

# Fio globální akciový fond

## měsíční zpráva – březen 2026

ISIN: **CZ0008475720**  
 Ticker: **FFGLOB**  
 Datum vzniku fondu: **11. 10. 2018**  
 Data k termínu: **31. 3. 2026**  
 AUM (CZK): **1 156 526 169**  
 NAV (CZK): **1,7368**  
 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

Akciový trh z pohledu světového indexu MSCI World v březnu oslaboval po zahájení vojenské operace USA a Izraele proti íránskému režimu. Vzhledem k zablokování Hormuzského průlivu a útokům na energetickou infrastrukturu v oblasti Perského zálivu došlo k výraznému nárůstu energetických komodit v čele s ropou, která se dostala nad 100 USD za barel.

Výrazně tak narostlo riziko stagflace světové ekonomiky. Vzhledem k rychlému propisování vyšších cen ropy do paliv se už zvýšila očekávání pro letošní inflaci. Výnosy na dluhopisech strmě začaly růst, když se zároveň přehodnotila dosavadní očekávání pokračujícího uvolňování měnové politiky.

Válka na Blízkém východě zcela rozhodila dosavadní dění na finančních trzích. Na akciovém trhu začaly ztrácet cyklické sektory, kterým se do zahájení konfliktu poměrně dařilo vzhledem k očekávané akceleraci ekonomiky. Zásadní pro další vývoj je, jak dlouho bude válka a uzavření Hormuzského průlivu trvat.

Měřeno indexem MSCI World akciový trh v březnu oslabil o 6,5 %, americký S&P 500 odepsal 5,1 % a evropský Stoxx Europe 600 ztratil 8 %.

#### Komentář k vývoji portfolia

NAV fondu v březnu kleslo o 7,8 % a aktiva pod správou ke konci měsíce činila 1,15 miliardy Kč.

Kvůli válce na Blízkém východě byly pod tlakem primárně akcie firem z cyklických sektorů kvůli rostoucímu riziku stagflace ekonomiky. Největší ztráty zaznamenaly akcie ze spotřebitelského sektoru s expozicí na cestovní ruch. Poklesu v těchto oblastech trhu se využilo k navýšení váhy některých pozic. V případě rychlého vyřešení konfliktu se dá víceméně očekávat návrat k předchozímu dění na trzích.

