

Fio globální akciový fond

měsíční zpráva – září 2026

ISIN: CZ0008475720
 Ticker: FFGLOB
 Datum vzniku fondu: 11. 10. 2018
 Data k termínu: 30. 9. 2026
 AUM (CZK): 1 329 952 425,38
 NAV (CZK): 1,9779
 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

Akciové trhy v září korigovaly níže, když na sentiment investorů nadále doléhal konflikt na Blízkém východě a s ním spojené vysoké ceny ropy. Ty udržují zvýšené inflační tlaky a komplikují výhled měnové politiky centrálních bank. Na začátku měsíce vyšla navíc silná data z amerického pracovního trhu. Fed i ECB zvýšily úrokové sazby o 25 bazických bodů a trhy začaly více zohledňovat možnost dalšího zpříšňování měnové politiky.

Na dluhopisových trzích pokračoval tlak na růst výnosů, kvůli zmíněnému růstu ropy s dopadem na inflaci, vysokým fiskálním deficitům a rostoucí nabídce nových korporátních emisí. Výnos desetiletého amerického státního dluhopisu překonal hranici 5 %. V eurozóně se pak nejvíce sledují výnosy francouzských dluhopisů. Vyšší výnosy negativně ovlivňovaly valuace některých sektorů akciového trhu.

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

Komentář k vývoji portfolia

NAV fondu v září kleslo o 1,6 %, když oslabovaly hlavně držené akcie ze spotřebitelského sektoru jako Booking nebo Hermes. Trh předpokládá, že utažení měnové politiky by mohlo spíše umocnit slabý vývoj v oblastech, které si prochází problémy již nyní než utlumit sektory, které aktuálně táhnou ekonomický růst. Na druhé straně se tak dařilo technologickým akciím (Meta Platforms nebo Keysight) a titulům ze subsektoru bioprocessingu (Thermo Fisher Scientific a Sartorius).

