

Tisková zpráva

Index českého investora CII750: Podílové fondy pokračují v růstu i ve třetím čtvrtletí

Praha 14. října 2024

Za letošní rok zaznamenal průměrný český investor zhodnocení v podílových fondech okolo 8,65 %. Vyplyvá to z Indexu českého investora CII750, který sestavuje společnost Swiss Life Select. Navzdory neklidnému tržnímu prostředí lze doposud vidět pozitivní vývoj fondů. Zatímco ve druhém kvartálu roku 2024 vykázaly fondy růst pouze o 0,31 %, ve třetím kvartálu už dosáhly zlepšení výkonnosti o 2,67 %. Akciové fondy, dosahující téměř 11,85 %, letos přinesly investorovi výrazně lepší výsledky než konzervativně zaměřené fondy připisující výnos 5,1 %. *„V dlouhodobém horizontu přinesly akciové fondy roční zhodnocení 7,55 % za posledních pět let. Defenzivnější fondy, do kterých řadíme například smíšené či dluhopisové fondy, letos překonávají hranici pětiprocentního růstu, což potvrzuje, že i konzervativnější investice mohou nabídnout zajímavé výnosy,“* komentuje Petra Hrdličková, investiční analytička Swiss Life Select.

„Mezi nejúspěšnějšími fondy za poslední tři čtvrtě roku vynikají ty, které se zaměřují na globální těžbu zlata, na americké a indické akcie. Investice do fondů zaměřených na komodity, jako je zlato, přinesly vysoké zhodnocení díky rostoucí poptávce centrálních bank a čínských investorů. Fondy orientované na rozvíjející se trhy, jako je Indie, dosáhly vynikajících výsledků díky dynamickému růstu indické ekonomiky. Indický trh je na vzestupu, stává se lídrem v oblasti digitální infrastruktury, což přitahuje zahraniční investory. Současně fondy investující do rozvinutých trhů, mezi které patří i USA, těžily z robustního výkonu amerických technologických gigantů. Tyto společnosti mají dominantní postavení na trhu a mají kapitál na neustálé inovace. Hlavní oblastí, kde se snaží vyniknout, je nesporně umělá inteligence,“ komentuje Petra Hrdličková, investiční analytička Swiss Life Select. Obecně dosahovaly lepších výsledků fondy, které měly ve svých portfoliích převážně globální hodnotové akcie. Fondy s vyšší expozicí ve střední a východní Evropě, Turecku a Latinské Americe zaostaly s větším rozdílem. V Číně však došlo v září k pozitivnímu obratu kvůli rozsáhlým stimulačním opatřením ze strany čínské vlády, která měla za cíl podpořit růst ekonomiky a posílit důvěru zahraničních investorů.

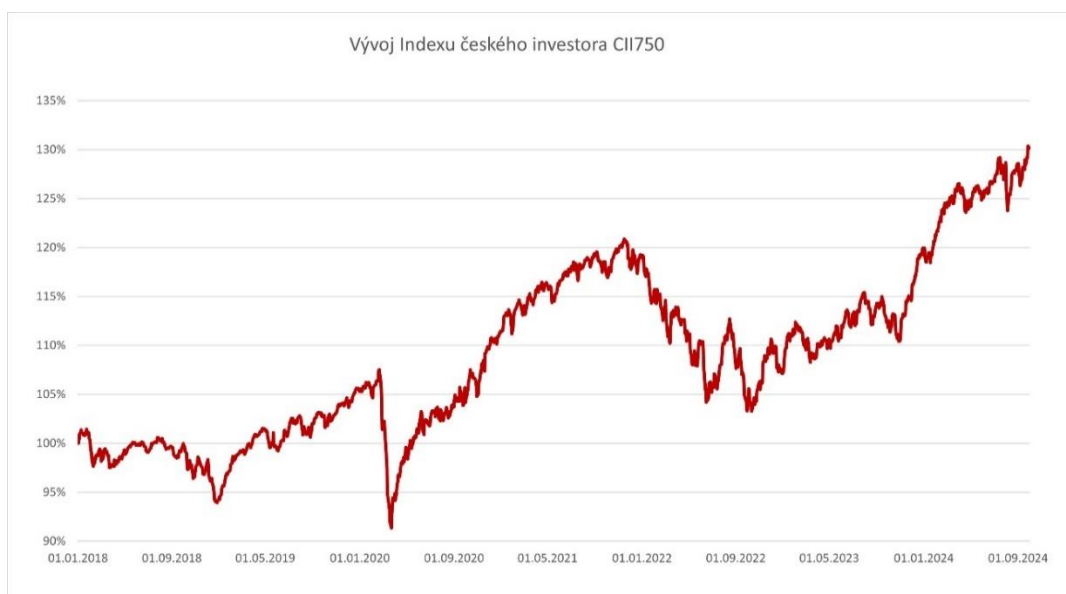
Fondy specializující se na komodity, s výjimkou zlata, dosahovaly nižších výnosů. Naopak fondy investující do dluhopisů eurozóny, včetně státních i korporátních dluhopisů, vykazovaly lepší výsledky oproti jiným regionům. Růst HDP v Evropě zůstával mírný, ale i tak některé země, jako například Španělsko, dosáhly nadprůměrné výkonnosti. Zajímavé bylo také sledovat panickou reakci investorů na zvýšení úrokových sazeb japonskou centrální bankou, kdy během jednoho dne dokázal japonský index Nikkei 225 klesnout o 12,4 %. Silná kondice japonských společností ale umožnila trhu rychle se vzpamatovat a do konce měsíce se vrátit na původní úroveň.

