

Fio globální akciový fond

měsíční zpráva – červen 2025

ISIN: CZ0008475720
 Ticker: FFGLOB
 Datum vzniku fondu: 11. 10. 2018
 Data k termínu: 30. 6. 2025
 AUM (CZK): 1 178 591 506
 NAV (CZK): 1,6595
 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 v červnu většinou pokračovaly ve zotavování po jarních výprodejích. Relativně stále stabilní makroekonomická situace, vidina fiskálních stimulů v hlavních ekonomikách a povzbudivé zprávy o podepsaných nebo blížících se obchodních dohodách působily na snížení volatility na finančních trzích.

Dobrou zprávou pro riziková aktiva bylo také vyškrtnutí Section 899 z daňového zákona o možném zavedení speciálních daní na zahraniční subjekty. Protistrany jako Evropská unie mají být údajně v rámci vyjednávání schůdné k snížení nebo zrušení digitální daně.

Na hlavních státních dluhopisech byl v červnu poměrně klid a výnosy postupně klesaly na nižší úroveň. V oslabování pokračoval americký dolar, což souvisí s tlakem Bílého domu na Fed ohledně snižování sazeb.

Jen krátkodobě se na trhy dostavila nervozita po vojenských úderech na íránský jaderný program. Skokový nárůst ceny ropy ale během několika dní vyšuměl, když došlo k rychlé deeskalaci konfliktu.

Měřeno indexem MSCI World akciový trh v červnu posílil o 4,2 %, americký S&P 500 přidal 5 % a evropský Stoxx Europe 600 naopak odepsal 1,3 %.

Komentář k vývoji portfolia

NAV fondu v červnu vzrostlo o 5,22 %. Aktiva pod správou ke konci měsíce činila 1,18 miliardy Kč.

Pozitivně na vývoj fondu působily podobně jako minulý měsíc zejména společnosti dodávající vybavení pro polovodičový sektor jako Lam Research, KLA a BE Semiconductors. Za růstem subsektoru stojí mimo jiné hlavně obchodní dohoda s Čínou, která podpořila také držené akcie firem ze spotřebního sektoru jako Nike a Estee Lauder.