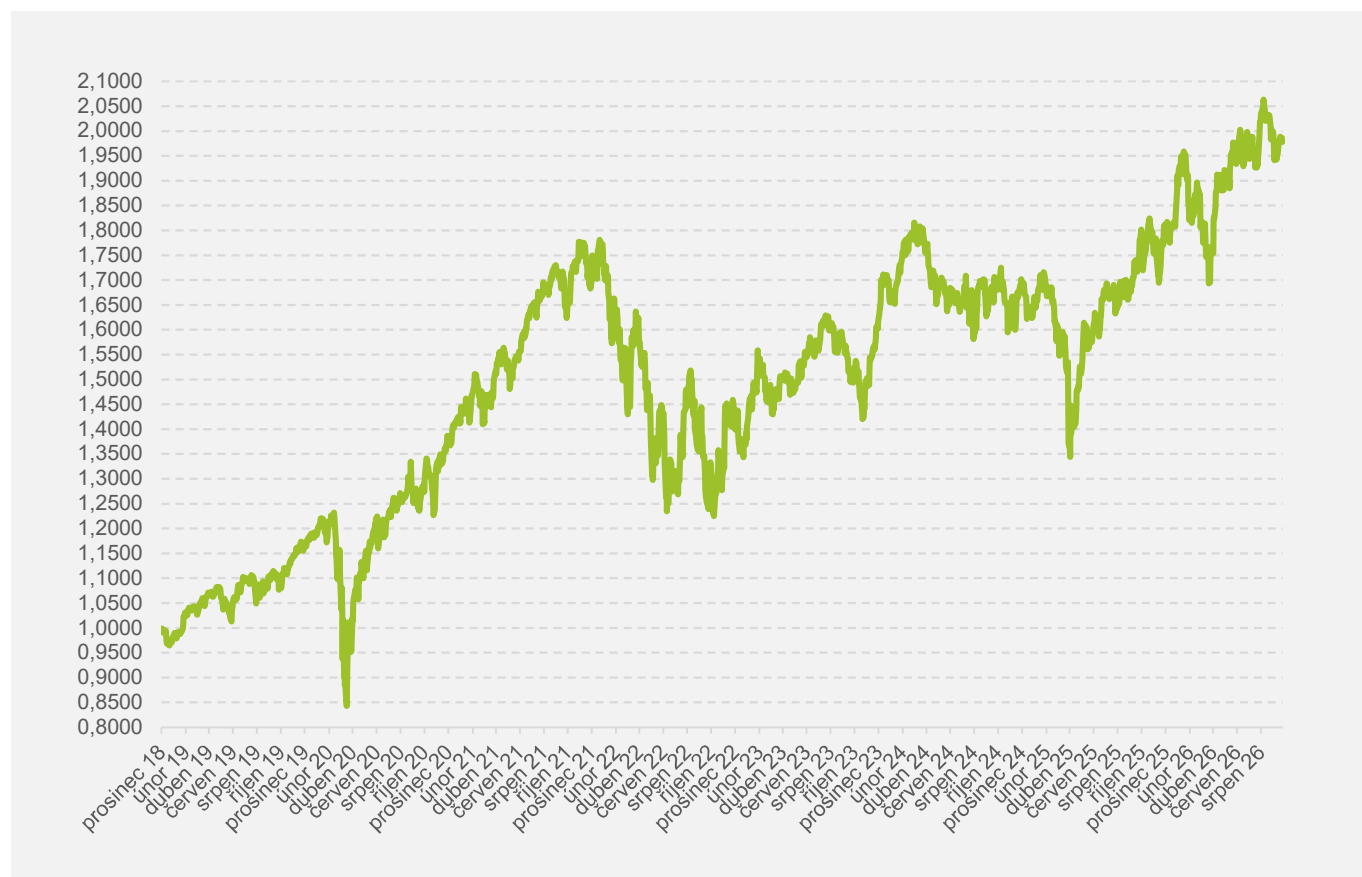
Nově se začala budovat pozice v akciích společnosti Eaton dodávající elektrotechnická zařízení. Ta nachází využití v různých průmyslových oblastech včetně datových center a jedná se tak o jednoho z beneficentů současného boomu spojeného s vývojem umělé inteligence. Firma má více než stoletou historii, kdy se jí daří průběžně pozměňovat svůj byznys směrem do nových růstových oblastí s atraktivnější návratností kapitálu.

Portfolio fondu se skládá z následujících titulů:

Accenture, Alphabet, Amazon, ASML, BE Semiconductors, Blackrock, Boeing, Booking Holdings, Caci International, Caterpillar, CoStar, Dassault Systemes, Eaton, 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



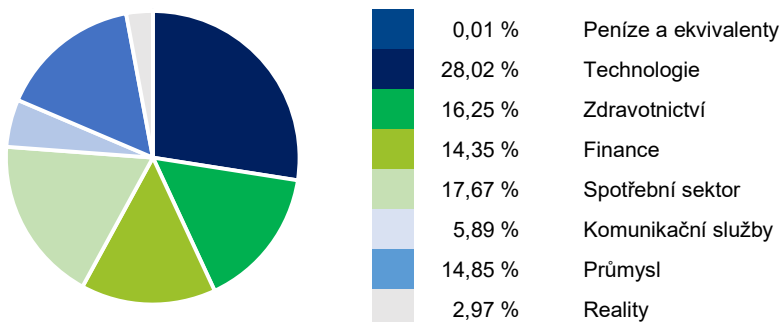
Fio investiční společnost

Složení portfolia

Nejvýznamnější pozice k 30. 9. 2026

Název pozice	Zastoupení (%)
ASML HOLDING N.V.	8,34
THERMO FISHER	5,99
MICROSOFT	4,88
SARTORIUS AG VZ.	4,70
BE SEMICONDUCTOR	4,18
FERRARI N.V.	3,87
THE BOEING COMPANY	3,33
BLACKROCK	3,30
LINDE PLC	3,26
AMAZON.COM	3,22

Sektorové zaměření k 30.9. 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 9. 10. 2026. Fio investiční společnost, a.s. podléhá dohledu České národní banky.

www.fiofondy.cz

Infolinka: +420 224 346 800



Fio investiční společnost