INDEX HYPOTEČNÍCH ÚVĚRŮ | FIXINDEX

**INDEX PODÍLOVÝCH FONDŮ**

POVINDEX

INDEX SPOTŘEBITELSKÝCH ÚVĚRŮ



**O společnosti Broker Consulting**

Broker Consulting je jednou z největších společností na českém a slovenském trhu, která poskytuje služby v oblasti financí a realit. Od roku 1998 získala důvěru více než 600 000 klientů. Poskytuje také služby přes 4 000 firmám. Distribuci služeb zajišťuje přibližně 2 000 konzultantů (profesionální konzultanti, zaměstnanci, konzultanti v zapracování v ČR i SR) ve více než 100 kancelářích a 42 franšízových pobočkách OK POINT. Společnost uvedla na český a slovenský trh řadu inovací. Jednalo se například o investice do otevřených podílových fondů se zamykáním zisků nebo unikátní produkty životního dopojištění, které umožňují pojistit smrt a invaliditu za zlomek obvyklých cen. Bankovní, finanční a realitní služby společně, to je OK POINT, který přináší společnost Broker Consulting. Více na [bcas.cz](http://bcas.cz), [okpointy.cz](http://okpointy.cz), [okpoint.tv](http://www.okpoint.tv) a na [realityspolu.cz](http://www.realityspolu.cz). Navštivte také náš [Facebook](https://www.facebook.com/Broker.Consulting/) a [LinkedIN](https://www.linkedin.com/company/786541/) Broker Consulting a [Facebook](https://www.facebook.com/okpointy/) a [LinkedI](https://www.linkedin.com/company/10668151/)N OK POINTů.

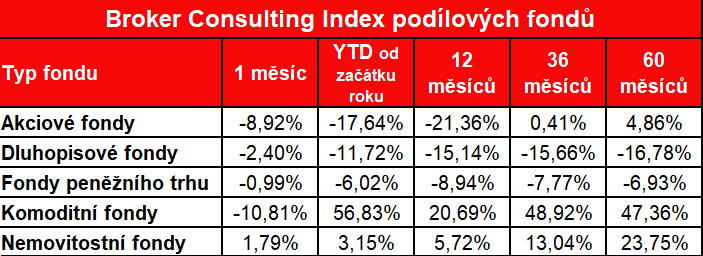
**Akciové fondy vykazují stále zvýšenou volatilitu, kromě nemovitostí většina podílových fondů výrazně poklesla**

*Praha 25. července 2022* – **V červnu došlo u většiny podílových fondů k výraznému poklesu, jejich záporné hodnoty zaznamenal Broker Consulting Index podílových fondů. Meziměsíčně se propadly zejména akciové a komoditní fondy, menší pokles se pak registruje u dluhopisů a fondu peněžního trhu. V rámci ročního srovnání lze pozorovat určité náznaky trendu, jehož hlavními znaky jsou korekce na komoditních fondech a naopak určitá stabilita u nemovitostí. Ty jako jediné zaznamenaly v předchozím měsíci malý procentuální nárůst.**

*„Kapitálové trhy jednoznačně reagují nervozitou na aktuální ekonomické dění, kdy Covidem zkoušená světová ekonomika dostala další ránu v podobě konfliktu na Ukrajině. Ten ve své podstatě urychlil nárůst inflace, a to nejenom u nás, ale i v Evropě či USA*,“ uvádí k červnovým výsledkům BC Indexu podílových fondů**Martin Novák, hlavní analytik společnosti Broker Consulting.** Vedle toho je zřejmé, že na akciových trzích je při ročním srovnání patrný celkový pokles, podle expertů na investice nejde již jen o korekci, ale trh podle nich vykazuje dlouhodobý pokles na úrovni tzv. medvědího trhu.

Kapitálové trhy jsou ovlivněny především „bojem“ s inflací, ke kterému dochází prostřednictvím zvyšování úrokových sazeb a růstu cen ropy a dalších energetických surovin. Mimoto situaci na trzích dramatizují pokračující boje na Ukrajině, které zapříčiňují v ekonomické i energetické oblasti zvyšování celkové nejistoty. Jedním z jejích projevů jsou poté právě výkyvy na trzích konkrétních podílových fondů. Na obchodování s dluhopisy dále přirozeně dopadají zvyšující se úrokové sazby. Jejich hodnota sice klesá, ale roste naopak výnos do splatnosti u jednotlivých dluhopisů a jejich portfolií. To platí i pro fondy peněžního trhu. Pro investory to může v budoucnu znamenat zisky, které v uplynulých 10 letech nebyly možné.

Při pohledu čtvrt roku nazpět je zřejmá proměnlivost na trhu akciových fondů, ty byly v dubnu na podobné úrovni (-8,11%) jako minulý měsíc, oproti tomu v květnu byla jejich hodnota výrazně blíže nule (-1,02%). V záporných číslech se v červnu dále zdržovaly komoditní fondy, u nichž se dokonce eviduje větší pokles, z kladných čísel (2,21%) se propadly na hodnotu -10,81%. „*Volatilita na těchto trzích je v dnešní době i na poměry komoditních fondů velmi vysoká. V jednu chvíli cena ropy a plynu rostla zejména kvůli konfliktu na Ukrajině, aby vzápětí klesla z důvodů rostoucích obav ze šíření Covidu v Číně, kde existuje riziko uzavírání tamních továren, z důvodu politiky nulové tolerance*,“ dodává k situaci Martin Novák. Uvedené vyplývá z výsledků měření Broker Consulting Indexu podílových fondů, které v červnu vesměs potvrdily krátkodobě negativní očekávání expertů.



\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

**Poznámka pro média:** Broker Consulting Indexy je možné volně publikovat pouze s označením „Broker Consulting Index“ (např. Broker Consulting hypoteční index). Více informací najdete též na stránkách www.bcas.cz/onas/pro-media.

**Index podílových fondů** reprezentuje portfolio převážně českého investora. U akciových fondů nebere v potaz úzké regionální či sektorové zaměření, ale zaměřuje se na globální akciový trh. Složení fondů v akciovém indexu reflektuje portfolio běžného českého investora investujícího do akciových fondů. Podobné je to také u komoditních fondů, kde index reflektuje výkonnost fondů investujících převážně do tradičních komodit. U dluhopisových fondů klade index větší důraz na české a evropské dluhopisové fondy, ale ve výkonnosti zohledňuje i dluhopisové fondy investující do státních dluhopisů různých ekonomik a také dluhopisové fondy zaměřující na rizikovější dluhopisy, ale již s menší vahou. U peněžních fondů a nemovitostních fondů je sledována pouze výkonnost českých podílových fondů.

**Proč je dobré tento index sledovat:** Čeští investoři mají v podílových fondech zainvestován majetek ve výši zhruba 557 miliard korun. Fondy jsou velmi využívanou platformou pro dlouhodobé investování, zejména při vytváření rezerv pro období postaktivního věku (60+). Index ukazuje, jak se vede fondům dle jednotlivých tříd investičních aktiv. Investoři si mohou mimo jiné srovnávat, jak si jimi vybrané fondy vedou v porovnání s průměrem trhu.

**Kontakt pro média:**

Michaela Sahulová

specialistka PR a externí komunikace

mobil: +420 731 538 373

e-mail: [michaela.sahulova@bcas.cz](mailto:michaela.sahulova@bcas.cz)