

Fio globální akciový fond

měsíční zpráva – červenec 2025

ISIN: CZ0008475720
 Ticker: FFGLOB
 Datum vzniku fondu: 11. 10. 2018
 Data k termínu: 31. 7. 2025
 AUM (CZK): 1 162 868 815
 NAV (CZK): 1,6598
 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 červenci víceméně v klidu pokračovaly ve v růstu. Schválení One Big Beautiful Bill Act ve Spojených státech a oznámené první obchodní dohody působily nadále na snížení volatility na finančních trzích.

V rámci výsledkové sezóny reportovaly opět silná čísla velké technologické firmy, což primárně podpořilo americké indexy. Celkově firmy překonávaly očekávání trhu, ačkoli vzhledem k růstu akcií v posledních týdnech byla reakce často již dost utlumená. Naopak při nenaplnění očekávání byly k vidění poměrně výrazné propady.

Výnosy na dluhopisech mírně narostly, když se začaly projevovat první náznaky vyšších cel do spotřebitelských cen. Data z pracovního trhu se přitom postupně zhoršují. Pro Fed, který byl jinak několikrát terčem pro Donalda Trumpa, je to komplikovaná situace a sazby zatím nechal bez změny.

Měřeno indexem MSCI World akciový trh v červenci posílil o 1,2 %, americký S&P 500 přidal 2,2 % a evropský Stoxx Europe 600 připsal 0,9 %.

Komentář k vývoji portfolia

NAV fondu v červenci končilo bez větší změny. Aktiva pod správou ke konci měsíce činila 1,16 miliardy Kč.

Hlavní pohyby na jednotlivých titulech byly v návaznosti na reportované kvartální výsledky. Pozitivně na vývoj fondu působily akcie Thermo Fisher po lepších číslech a vylepšeném výhledu. Optimisticky vyzněl také výhled od Costar z realitního trhu. Dařilo se také akciím Synopsys po zrušení zakazu prodeje softwaru čínským subjektům. Zároveň došlo k finálnímu schválení akvizice společnosti Ansys.

