**Trhy v únoru mírně ochladly**

*Praha, 20. března 2023* **– Po signifikantním lednovém růstu zaznamenává v únoru Broker Consulting Index podílových fondů mírný pokles hodnot, a to u většiny monitorovaných typů podílových fondů. Za poklesem stálo především zhoršení výhledu snížení inflace, u které se očekávalo rychlejší zkrocení. Na trzích přesto převládl optimismus, a to hlavně díky makrodatům přicházejícím z USA. Nejvíce poklesly komoditní fondy (o minus 3,8 procenta), v červených číslech se ocitly také dluhopisové fondy a fondy peněžního trhu. Navzdory negativní predikci navázaly jako jediné na dlouhodobý rostoucí trend nemovitostní fondy, ty si za únor připsaly dalších 0, 35 procenta.**

„*Dění na trzích ovlivnily v únoru především makroekonomická data, která byla smíšeného charakteru. Na jedné straně signalizovala snížení rizika recese v USA, což zlepšilo náladu na trzích. Negativní dopad měla naopak data o inflaci, podle kterých bude trvat zkrocení inflace déle, než se očekávalo. Celkově ale na trzích převládá optimistická nálada,“* komentuje aktuální výsledky indexu **Martin Novák, hlavní analytik společnosti Broker Consulting.**



Největší pokles zaregistrovaly podle Broker Consulting Indexu komoditní fondy. Jejich celková ztráta se přiblížila minus čtyř procentům. Ceny komodit v loňském roce nejvíce ovlivnil prudký růst cen ropy a zemního plynu, které rostly hlavně kvůli válečnému konfliktu na Ukrajině. V současné době se již ceny energetických komodit vrací opět k předkrizovým hodnotám. Pokleslo i zlato, to se ale v důsledku posílení amerického dolaru a umírnění situace dostává do určité korekce.

Druhá největší ztráta nastala podle indexu u akciových fondů, ty klesly o minus 3,34 procenta. „*V únoru se nejvíce dařilo evropským akciím, které i v současné situaci rostou již několik měsíců. O něco horší výkon jsme pozorovali u amerických akcií, které stále balancují na hranici rostoucího a klesajícího trendu. Korekce se dočkaly i akcie rozvojových ekonomik, které se ale již stejně jako evropský trh přehouply aspoň dočasně do rostoucího trendu*,“ komentuje únorový trh s akciovými fondy **Tadeáš Chmelíček, investiční analytik Broker Consulting.**

V červených číslech se za únor ocitly také dluhopisové fondy (- 1,49 %). Tato třída aktiv zaznamenala od minulého roku nezvykle velkou volatilitu. Díky výraznému zvyšování úrokových sazeb centrálními bankami došlo celosvětově k poklesu tržních cen dluhopisových cenných papírů, díky tomu se ale u dluhopisů zvýšily výnosy do splatnosti. U investorů proto opět nabývají na atraktivitě. O necelá dvě procenta se vedle toho propadly fondy peněžního trhu, u těch index registruje výslednou hodnotu minus 0,28 procenta.



Jako jediné z indexových hodnot navázaly tento měsíc na dlouhodobý rostoucí trend nemovitostní fondy. I přes negativní predikce, které letos předpokládají mírné zpomalení realitního trhu, zatím tyto fondy nadále rostou a v únoru si připsaly dalších 0,35 procenta.



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

**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.

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

**Kontakt pro média:**

Michaela Sahulová

specialistka PR a externí komunikace

mobil: +420 731 538 373

e-mail: michaela.sahulova@bcas.cz