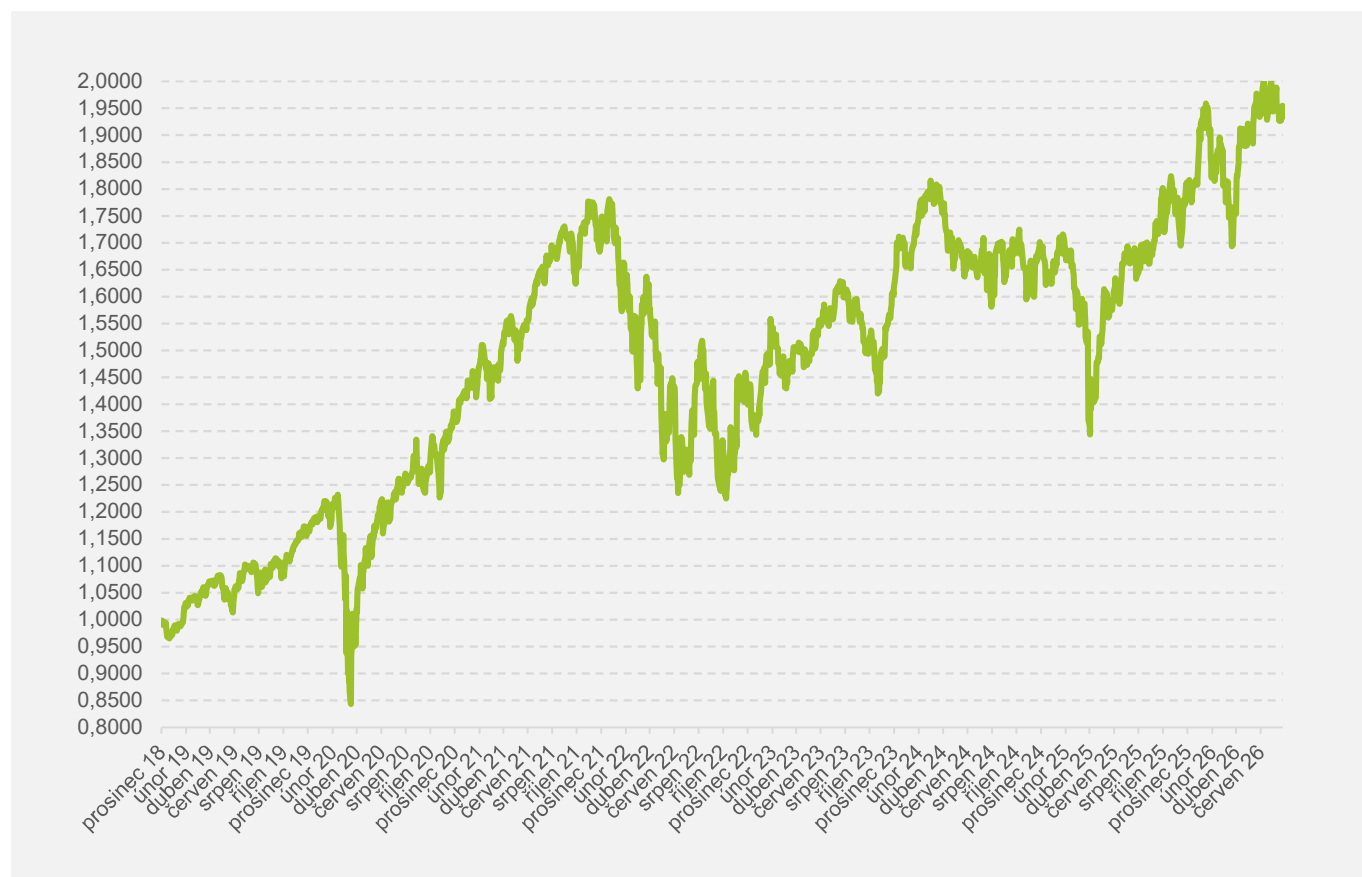
NAV fondu v červenci oslabilo o 1,1 %, když v rámci probíhající rotace na trhu převážil pokles čipových firem nad růstem jiných částí portfolia. Dosavadní tahouni portfolia v podobě dodavatelů vybavení pro výrobu čipů odepisovali během prudké korekce okolo 30 %, zatímco dosavadní „poražení“ jako subsektory software/financial/professional services naopak o 30 % rostli. Projevila se také absence akcií ropných a bankovních akcií, které měly relativně silnou výkonnost.

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



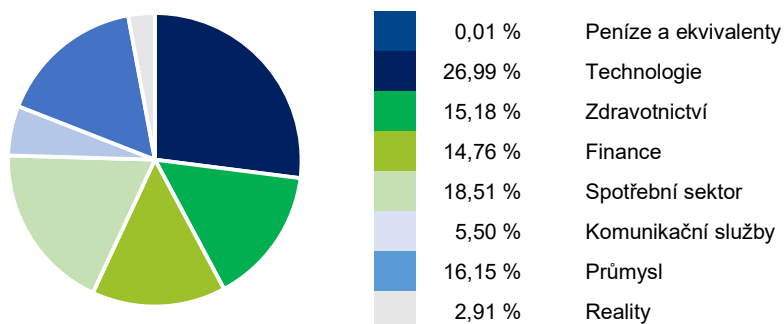
Fio investiční společnost

Složení portfolia

Nejvýznamnější pozice k 31. 7. 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 31.7. 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 12. 8. 2026. Fio investiční společnost, a.s. podléhá dohledu České národní banky.

www.fiofondy.cz

Infolinka: +420 224 346 800



Fio investiční společnost