

Praha, 23. února 2017

Komentář Swiss Life: Více jak polovina účastnických penzijních fondů loni překonala inflaci

Díky dobrým výsledkům akciových trhů dokázala loni většina účastnických fondů klientům jejich finanční prostředky zhodnotit. Jen mírně přes polovinu z 27 sledovaných fondů však dokázalo svou výkonností v roce 2016 překonat inflaci. Nejúspěšnější byl Globální akciový fond společnosti Conseq s téměř 11% zhodnocením. Naopak až šest účastnických fondů skončilo v záporných hodnotách. Od počátku doplňkového penzijního spoření jsou ale výsledky všech fondů v kladných číslech.

Na začátku roku 2016 nebyl výhled pro účastnické fondy pozitivní. Situace na finančních trzích nasvědčovala tomu, že i tento rok bude ve znamení nízkého zhodnocení, jako tomu bylo v předešlém roce. Karta se však obrátila a akciovým trhům se v loňském roce mimořádně dařilo. „Překvapivě i události jako rozhodnutí Britů o vystoupení z EU nebo zvolení Donalda Trumpa prezidentem USA měly pouze krátký dopad na finanční trhy,“ říká **Anežka Kneevá, analytička poradenské společnosti Swiss Life Select.**

Pozitivní růst výkonností na akciových trzích umožnil dynamičtějším účastnickým fondům dosáhnout poměrně vysokého ročního zhodnocení. Nejlépe s letošní situací pracovali portfolio manažeři z penzijní společnosti Conseq. „Jejich Globální akciový účastnický fond dosáhl zhodnocení 10,81 % za rok 2016. Od svého počátku zhodnotil finance svých účastníků o 10,51 % p. a.,“ komentuje **Kneevá.**

Opačná situace nastala u konzervativně zaměřených účastnických fondů. Úrokové míry na peněžních trzích i výnosy státních dluhopisů jsou permanentně velmi nízké až záporné a táhnou zhodnocení těchto fondů dolů.

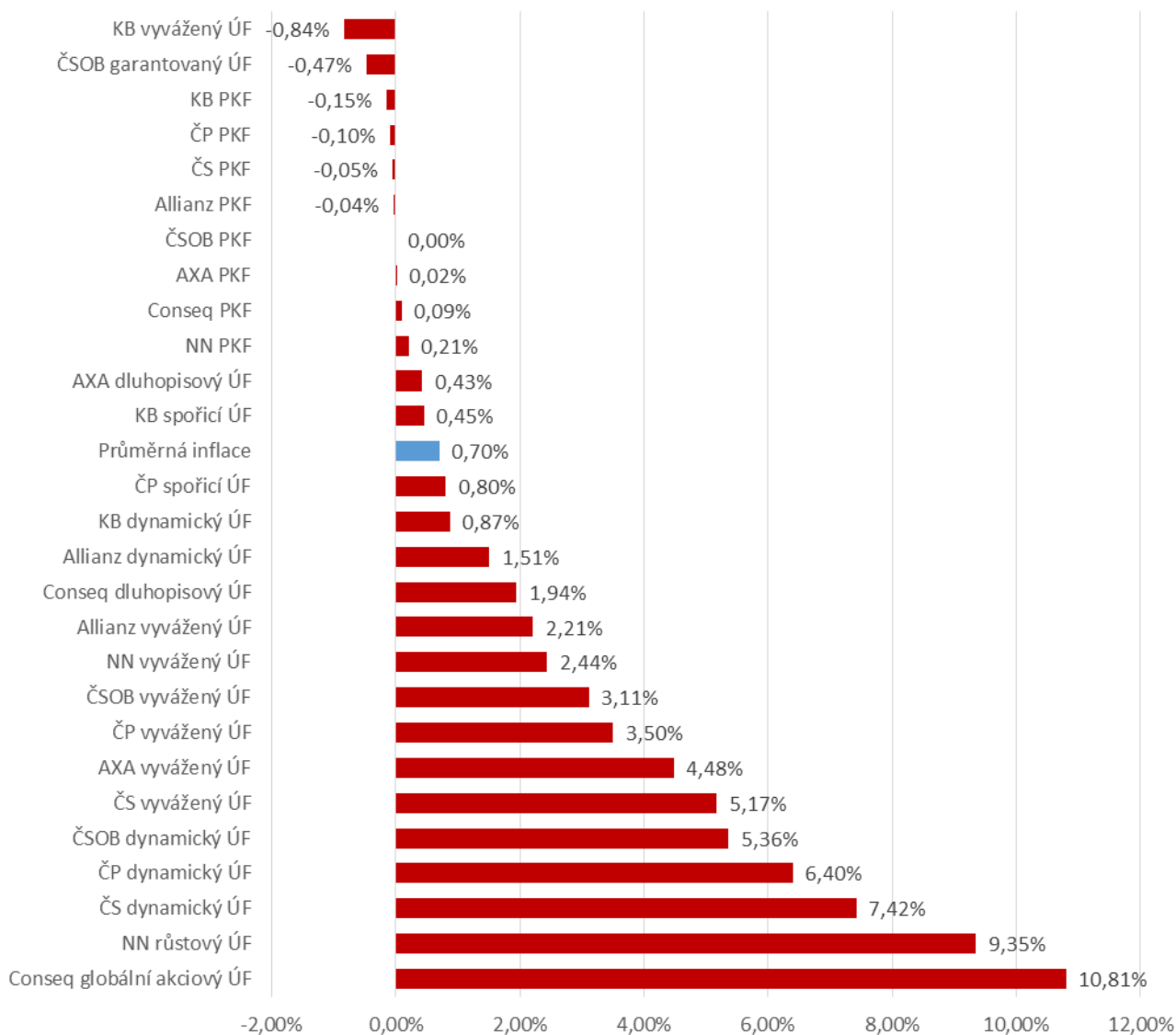
Oproti roku 2015 došlo k mírnému inflačnímu tlaku. Inflace se ve druhé polovině roku vyšplhala v průměru na 0,7 %. Výnosností ji tak překonala větší polovina ze sledovaných účastnických fondů.