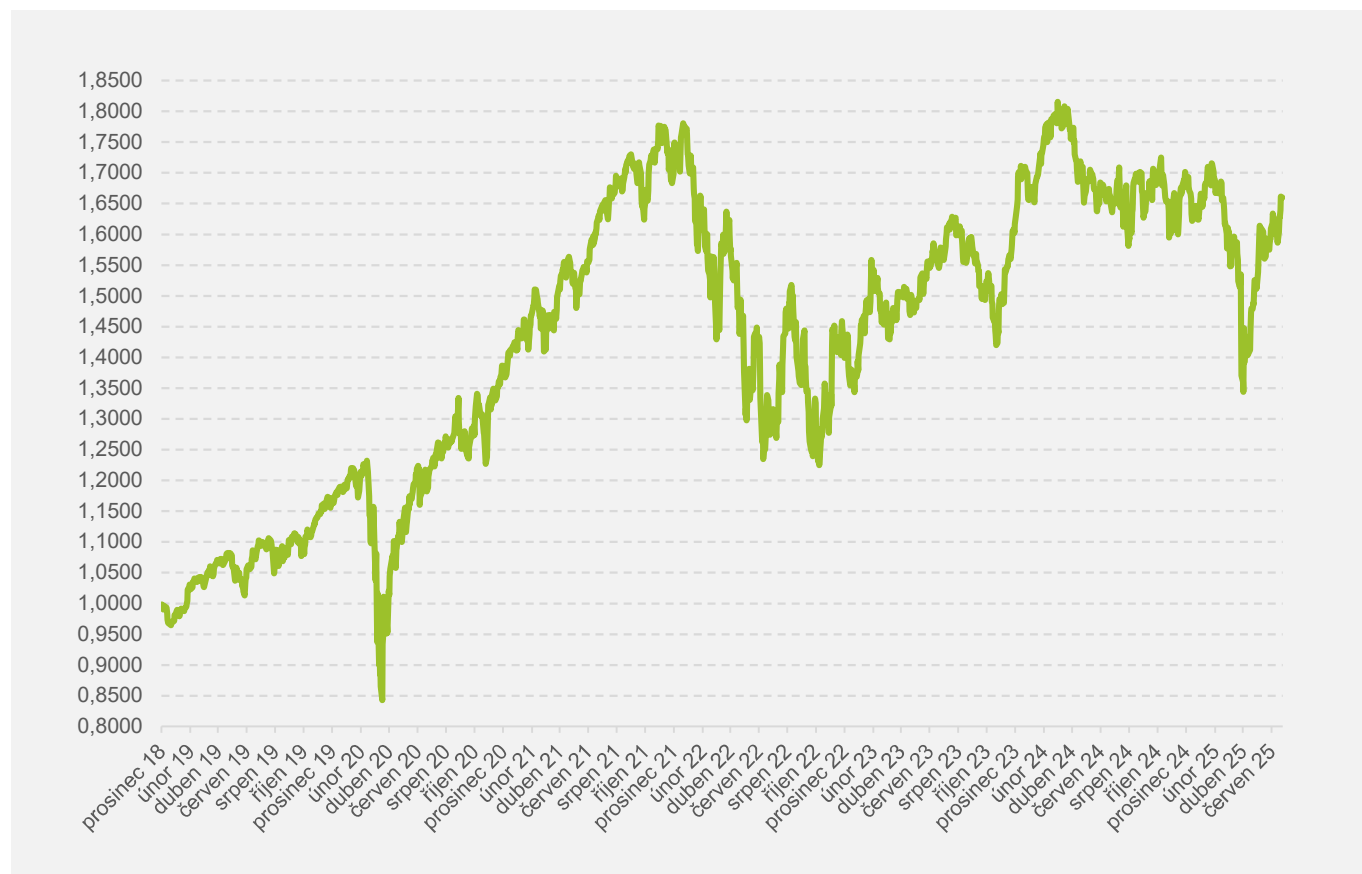
Vzpruhou pro akcie Nike zároveň byly optimistické komentáře managementu v rámci jinak stále slabých kvartálních výsledků. To nejhorší by již měla mít společnost za sebou a hospodaření by se mělo postupně vylepšovat.

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

Výkonnost fondu



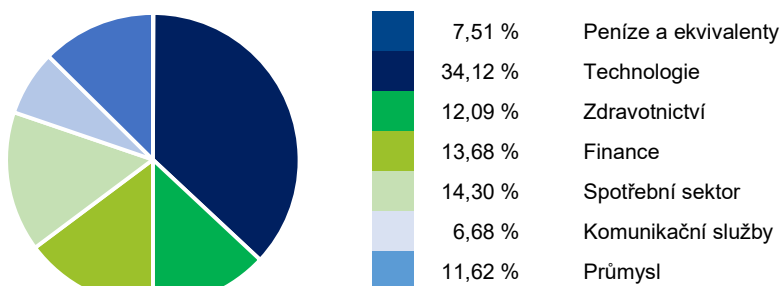
Fio investiční společnost

Složení portfolia

Nejvýznamnější pozice k 30. 6. 2025

Název pozice	Zastoupení (%)
LAM RESEARCH	5,99
BE SEMICONDUCTOR	5,11
ASML HOLDING N.V.	4,72
THE BOEING COMPANY	4,48
THERMO FISHER	3,94
AMAZON.COM	3,89
META PLATFORMS	3,87
MICROSOFT	3,82
NIKE	3,75
SARTORIUS AG VZ.	3,72

Sektorové zaměření k 30. 6. 2025



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. 7. 2025. Fio investiční společnost, a.s. podléhá dohledu České národní banky.

www.fiofondy.cz

Infolinka: +420 224 346 800



Fio investiční společnost