

Praha, 24. ledna 2018

Rok 2018 nebyl pro tuzemské fondové investory nijak úspěšný. Největší propady nastaly v posledním měsíci, slabší koruna však českému investorovi mírně pomohla

Příčinou propadů bylo zejména zvýšení celkové nervozity a obav o vývoj globální ekonomiky, svoji roli však sehrály i centrální banky a agresivní protekcionistická zahraniční politika v podání prezidenta Spojených států Donalda Trumpa.

Graf: Vývoj Indexu českého investora (CII750) od začátku roku 2018



Zdroj: CII750, Swiss Life Select a Thomson Reuters

„Rok 2018 byl zajímavý tím, že se sešlo hned několik negativních faktorů naráz, což mělo za následek pokles všech hlavních tříd aktiv. Z tohoto pohledu věříme, že rok 2019 bude lepší, zatím tomu vše nasvědčuje,“ vysvětluje Michael Holec, hlavní analytik poradenské společnosti Swiss Life Select.

Akciovní investoři investující do akciových podílových fondů zažili neblahé čtvrtletí. Index CII750 upsal za čtvrté čtvrtletí 10,09 %, od začátku roku poté akciová složka indexu ztratila 9,12 %. Konzervativní investoři, kteří svěřili svůj majetek dluhopisovým fondům, jsou také ve ztrátě. Index CII750 za

uplynulé čtvrtletí zaznamenal nepatrnou ztrátu na své dluhopisové složce ve výši - 0,01 %, od začátku roku pak ztráta činí 1,31 %.

„Zůstáváme však pozitivní, ale ostražití. Prostor pro růst na trzích v této fázi pozdní konjunktury stále existuje, investoři si však musí být vědomi vyšší nejistoty, která na trzích panuje. Pro klienty, kterým dohání investiční horizont, doporučujeme zásadní zkonzervativňování portfolií,“ doplňuje Michael Holec.

V zisku byly pouze některé fondy, například fondy zaměřené na zdravotnictví nebo určité segmenty dluhopisů. Nejúspěšnějším fondem indexu CII 750 se v uplynulém čtvrtletí stal fond Conseq Invest Dluhopisů Nové Evropy s úctyhodným korunovým výnosem 10,28 %, následovaný fondem BlackRock World Gold zaměřeným na zlato, kterému se všeobecně v dobách nejistoty a recese také daří. Od začátku roku se pak nejvíce zhodnotily investice do zdravotnického sektoru, což potvrdil fond BlackRock World Healthscience, který vynesl 11,18 % a vyhrál tak výkonnostní souboj o pomyslné první místo fondů prodejných v České republice.

Nejhůře se naopak ve čtvrtém čtvrtletí dařilo především energiím a globálně zaměřeným fondům, fond Schroder Global Energy pak ztratil nejvíce; a to 30,62 %. Nedařilo se ani rozvojovým trhům – v roce 2018 byl pak nejhorším fondem fond EVOLUTION Emerging Dynamic, který se právě na rozvojové trhy zaměřuje, tento fond odepsal 27,27 %.

Q4 2018 výkonnosti		
1	Schroder ISF Global Energy A Acc	-30,62
2	NN (L) Energy X Cap CZK Hdgj	-24,24
3	Invesco Global Consumer Trends A Acc CZK hgd	-23,33
4	Prosperita - opf globalni	-21,97
5	Invesco Global Consumer Trends A Acc USD	-21,84
6	Fidelity Funds - Japan Aggressive Y-ACC-EUR	-21,69
7	AG Japanese Equity A Acc Hedged EUR	-20,91
8	TOP STOCKS - o.p.f.	-20,77
9	Schroder ISF European Smaller Companies A Acc	-20,69
10	JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) Acc EUR	-20,68

Od začátku roku		
1	EVOLUTION Emerging Dynamic Fd CZK	-27,27
2	Prosperita - opf globalni	-26,86
3	NN (L) Materials X Cap CZK Hedgedi	-25,96
4	EVOLUTION Emerging Balanced Fd CZK	-24,11
5	AG Japanese Equity A Acc Hedged EUR	-22,9
6	Allianz German Equity - AT - CZK	-22,54
7	Templeton Asian Growth A (acc) CZK-H1	-22,27
8	Schroder ISF European Smaller Companies A Acc	-21,93
9	NN (L) Japan Equity X Cap CZK Hdgj	-20,03
10	Amundi Fds Equity Japan Value - AHK	-19,64

Q4 2018 výkonnosti		
1	Conseq Invest New Europe Bond A	10,28
2	BGF World Gold A2 USD	9,21
3	Conseq Invest New Europe Bond D	8,43
4	Franklin Brazil Opportunities N (acc) USD	7,68
5	Franklin India I (acc) USD	6,91
6	BGF Latin American A2 USD	6,72
7	Franklin India A (acc) USD	6,67
8	Franklin India A (acc) EUR	6,38
9	Amundi Fds Equity India - I4 (C)	6,37
10	JPM India A Acc USD	6,25

Od začátku roku		
1	BGF World Healthscience A2 USD	11,18
2	Fidelity Funds - Global Health Care A-EUR-DIS	10,34
3	Franklin Brazil Opportunities N (acc) USD	9,6
4	PARVEST Disruptive Technology Classic Cap	8,8
5	JPM Global Healthcare A Acc USD	8,57
6	BGF Euro Bond I2 USD Hedged	8,57
7	Amundi Fds II Pioneer US Dol ShortTerm I NoDis USD	8,21
8	Templeton Global Bond I (acc) USD	8,09
9	Templeton Global Bond A (acc) USD	7,53
10	Templeton Global Bond A (Mdis) USD	7,5

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 společnosti 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