Na konečné výsledky zhodnocení transformovaných fondů si musí jejich klienti ještě počkat. Penzijní společnosti budou výsledky zveřejňovat až na přelomu dubna a května. Podle odhadu Swiss Life se budou transformované fondy pohybovat velmi blízko procentuální úrovni inflace. Důvodem nízkého zhodnocení je konzervativní zaměření transformovaných fondů stanovené zákonem.

„Pro rok 2017 očekáváme pokračování ekonomického růstu a stabilní výsledky akciových fondů. Vzhledem k rozkolísanosti výsledků sledovaných českých účastnických fondů v jednotlivých letech je však potřeba mít stále na paměti, že má penzijní spoření dlouhodobý charakter, který s sebou

přináší dlouhodobé zhodnocování finančních prostředků. Krátkodobý pohled na výkonnosti fondů ve vybraných letech může být zavádějící a na rozhodování klientů by neměl mít velkou váhu, uzavírá Anežka Kneevá.

Graf: Zhodnocení výkonnosti českých účastnických fondů v roce 2016



Zdroj: Analýza Swiss Life Select, informace penzijních společností spravujících účastnické fondy

- konec -

Poznámky pro editory:

Swiss Life

Swiss Life je přední evropskou finanční skupinou působící v oblasti správy privátních i korporátních financí, řízení rizik a zajištění penze. Klíčovými trhy skupiny jsou Švýcarsko, Francie a Německo. Swiss Life poskytuje svým privátním i korporátním klientům prostřednictvím vlastních poradců a obchodních partnerů komplexní finanční poradenství šité na míru. Poradenství společnosti Swiss Life Select je založené na principu „best select“, který klientům přináší nezávislý výběr nejvhodnějších z možných řešení.

Swiss Life Holding AG se sídlem v Curychu byl založen v roce 1857 jako Schweizerische Rentenanstalt. Akcie Swiss Life Holding AG jsou kótovány na burze SIX Swiss Exchange (SLHN). Skupina Swiss Life zaměstnává kolem 7000 pracovníků a 4600 profesionálních finančních poradců.

Pro více informací prosím kontaktujte:

Marcel Bodnár
FleishmanHillard
T: 736 751 155
E: bodnar@fleishman.com