

*Tisková zpráva*

## Index českého investora CII750: Pravidelné investice ochránily investory přes větší propady

Praha, 7. července 2022

Sledování covidových ukazatelů a jejich dopadů na investice je už z dnešní perspektivy vzdálenou minulostí. Finanční trhy se nyní téměř výhradně soustředí na vliv inflace a vývoj na Ukrajině. To má citelný dopad na výkonnost podílových fondů. Od roku 2018, kdy začalo monitorování trhu podílových fondů Indexem českého investora CII750, si průměrný investor stále drží zisk 5,2 %. V důsledku aktuálního dění se ale jednoznačně snížil. *„Od začátku roku průměrný investor ztrácí 11,6 %. Korekce se nevyhnuly ani akciovým, ani dluhopisovým fondům. Nicméně ten, kdo si investoval průběžně v měsíčním intervalu, v průměru letos ztrácí pouhých 6 %. Pohledem na investiční strategie konzervativnější investice vykázaly větší stabilitu,“* komentuje vývoj Richard Bechník, hlavní analytik společnosti Fincentrum & Swiss Life Select.



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

**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.**

„Akciové fondy za druhý kvartál ztratily 8,37 %. Při srovnání s vybranými pasivně řízenými ETF fondy ale dosáhly lepšího výsledku, když iShares Core S&P 500 znehodnotil v korunovém vyjádření o 9,6 % a Lyxor MSCI All Country World o 9,14 %. Výrazně pod tlakem se letos ocitají fondy amerických akcií. Jejich negativní výkonnost ale českému investorovi částečně kompenzoval měnový vývoj, když dolar posílil vůči české koruně za druhý kvartál zhruba o 7 %,“ komentuje Richard Bechník, hlavní analytik společnosti Fincentrum & Swiss Life Select.

V rámci sektorového rozložení dokáží ze současné situace těžit energie. Naopak do výrazného poklesu se dostaly technologie a cyklická spotřeba. Z geografické hlediska se nám mapa podle letošní výkonnosti lehce fragmentuje. V hlubokých propadech se ocitly fondy držící například ruské, německé, švédské či polské akcie. Na druhém konci žebříčku se nachází fondy investující do akcií komoditně exportních zemí, jako jsou státy Perského zálivu.

Zajímavý je i pohled na další typy fondů. Například realitní fondy přímo držící ve svých portfoliích nemovitosti se výkonnostně pohybují za prvních pět letošních měsíců v kladném teritoriu, kdy nejčastěji vidíme výkonnost v intervalu 1,6 % - 3,7 %. Naopak fondy investující do realitních akcií výrazněji ztrácí.

„Ohledně výhledu budoucího směřování trhu se v tuto chvíli nabízí jako vhodná příležitost nákup fondů českých státních dluhopisů. Důkazem je pohled na strukturu jejich portfolií, kde dvouletý český státní dluhopis nabízí výnos přes 6 % a roční český státní dluhopis dokonce 6,8 %. V rámci výběrů fondů může být dobrou volbou i měnově zajištěný korunový fond. Například vůči americkému dolaru se koruna nachází na slabších úrovních, které jsme u ní naposledy viděli před dvěma lety, když se trh teprve postupně oklepával z první covidové vlny. Je tedy zde potenciál jejího posílení. Navíc díky agresivnější úrokové politice České národní banky se nám ještě více rozšířil úrokový diferenciál mezi českými a dolarovými sazbami ve prospěch právě měnového zajištění,“ komentuje vývoj Richard Bechník, hlavní analytik Fincentrum & Swiss Life Select.

**Tabulka: Pět nejvýnosnějších a pět nejméně výnosných fondů za 1. pololetí 2022**

Výkonnost za H1 2022 (v %)		
1.	Schroder ISF Global Energy A Acc	29,77
2.	NN (L) Energy X Cap CZK Hedi	22,06
3.	Fond ropy a energetiky	13,26
4.	Fidelity Funds - China Focus A-ACC-EUR	11,68
5.	BGF Latin American A2 USD	2,98

Výkonnost za H1 2022 (v %)		
1.	BGF Emerging Europe A2 EUR	-59,16
2.	Allianz GI Artificial Intelligence(H2-EUR)	-41,01
3.	Invesco Global Consumer Trends A Acc CZK hgd	-37,30
4.	Franklin Technology A (acc) EUR	-35,85
5.	Allianz Europe Equity Growth Select(H2-CZK)	-33,03

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

Zdroj: Swiss Life Select a Refinitiv Eikon

**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](http://www.cii750.cz)“ (v případě internetových médií s aktivním proklikem na [www.cii750.cz](http://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)** sestávají analytici společností Fincentrum & Swiss Life Select a Refinitiv Eikonza 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)**

**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](http://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](http://investujeme.cz) a [hypoindex.cz](http://hypoindex.cz).

V případě zájmu o další informace kontaktujte:

**Miroslav Beneš**

Mobil: +420 603 174 347

E-mail: [miroslav.benes@benesgroup.cz](mailto:miroslav.benes@benesgroup.cz)

**Milan Kříž**

Mobil: +420 602 266 316

E-mail: [milan.kriz@benesgroup.cz](mailto:milan.kriz@benesgroup.cz)