

Fio globální akciový fond

měsíční zpráva – listopad 2025

ISIN: CZ0008475720
 Ticker: FFGLOB
 Datum vzniku fondu: 11. 10. 2018
 Data k termínu: 30. 11. 2025
 AUM (CZK): 1 175 992 261
 NAV (CZK): 1,7793
 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 navzdory průběžnému poklesu končily listopad s mírnými zisky. Po předchozím silném růstu korigoval technologický sektor. Téma AI již naznačovalo znaky vyčerpání, když Nvidia reportovala opět silná čísla, ale nadšení rychle vyprchalo. Investoři začínají být nervózní z vysokých výdajů na výstavbu data center a vzájemnému financování mezi několika málo firmami. Výkonnost technologických akcií rozhodil zároveň nový model od Alphonetu natrénovaném na vlastním TPU procesoru.

V Kongresu došlo konečně k dohodě a skončil zatím nejdelší shutdown americké vlády. Začala tak opět vycházet některá makrodata, která celkově potvrzují trend slábnoucí ekonomiky s rostoucí nezaměstnaností. To zvýšilo sázky na další snížení sazeb Fedu v prosinci, což podpořilo rotaci z technologických titulů do tradičnějších sektorů.

Měřeno indexem MSCI World akciový trh v listopadu posílil o 0,2 %, americký S&P 500 přidal 0,13 % a evropský Stoxx Europe 600 připsal 0,8 %.

Komentář k vývoji portfolia

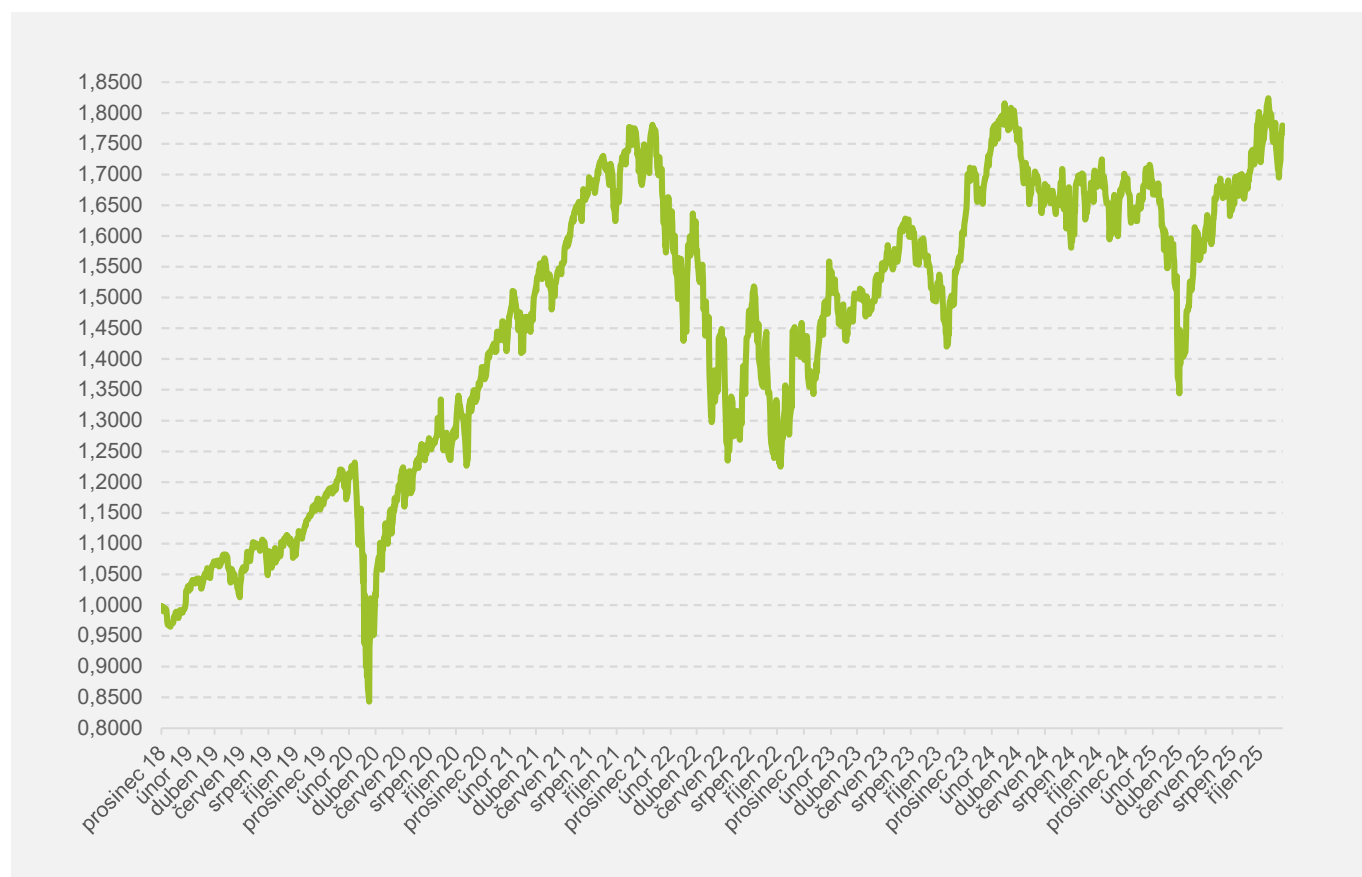
NAV fondu v listopadu kleslo o 1,1 %. Aktiva pod správou ke konci měsíce činila 1,2 miliardy Kč.

Za oslabením NAV fondu stojí především pokles některých technologických titulů, který převážil nad relativně lepší výkonností pozic ve zdravotnickém sektoru. Dobrá čísla reportovala společnost Idexx Laboratories. Trh ocenil také lepší než očekávané výsledky od Keysight Technologies.

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

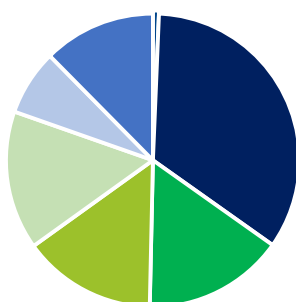


Složení portfolia

Nejvýznamnější pozice k 30. 11. 2025

Název pozice	Zastoupení (%)
ASML HOLDING N.V.	6,04
THERMO FISHER	5,59
BE SEMICONDUCTOR	5,02
LAM RESEARCH	4,73
SARTORIUS AG VZ.	4,33
ALPHABET, INC. CL. C	4,17
THE BOEING COMPANY	3,69
MICROSOFT	3,69
NIKE	3,60
BLACKROCK	3,57

Sektorové zaměření k 30. 11. 2025



0,66 %	Peníze a ekvivalenty
34,13 %	Technologie
15,56 %	Zdravotnictví
14,74 %	Finance
15,28 %	Spotřební sektor
7,24 %	Komunikační služby
12,39 %	Průmysl



Fio investiční společnost

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 15. 12. 2025. Fio investiční společnost, a.s. podléhá dohledu České národní banky.

www.fiofondy.cz

Infolinka: +420 224 346 800



Fio investiční společnost