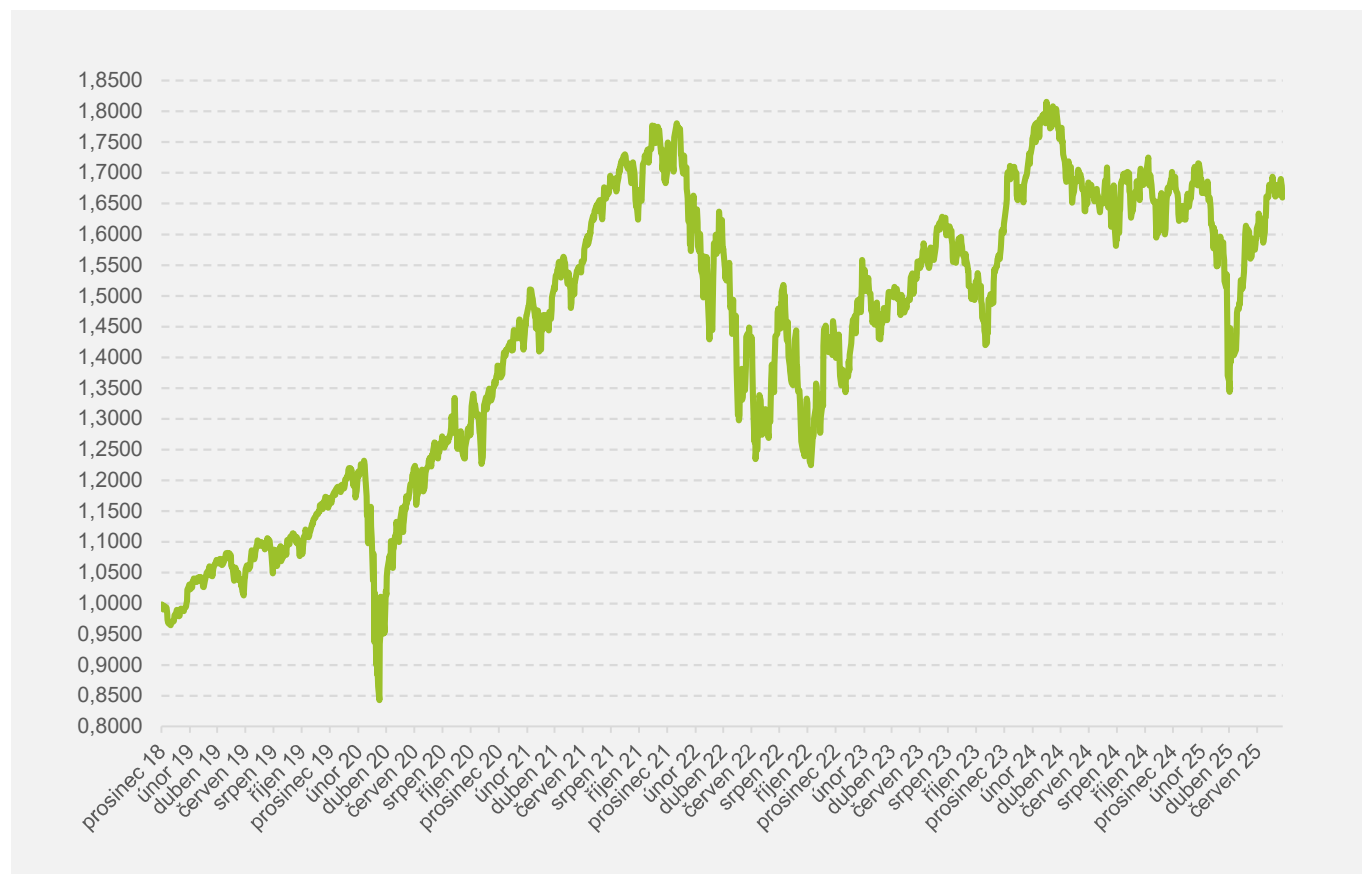
Naopak zklamaly výsledky i nový výhled od zdravotnického konglomerátu UnitedHealth. Pod tlakem jsou zároveň akcie společností Accenture nebo Gartner z části kvůli obavám z dopadu AI na budoucnost technologického poradenství a researche.

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



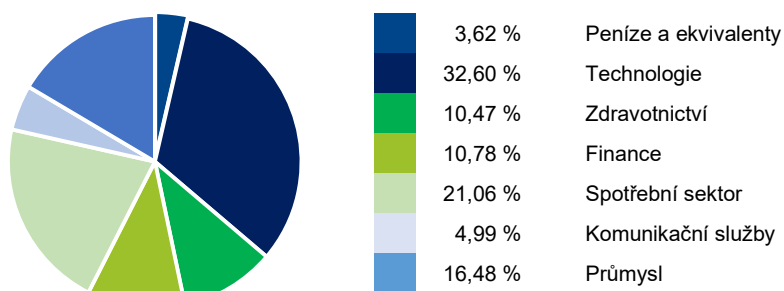
Fio investiční společnost

Složení portfolia

Nejvýznamnější pozice k 31. 7. 2025

Název pozice	Zastoupení (%)
LAM RESEARCH	6,02
THE BOEING COMPANY	4,89
BE SEMICONDUCTOR	4,82
THERMO FISHER	4,69
ASML HOLDING N.V.	4,30
AMAZON.COM	4,28
NIKE	4,07
BLACKROCK	3,99
MICROSOFT	3,91
META PLATFORMS	3,89

Sektorové zaměření k 31. 7. 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 14. 8. 2025. Fio investiční společnost, a.s. podléhá dohledu České národní banky.

www.fiofondy.cz

Infolinka: +420 224 346 800



Fio investiční společnost