

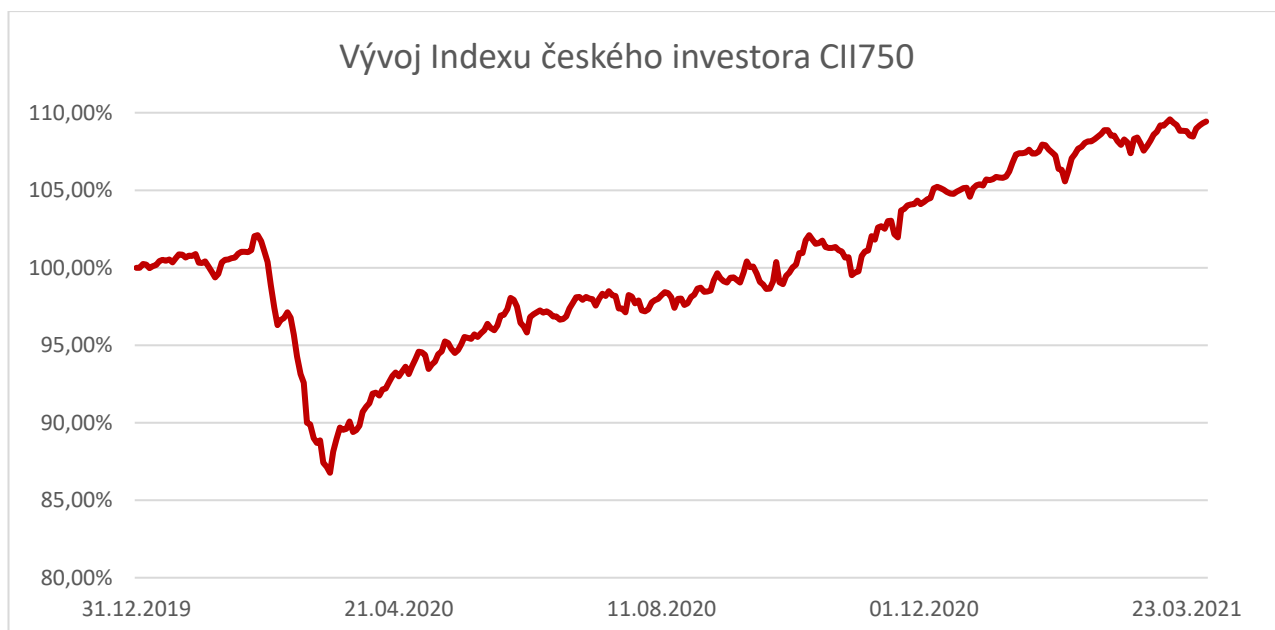
Tisková zpráva

Index českého investora CII750: Průměrný český investor dosáhl za první čtvrtletí zhodnocení 3,38 %

Praha, 22. dubna 2021

Loni se podílové fondy v České republice dokázaly poměrně rychle zotavit z jarních propadů, když nakonec dosáhly podle Indexu českého investora CII750 na průměrné zhodnocení 5,86 %. Do roku 2021 fondy vstoupily také s velmi slušnou výkonností. Optimistický vývoj se však již v závěru ledna lehce vytratil, když Index českého investora CII750 zakončil daný měsíc ve ztrátě -0,27 %. „Českému investorovi se však následně podařilo v krátkém čase drobnou ztrátu umazat. Po zbytek kvartálu pak fondy zhodnotily v únoru o 1,73 % a v březnu o 1,90 %. Pro konečný kladný výsledek prvních tří měsíců letošního roku se jako stěžejní ukázal růst akciových a smíšených fondů,“ komentuje vývoj Richard Bechník, investiční analytik Fincentrum & Swiss Life Select.

Index českého investora CII750 sestavuje Fincentrum & Swiss Life Select na základě 750 fondů, které jsou pro českého investora běžně dostupné. Při jeho výpočtu sleduje nejen výnosnost fondů, ale i jejich váhy v celkovém investičním portfoliu v České republice.



Zdroj: Index českého investora CII750, Swiss Life Select a Thomson Reuters, vychází ze základu k 31. 12. 2019

V lednu se dařilo fondům zaměřeným na akciové trhy rozvíjejících se ekonomik. Těm výrazně pomohla i slušná ekonomická kondice Číny, která zveřejnila velice dobrá makroekonomická data. Ztrátu si z ledna odnesly fondy držící v portfoliu akcie vyspělých trhů, ale i převážná část dluhopisových fondů.

„Za čtvrtletním kladným zhodnocením fondů stojí značně turbulentní vývoj. Poslední lednový týden se o rozruch postarali drobní investoři, kteří se rozhodli hromadně spekulovat na pár vybraných aktiv. To mělo za následek nucené výprodeje hlavních akciových gigantů, což se projevilo i na poklesech předních akciových indexů,“ komentuje vývoj Richard Bechník, investiční analytik Fincentrum & Swiss Life Select.

