

Praha, 9. července 2019

**Druhé čtvrtletí bylo pro českého fondového investora znovu úspěšné. V průměru vydělal 0,4 %, a přestože se tento zisk nedá poměřit s předchozím čtvrtletím, rok 2019 se zatím řadí mezi ty investičně úspěšné.**

Většina fondů v Indexu českého investora byla podobně jako v prvním čtvrtletí v zisku. Pouze čtyři fondy skončily v druhém čtvrtletí hůře, než ho začaly. Dařilo se většině investičních aktiv včetně zlata. Na své si tak přišli jak konzervativní i dynamičtí čeští investoři. Trhům pomohly centrální banky v Evropě i v USA, negativní vliv na výnosy měla naopak politika amerického prezidenta vůči Číně.

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



Zdroj: CII750, Swiss Life Select a Thomson Reuters

*„Pro investice je souhra současných tržních a ekonomických událostí příznivá. Globální napětí a slábnoucí inflace znamená změnu přístupu centrálních bankéřů, kteří jsou nyní dokonce ochotní uvažovat o snižování úrokových sazeb. Hnací motor kapitálových trhů v prvním čtvrtletí letošního roku jim nadále pomáhá, a přestože ekonomický růst ochlazuje, kapitálové trhy si z toho nic nedělají,“ vysvětluje Michael Holec, hlavní analytik poradenské společnosti Swiss Life Select.*

Když trhy rostou, pak jsou to zpravidla akciové fondy, které vydělávají nejvíce. Tentokrát však právě kvůli slábnoucímu ekonomickému růstu a ochotě centrálních bankéřů snižovat sazby, zhodnotily

dluhopisové fondy. Dluhopisová složka Indexu českého investora připsala během druhého čtvrtletí 1,0 %, akciová naopak ztratila - 0,3 %.

„V květnu, ve kterém jsme zaznamenali obrat v obchodních válkách mezi USA a Čínou o sto osmdesát stupňů, jsme byli mírně pesimističtí. Investoři už brali obchodní dohodu mezi velmocemi jako hotovou věc, události však nabraly jiný směr. V červnu však pomohlo setkání Federálního výboru pro otevřený trh, kde se američtí centrální bankéři rozhodli podpořit současnou situaci možným snižováním úrokových sazeb. Ve světle posledních událostí proto zůstáváme optimističtí a věříme, že se ještě letos mají čeští investoři na co těšit,“ **doplnuje Michael Holec.**

Nejvíce se dařilo fondům zaměřeným na evropské akciové tituly a na zlato, absolutně nejvíce pak za čtvrtletí připsal fond BlackRock Emerging Europe (11,48 %). Od začátku roku však vládnu akciové fondy zaměřené na technologie, prvenství drží fond Franklin Technology s 27 % ziskem.

Nejméně se podle Indexu českého investora během druhého čtvrtletí tohoto roku dařilo fondům zaměřeným na čínské akcie. Úplně největší ztrátu však zaznamenal akciový fond Schroder Global Energy (- 14,16 %), zaměřený na sektor energetiky. Pohledem od začátku roku se pak nejméně daří fondům zaměřeným na alternativní způsoby investování, první místo v kategorii nejhorších pak zaujal fond Schroder Alternative Risk Premia (- 10,68 %).

#### Tabulka: Deset nejvýnosnějších fondů indexu

Q2 2019 výkonnosti (v %)		
1	BGF Emerging Europe A2 EUR	11,48
2	Schroder ISF Emerging Europe A Acc	9,63
3	BGF World Gold A2 USD	9,57
4	Fidelity Funds - Germany A-ACC-EUR	6,1
5	Generali Fond zive planety	5,89
6	Schroder ISF Europ Special Situations A	5,38
7	JPM Europe Dynamic Technologies A Acc E	5,23
8	Fidelity Funds - Euro Blue Chip A-ACC-C	5,11
9	Fidelity Funds - Global Dividend A-ACC-	4,9
10	Optimum Fund CSOB Private Banking Delta	4,1

Od začátku roku		
1	Franklin Technology A (acc) EUR	27,13
2	CPR Invest - Global Disruptive Opp - A -	26,32
3	Fidelity Funds - European Dynamic Gth A-E	25,22
4	Schroder ISF China A A Acc USD	24,93
5	Franklin US Opportunities I (acc) USD	24,91
6	PARVEST Disruptive Technology Classic Cap	24,9
7	Franklin US Opportunities A (acc) USD	24,38
8	BGF Emerging Europe A2 EUR	24,08
9	JPM Europe Dynamic Technologies A Acc EUR	22,62
10	Allianz Europe Equity Growth Select - A	22,42

#### Tabulka: Deset nejméně výnosných fondů indexu

Q2 2019 výkonnosti (v %)		
1	Schroder ISF Global Energy A Acc	-14,16
2	Fidelity Funds - China Focus A-ACC-EUR	-8,37
3	Schroder ISF China Opportunities A Acc	-8,15
4	Fidelity Funds - China Focus I-ACC-USD	-8,13
5	HSBC GIF Chinese Equity AD USD	-7,6
6	Schroder ISF Greater China A Acc	-7,21
7	Schroder ISF China A A Acc USD	-7,16
8	Schroder ISF Asian Smaller Companies A	-6,99
9	Fidelity Funds - China Consumer A-ACC-U	-6,87
10	Templeton China A (acc) USD	-6,86

Od začátku roku		
1	Schroder ISF Alternative Risk Premia USD	-10,68
2	Schroder ISF European Alpha Abs Return A	-9,13
3	Optimum Fund CSOB Duo Bonus 2	-1,27
4	Generali IS - Euro Short Term Bond BX	-0,81
5	BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR	-0,39
6	Schroder ISF EURO Short Term Bond A Acc	-0,29
7	Templeton Global Total Return N (acc) EUR	-0,17
8	Generali IS - Euro Bond 1-3 Years BX	-0,15
9	Templeton Global Bond N (Mdis) EUR-H1	-0,06
10	Conseq Invest New Europe Bond D	0

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](http://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](http://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](http://www.thomsonreuters.com).

**Pro více informací prosím kontaktujte:**

[communication@swisslifeselect.cz](mailto:communication@swisslifeselect.cz)

Tel.: +420 234 669 519