

Praha, 8. dubna 2019

CII750: Průměrný český investor vydělal na kapitálových trzích za první čtvrtletí letošního roku 5,32 %.

Rok 2019 pro českého fondového investora, který na kapitálových trzích za první čtvrtletí letošního roku zaznamenal průměrný zisk 5,32 %, začal velmi pozitivně. V prvních třech měsících vydělávala téměř všechna aktiva, pouze dílčí fondy, zaměřené na specifické oblasti alternativních investic, vykázaly ztrátu.

Investiční fondy těžily zejména z růstu kapitálového trhu. Ten nejvíce ovlivnily kroky centrálních bank, ať už amerického FEDu nebo evropské ECB, které shodně zvolily mírnější přístup k monetární politice, tedy především k navyšování úrokových sazeb. Pozitivně se to odrazilo v růstu cen akcií a dluhopisů, potažmo na výnosech investičních fondů. Neprojevila se naopak obava ze zpomalování ekonomiky, která by byla spojena s očekávaným poklesem ziskovosti amerických firem.

Graf: Vývoj Indexu českého investora (CII750) od začátku indexu



Zdroj: CII750, Swiss Life Select a Thomson Reuters

„Přestože ukazatele ekonomického růstu globálně slábnou, trhům pomáhá politika centrálních bank, které odstupují od zvyšování úrokových sazeb. Dalším z důležitých faktorů je i globální peněžní

nabídka. Velkou roli v ní hraje monetární stimul Číny, která tímto způsobem brzdí své ekonomické ochlazení,“ vysvětluje Michael Holec, hlavní analytik poradenské společnosti Swiss Life Select.

Investoři investující do akciových podílových fondů se mohou radovat. Podle akciové složky Indexu CII750 si totiž připsali zisk od začátku letošního roku ve výši 9,02 %. Od počátku výpočtu indexu, který poradenská společnost Swiss Life Select provádí od ledna roku 2018, je pak v nepatrné ztrátě 0,08 %. Konzervativní investoři, kteří své prostředky investovali do dluhopisových fondů, pak za první čtvrtletí roku 2019 vydělali v průměru 1,93 %, od začátku roku 2018 jsou v zisku 0,63 %.

„Kapitálové trhy od začátku letošního roku prokazují, jak málo jim sejde na podložených ekonomických datech v období po krizi, když je pohání levné tištěné peníze z centrálních bank. I proto centrální banky tento režim opouštějí, musí tak činit opatrně, aby se případný tržní propad v akciovém prostředí nepromítl negativně do vývoje reálné ekonomiky,“ doplňuje Michael Holec.

V prvním kvartálu na tom byly nejlépe fondy zaměřené na technologie a Čínu, Fond Schroder ISF China vykázal zisk ve výši 25,46 %, fond Franklin Technology narostl o 24,14 %. Nejméně se dařilo fondům zaměřeným na hedge fondové strategie absolutních výnosů a alternativních rizikových přírůžek, nedařilo se ani českým dluhopisovým fondům. Nejhorším fondem v prvních třech měsících letošního roku byl fond Schroder European Alpha Absolute Return, který zaznamenal ztrátu 6,26 %, následovaný fondem Schroder Alternative Risk Premia s poklesem o 4,32 %. O pozitivní situaci na kapitálových trzích v prvním čtvrtletí však vypovídá skutečnost, že pouze 11 z celkových 785 fondů v Indexu českého investora CII750 bylo ztrátových.

Tabulka: Deset nejvýnosnějších a deset nejméně výnosných fondů indexu

Q1 2019 výkonnosti (v %)		
1	Schroder ISF China A A Acc USD	25,46
2	Franklin Technology A (acc) USD	24,14
3	Prosperita - opf globalni	23,65
4	Allianz Global Artificial Intelligence -AT(H2CZK	22,29
5	CPR Invest - Global Disruptive Opp - A - Acc	21,88
6	Allianz Global Artificial Intelligence -AT(H2EUR	21,85
7	PARVEST Disruptive Technology Classic Cap	20,03
8	Franklin US Opportunities I (acc) USD	19,33
9	Fidelity Funds - Global Technology Y-EUR	19,07
10	Fidelity Funds - China Consumer Y-ACC-USD	18,33

Q1 2019 výkonnosti (v %)		
1	Schroder ISF European Alpha Abs Return A Acc	-6,26
2	Schroder ISF Alternative Risk Premia USD C Acc	-4,32
3	J&T PERSPEKTIVA	-0,67
4	KB Dluhopisovy	-0,36
5	Amundi Funds II Multi Strategy Growth H ND EL	-0,29
6	KBC Master Fund CSOB Portfolio Pro srpen 95	-0,1
7	Amundi Funds II Abs Return Multi-Strategy A EU	-0,09
8	Amundi CR - obligacni fond	-0,06
9	Amundi CR Balancovany konzervativni	-0,05
10	Generali IS Euro Bond 1-3 Years B Cap EUR	-0,02

Zdroj: CII750, Swiss Life Select a Thomson Reuters

Disclaimer:

Index CII750 a data publikovaná v jeho souvislosti je možné šířit pouze s označením „Index Českého Investora CII750 společnosti Swiss Life Select“ a uvedením zdroje „www.cii750.cz“ (v případě internetových médií s aktivním proklikem na www.cii750.cz). Index a veškeré zde uvedené informace mají pouze informativní charakter. Provozovatel neodpovídá za případnou škodu způsobenou užitím těchto informací.

- konec -

Poznámky pro editory:

Index českého investora (CII750) Index sestavují analytici společností Swiss Life Select a Thomson Reuters za použití informací ze 750 fondů kolektivního investování, které jsou pro českého investora na domácím trhu běžně dostupné. Při jeho výpočtu odborníci sledují nejen výnosnost fondů, ale i jejich váhy v celkovém investičním portfoliu v České republice. Pro nastavení vah jsou využívána data ze čtvrtletních zpráv o podílových fondech v ČR, které vydává Asociace pro kapitálový trh ČR (AKAT). Index je vypočítáván od 1. 1. 2018, kdy je jeho základní hodnota na 100.

www.cii750.cz

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 Ltd se sídlem v Curychu byl založen v roce 1857 jako Schweizerische Rentenanstalt. Akcie Swiss Life Holding Ltd jsou kótovány na burze SIX Swiss Exchange (SLHN). Součástí Swiss Life Group jsou také dceřiné společnosti Livit, Corpus Sireo a Mayfair Capital. Skupina má přibližně 8000 zaměstnanců a zhruba 5000 certifikovaných finančních poradců.

www.swisslifeselect.cz

Thomson Reuters

Thomson Reuters je přední zpravodajskou agenturou a poskytovatelem informací pro finanční trhy. Klienti Thomson Reuters se spoléhají na poskytované technologie a odborné znalosti, které vedou k nalezení spolehlivých a přesných odpovědí. Společnost působí více než 100 zemích a byla založena před více než 100 lety. Akcie společnosti Thomson Reuters jsou kótovány na burze cenných papírů v Torontu a New Yorku. Více informací naleznete na www.thomsonreuters.com.

Pro více informací prosím kontaktujte:

communication@swisslifeselect.cz

Tel.: +420 234 669 519