

Fio globální akciový fond

měsíční zpráva – leden 2026

ISIN: **CZ0008475720**
 Ticker: **FFGLOB**
 Datum vzniku fondu: **11. 10. 2018**
 Data k termínu: **31. 1. 2026**
 AUM (CZK): **1 235 567 919**
 NAV (CZK): **1,9015**
 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

Začátek roku na akciovém trhu byl ve znamení pokračující rotace z dosavadních lídrů v podobě velkých technologických firem do tradičnějších sektorů více spjatých s celkovým vývojem ekonomiky. Rostoucí geopolitické napětí sice vedlo ke zvýšené volatilitě, nakonec ale převážily optimistické vyhlídky pro vylepšování makroekonomické situace díky hospodářské politice v hlavních regionech.

Jednak jde o fiskální stimuly v podobě rostoucích výdajů na zbrojení. Ve Spojených státech by se pak měl projevit efekt loni schváleného Big beautiful bill. Podpůrně by měly také začít působit nižší úrokové sazby. Fed navíc opět zvyšuje svoji bilanci a americká vláda provádí de facto své QE skrze nákupy MBS přes vládní agentury na podporu bydlení.

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

Komentář k vývoji portfolia

NAV fondu v lednu vzrostlo o 5,2 % a aktiva pod správou ke konci měsíce činila 1,2 miliardy Kč.

Nejvíce k růstu NAV přispěly akcie dodavatelů vybavení pro polovodičový sektor (**ASML, Lam Research, BE Semi, KLA**). Subsektoru pomohl aktuální boom u paměťových čipů, který navazuje na silnou poptávku po AI akcelérátorech.

Posilovaly také akcie navázané na americký armádní rozpočet (**Lockheed Martin, CACI**). Americká administrativa chce údajně v příštím roce armádní výdaje navýšit o polovinu.

Na druhé straně se kvůli pokroku ve vývoji AI projevovaly obavy z disrupce byznys modelu některých držených společností z oblasti softwaru a IT/Profesional Services (**SAP, Microsoft, Gartner**).