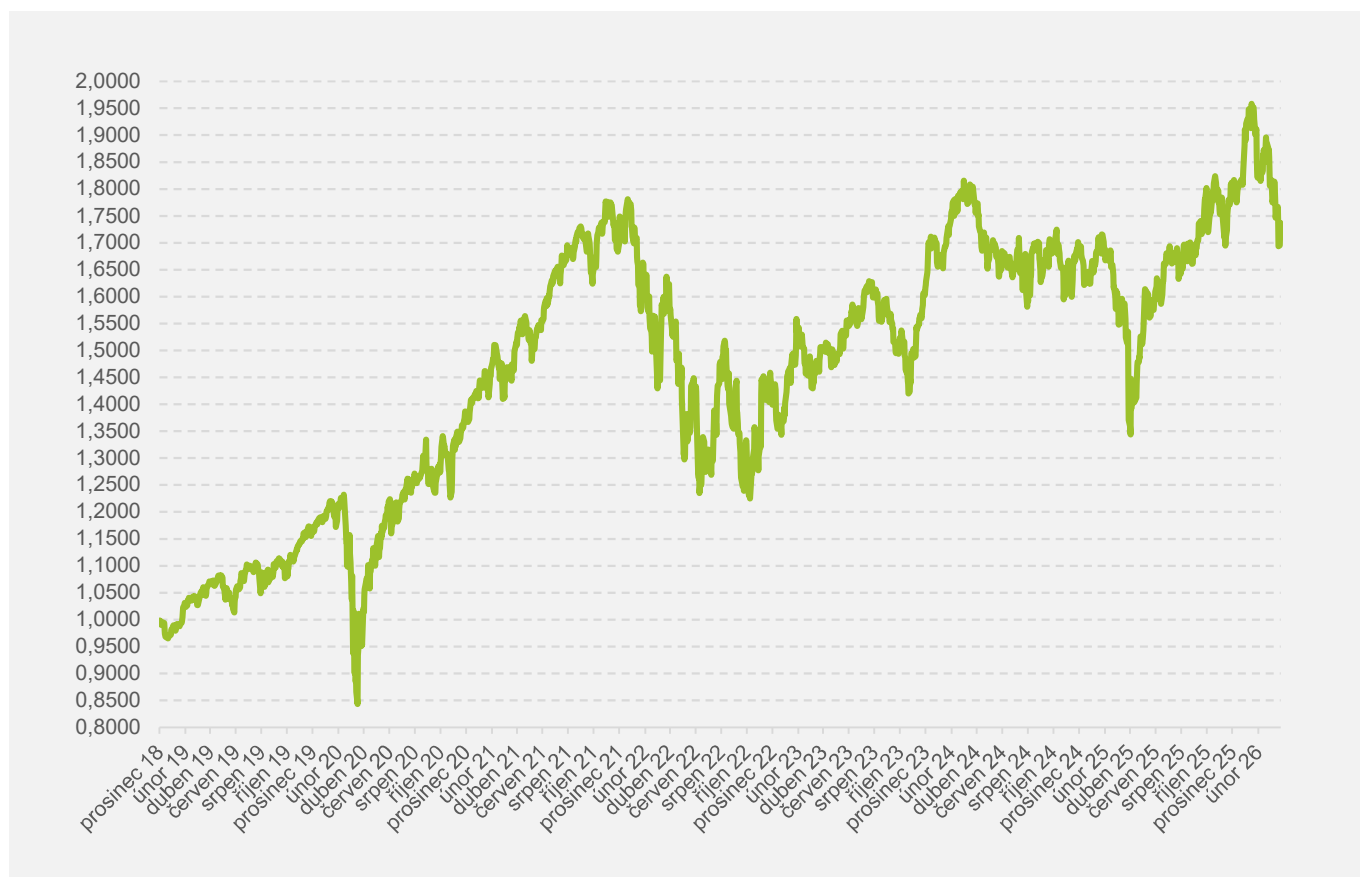
Relativně lepší výkonnost v březnu měly některé tituly z technologického nebo finančního sektoru, na které válka nedopadá přímo. Při současném dění se pak negativně projevila absence akcií ze sektoru Oil&Gas, který u indexů alespoň částečně vyvažoval poklesy.

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



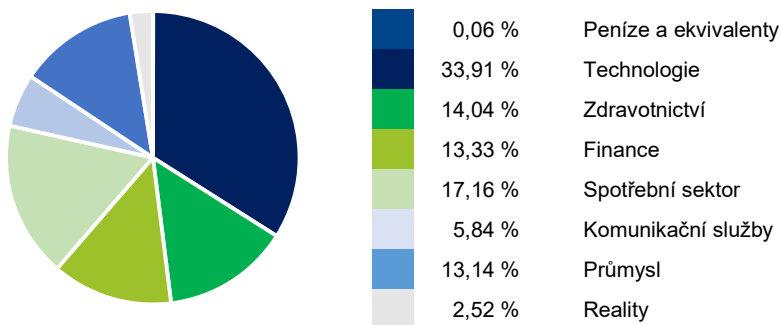
Fio investiční společnost

## Složení portfolia

### Nejvýznamnější pozice k 31. 3. 2026

Název pozice	Zastoupení (%)
ASML HOLDING N.V.	7,75
BE SEMICONDUCTOR	7,15
THERMO FISHER	4,85
THE BOEING COMPANY	4,05
LINDE PLC	3,88
LAM RESEARCH	3,85
SARTORIUS AG VZ.	3,74
AMAZON.COM	3,54
FERRARI N.V.	3,45
BLACKROCK	3,41

### Sektorové zaměření k 31. 3. 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](http://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. 4. 2026. Fio investiční společnost, a.s. podléhá dohledu České národní banky.

[www.fiofondy.cz](http://www.fiofondy.cz)  
Infolinka: +420 224 346 800



**Fio investiční společnost**