Akciové trhy v únoru velice pozitivně vnímaly pokračující úspěšnou realizaci vakcinačních programů v USA a Velké Británii. K dobré náladě na trzích přispělo i očekávání plánovaného amerického fiskálního balíčku v hodnotě zhruba dvou bilionů dolarů. Oproti tomu dluhopisový trh se i nadále ocital po tlakem, když se moc nedařilo bezpečnějším dluhopisům, rizikovější High Yield dluhopisy zhodnocovaly jen lehce. Obdobný vývoj jsme viděli i v březnu.

„V druhé půli února jsme zažili strmý pád růstových akciích, zvláště pak technologických společností. Daný sektor akcií, který byl poslední roky hlavním motorem růstu, těžce nesl pokračující růst výnosů dluhopisů. Ve výsledku se nedařilo ani technologickým fondům, ani fondům bezpečných dluhopisů. Naopak takovéto prostředí svědčilo fondům hodnotových akcií,“ dodává Richard Bechník, investiční analytik Fincentrum & Swiss Life Select.

Ve čtvrtletním porovnání se na předních místech umísťovaly fondy z oblasti hodnotových akcií, jako jsou finanční a energetické tituly. Díky velkému zastoupení daných sektorů se z vysokého zhodnocení mohly těšit evropské akciové trhy. Dobrou výkonnost pak předvedly i fondy investující například do japonských akcií.

Celkově to bylo horší čtvrtletí pro dluhopisové fondy. Zde ale můžeme pozorovat výrazné rozdíly, a to jak mezi konkrétními typy dluhopisů, tak výkonnostmi jednotlivých fondů. Určité zisky si připsaly rizikovější high yield dluhopisy, a to 0,9 % v případě oblasti US a 1,5 % v případě regionu Evropy. US státní dluhopisy ztratily přes 4 %. Evropské státní dluhopisy odepsaly mírnějších 2,3 %.

V rámci zaměření na ostatní třídy aktiv slušně zhodnotily komoditní fondy. Zvláště se dařilo těm orientovaným na průmyslové kovy a ropu. Dané komodity ve svém růstu odrážely optimismus, že globální poptávka brzy silně poroste díky znovuotevírání ekonomik. Naopak horší výkonností si prošly fondy, které svoji hodnotu odvíjí od ceny zlata.

Tabulka: Deset nejvýnosnějších a deset nejméně výnosných fondů za první čtvrtletí roku 2021

Výkonnost za Q1 2021 (v %)		
1.	Schroder ISF Global Energy A Acc	30,36
2.	Schroder ISF Taiwanese Equity A Acc	20,01
3.	Schroder ISF Global Recovery A Acc	18,71
4.	HSBC GIF Economic Scale US Equity AC USD	18,66
5.	NN (L) Energy X Cap CZK Hedi	17,31
6.	Schroder ISF Global Eq Yield A Acc	17,21
7.	BGF US Basic Value A2 USD	16,95
8.	Schroder ISF US Smaller Companies A Acc	16,89
9.	Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity A Acc	16,84
10.	Templeton Asian Smaller Companies A (acc) EUR	16,59

Výkonnost za Q1 2021 (v %)		
1.	BGF World Gold A2 USD	-8,36
2.	TREND BOND	-4,85
3.	Fidelity Funds - Latin America A-USD-DIS	-4,36
4.	NN (L) International Czech Bond	-4,16
5.	BGF Latin American A2 USD	-4,13
6.	Templeton Global Bond A (acc) EUR-H1	-3,49
7.	Templeton Global Total Return A (acc) EUR-H1	-3,44
8.	KBC Renta Czechrenta Cap	-3,26
9.	KB Dluhopisovy	-3,20
10.	Amundi CR - obligační fond	-2,98

Tabulka ukazuje na umístění fondů podle jejich čtvrtletní výkonnosti přepočtené do české koruny.

Zdroj: 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 Fincentrum & 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.

Poznámky pro editory: Index českého investora (CII750) sestavují analytici společností Fincentrum & 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

Fincentrum & Swiss Life Select je přední finančně-poradenskou společností v České republice, která poskytuje komplexní finanční služby na nejvyšší kvalitativní úrovni. Je součástí finanční švýcarské skupiny Swiss Life, předního poskytovatele penzijních a finančních řešení v Evropě s tradicí již více než 160 let. Skupina spravuje aktiva v hodnotě 254 mld. CHF, zaměstnává přibližně 8 600 osob a zhruba 14 000 profesionálních finančních poradců. Akcie Swiss Life jsou obchodovány na burze v Curychu a jsou rovněž zařazeny do hlavního indexu SLI (Swiss Leader Index), který zahrnuje 20 největších společností obchodovaných na burzách ve Švýcarsku. Více na: www.fcsls.cz.

Společnost Fincentrum & Swiss Life Select a.s. zveřejňuje každý měsíc hodnoty ukazatele Fincentrum Hypoindex® a čtvrtletně Index českého investora CII750. Dále provozuje odborné portály investujeme.cz a hypoindex.cz.

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.cz

V případě zájmu o další informace kontaktujte:

Miroslav Beneš

Mobil: +420 603 174 347

E-mail: miroslav.benes@benesgroup.cz

Milan Kříž

Mobil: +420 602 266 316

E-mail: milan.kriz@benesgroup.cz