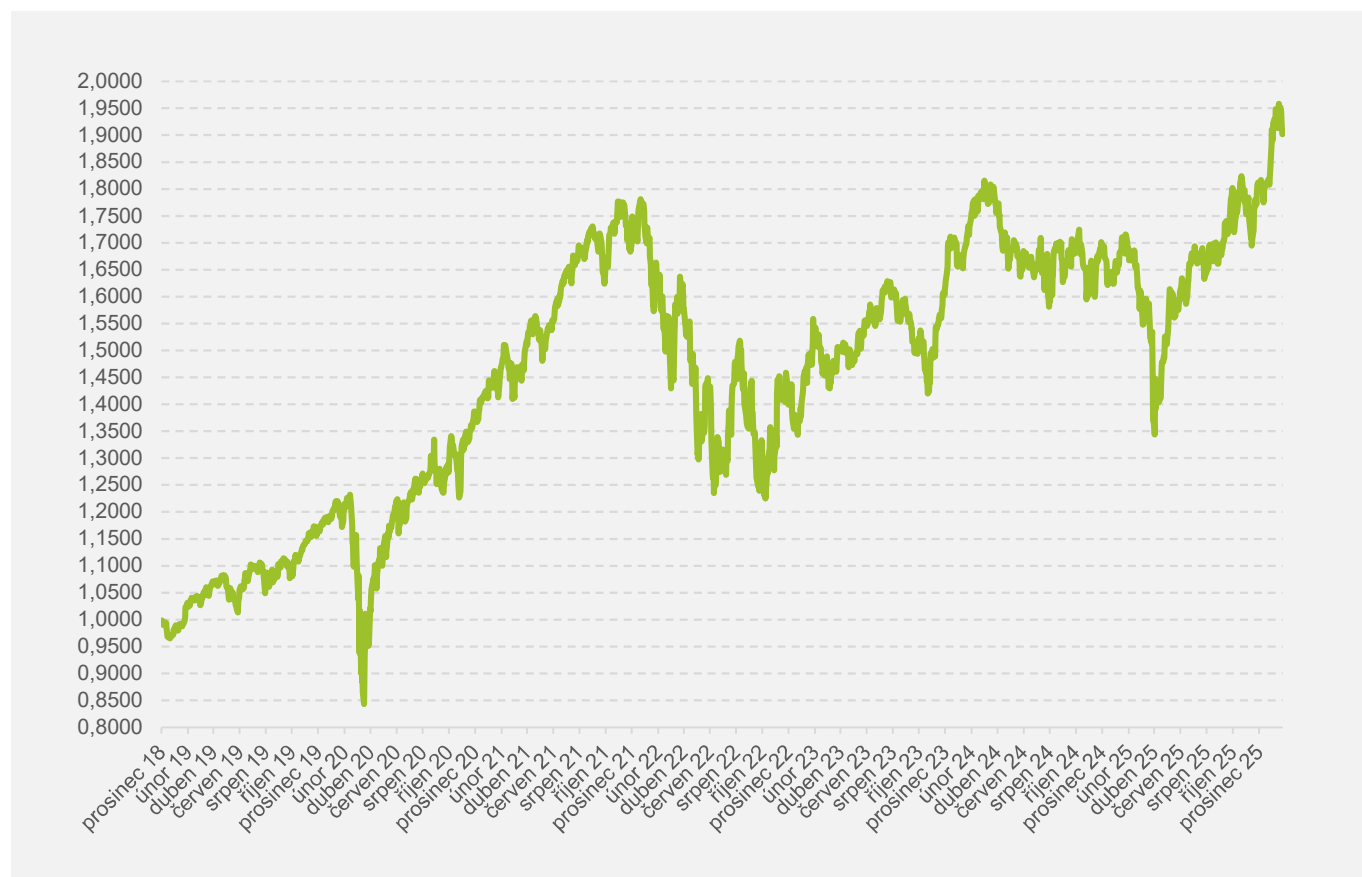
Nově byly do fondu nakoupeny akcie stavební společnosti **NVR**, která se zaměřuje na výstavbu rodinných domů ve Spojených státech.

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



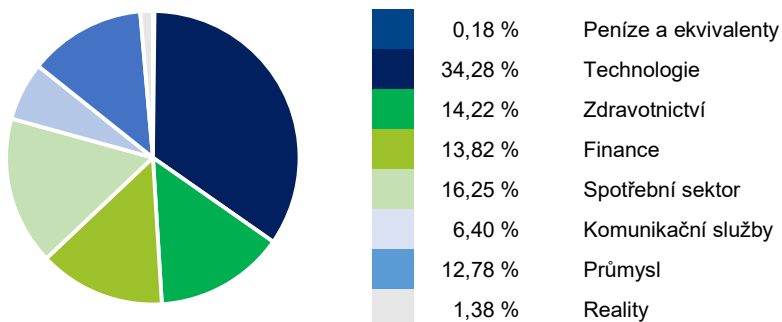
Fio investiční společnost

Složení portfolia

Nejvýznamnější pozice k 31. 1. 2026

Název pozice	Zastoupení (%)
ASML HOLDING N.V.	7,71
BE SEMICONDUCTOR	6,02
THERMO FISHER	5,04
THE BOEING COMPANY	4,20
LAM RESEARCH	3,95
SARTORIUS AG VZ.	3,81
BLACKROCK	3,50
AMAZON.COM	3,30
ALPHABET, INC. CL. C	3,28
S&P GLOBAL	3,25

Sektorové zaměření k 31. 1. 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 6. 2. 2026. Fio investiční společnost, a.s. podléhá dohledu České národní banky.

www.fiofondy.cz

Infolinka: +420 224 346 800



Fio investiční společnost