

Fio globální akciový fond

měsíční zpráva – květen 2026

ISIN: **CZ0008475720**
 Ticker: **FFGLOB**
 Datum vzniku fondu: **11. 10. 2018**
 Data k termínu: **31. 5. 2026**
 AUM (CZK): **1 297 925 044**
 NAV (CZK): **1,9754**
 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 potenciálně 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 navázal na růst z dubna a měřeno indexem MSCI World v květnu posílil o další 4 %. Hlavním tahounem byl opět polovodičový sektor po dalším navýšení výhledu kapitálových výdajů od hyperscalers. V podstatě se počítá s tím, že vývoj a využívání AI bude delší dobu luxovat čipy z trhu. Zatímco prvotní trénování modelů se točilo primárně okolo GPU procesorů, v poslední době se kvůli využívání AI poptávka rozšířila i na paměťové nebo analogové čipy.

Nejlepší výkonost tak letos mají jihokorejský a tchajwanský index, kde mají zásadní váhu čipové firmy. AI boom se projevuje výrazně i u firemních zisků na úrovni širšího amerického indexu S&P 500, když v 1Q rostly o abnormálně vysokých 28 % a pro celý letošní rok se počítá s meziročním nárůstem o 22 %.

Hlavním rizikem pro vývoj na trzích zůstává konflikt na Blízkém východě. Nadále sice platí příměří a jednání mezi USA a Íránem údajně probíhají, ale ropa zůstává na vyšších úrovních, protože Hormuzský průliv je stále zablokovaný. Ceny energií se již propisují do inflace a dluhopisový trh tak počítá s určitým zvyšováním úroků.

Měřeno indexem MSCI World akciový trh v květnu posílil o 4,4 %, americký S&P 500 připsal 5,2 % a evropský Stoxx Europe 600 přidal 2,4 %.

Komentář k vývoji portfolia

NAV fondu v květnu vzrostlo o 4 % a aktiva pod správou ke konci měsíce činila 1,3 miliardy Kč.

Růst NAV byl nadále především zásluhou držených akcií z polovodičového sektoru. Výkoností vynikal opět Infineon, když za květen posílil o dalších 42 %. Nadále se také dařilo dodavatelům vybavení pro výrobce čipů. Vzhledem k výraznému nárůstu v posledních měsících se expozice v polovodičovém sektoru již postupně snižuje.

Slabou výkonost měly naopak nadále akcie některých firem z tradičních cyklických sektorů jako diskreční spotřeba nebo reality. Již nějakou dobu se projevuje trend tzv. K-shape ekonomiky, kdy pod tlakem zůstávají primárně nízkopříjmoví spotřebitelé.

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

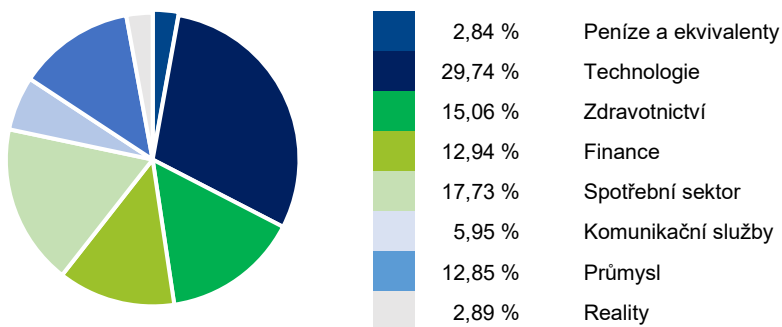


Složení portfolia

Nejvýznamnější pozice k 31. 5. 2026

Název pozice	Zastoupení (%)
ASML HOLDING N.V.	7,27
BE SEMICONDUCTOR	6,55
THERMO FISHER	4,49
SARTORIUS AG VZ.	4,47
MICROSOFT	4,20
THE BOEING COMPANY	4,06
NIKE	3,50
AMAZON.COM	3,43
LINDE PLC	3,35
FERRARI N.V.	3,29

Sektorové zaměření k 31.5. 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 10. 6. 2026. Fio investiční společnost, a.s. podléhá dohledu České národní banky.

www.fiofondy.cz
Infolinka: +420 224 346 800