„V nadcházejícím kvartálu bude zajímavé pozorovat, zda si velké technologické společnosti spojené s umělou inteligencí udrží své klíčové pozice na trhu, nebo zda se objeví jiní, kteří jim dokážou konkurovat. Nejsilnějším regionem pro vývoj těchto technologií zůstává USA, ale pozornost si zaslouží i regiony, které jsou navázány na výrobu, jako jsou Tchaj-wan a Jižní Korea, kde jsou valuace stále atraktivní. Rostoucí poptávka po inovativních léčivech a zdravotnických technologiích může v budoucnu podpořit sektor biotechnologií a zdravotnictví. Americké prezidentské volby budou mít globální dopad, pravděpodobně budeme čelit zvýšené volatilitě na trzích a mohou přinést politickou nejistotu, pokud dojde k výrazným změnám v obchodní politice. Nezapomínejme ani na geopolitická rizika v čele s událostmi na Blízkém východě. Stále ještě zdaleka neskoučela ani ruská agrese na Ukrajině, a i když si na tento konflikt finanční trhy již zvykly, nelze pod tlakem těchto událostí vyloučit zvýšenou kolísavost finančních trhů, narušené dodavatelské řetězce a náhlé změny cen klíčových komodit. Ve prospěch akciových trhů nicméně hraje pokračující trend největších centrálních bank, které nadále uvolňují své měnové politiky,“ dodává Petra Hrdličková.

Výkonnost fondů podle Indexu českého investora CII750

Nejlepší výkonnost od začátku roku 2024 (v %)	
1.	BGF World Gold A2 USD 31,31
2.	Schroder ISF Indian Equity A Acc USD 25,58
3.	Abrdn SICAV I – Indian Equity A Acc USD 24,81
4.	Franklin US Opportunities A (acc) USD 23,97
5.	Schroder ISF US Large Cap A Acc USD 22,59

Nejhorší výkonnost od začátku roku 2024 (v %)	
1.	BGF Latin American Fund A2 USD -17,0
2.	Fidelity Funds – Latin America A-USD -10,72
3.	Templeton Global Bond A (acc) USD 1,43
4.	Fond ropy a energetiky 2,41
5.	Amundi CR - obligační fond 3,24



Zdroj: Index českého investora CII750, Swiss Life Select a LSEG, vychází ze základu k 1. 1. 2018

Index českého investora CII750 sestavuje 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.

Upozornění: 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.

Poznámky pro editory: Index českého investora (CII750) sestavují analytici společností Swiss Life Select na základě dat získaných prostřednictvím systémů Eikon a Lipper společnosti LSEG za použití informací ze 750 fondů kolektivního investování, které jsou pro českého investora na domácím trhu běžně dostupné. Při jeho výpočtu sledují odborníci 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 Select je přední finančněporadenská společnost 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.swisslifeselect.cz

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