

INVESTIČNÍ ZPRÁVY Z KAPITOLU 4Q/2021



HLAVNÍ ZPRÁVY Z EKONOMICKÉHO A FINANČNÍHO SVĚTA

Evropa - Zase Covid?

Konec roku v Evropě citelně postihl Covid, nová hrozba mutace Omicron způsobila překotná a mnohdy pro obchodníky nepřijemná opatření. Lockdowny v průběhu adventního období, zakazy Vánočních trhů, omezení kontaktů - to vše se vrátilo do hry a mělo vliv na vývoj ekonomiky.

Vlivem covidové situace také pokračovaly problémy se zásobováním nejen koncových prodejců, ale také do výroby.

Měli jsme možnost zaregistrovat nárůst cen materiálů ve stavebnictví, nebo pozastavení výroby v automobilovém průmyslu.

Všechny tyto vedlejší účinky Delty a Omicronu se propsaly do vývoje na trhu a to zejména v růstu spotřebitelských cen. Navzdory předpokladům a rostoucí nejistotě mezi investory však ani ke konci roku nedošlo k zásadní korekci na trhu cenných papírů.

Globální nejistota - Investoři očekávají volatilní období

Rok 2021 skončil pro investory pozitivně a to zejména v americkém a evropském akciovém prostředí. Nastává však doba, kdy opatrnější z investorů mohou začít brzdit a realizovat zisky*.

Již v listopadu a prosinci vlivem zásahů centrálních bank někteří investoři opouštěli pozice ve státních dluhopisech.

Očekává se zejména, že své pozice budou opouštět, nebo měnit spekulující investoři, kteří využili příležitosti covidového výprodeje* v první vlně pandemie.



Zajímají Vás detaily k prognózám pro rok 2022? Neváhejte se obrátit na naše investiční specialisty na centrále na čísle: +420 910 880 022 nebo na emailu investice@kapitol.cz

Zdroje: centrála KAPITOLu, portu.cz, nnip.com, projects.economist.com, amundi.com, investicniweb.cz

Jak jsou na tom aktiva?

Titul	Závěr k 31. 12. 2021	Změna za Q4/2021
S&P 500	4 766,2 b.	+10,4 %
Dow Jones	36 338,3 b.	+7,5 %
Nikkei 225	28 791,7 b.	-2,1 %
Eurostoxx50	4 298,4 b.	+6,4 %
Dax	15 884,9 b.	+4,2 %
PX	1 426,0 b.	+7,7 %
Zlato	1 828 USD / oz	+4,1 %
Stříbro	23,3 USD / oz	+4,9 %
Ropa WTI	75,4 USD / barel	+0,4 %

Zdroj: kurzy.cz



Všeobecné doporučení KAPITOLu ohledně investování v době krize:

- Investujte pravidelně - i větší částky jsou vhodné investovat postupně**, pravidelné investice do akcií v době krize dávají smysl. Mnoho investorů váhá, zda je vhodná doba s investicí začít, obzvláště pokud mají k dispozici vyšší částky. Chybnému načasování se však lze vyhnout tím, že i vyšší sumu rozdělíte do menších částek a ty zainvestujete na pravidelné bázi v delším časovém období (třeba i 12 měsíců).
- Diverzifikujte** - v době krize je více než nutné diverzifikovat, tedy rozkládat riziko (více v Kapitól-pedii)
- Investujte, když slyšíte reference z médií o tom nejhorším, tedy **investujte v době krize a nakupujte ve výprodeji**
- Budte si věrní** - na počátku investičního rozhodnutí stojí mimo jiné stanovení investičního horizontu. V době, kdy zahajujete investici se rozhodujete, jak dlouho budete investovat a sami sobě dáváte slib, kterému je nyní třeba dostát. Ačkoli se to v době volatility na trhu zdá být těžké, dodržením investičního horizontu si své cíle splníte pravděpodobněji, než podlehnete-li medvědim drápům.
- Pokud nechcete sledovat souvislosti chování centrálních bank a vlád, **volejte našim investičním specialistům** na centrále +420 910 880 022



CO JE U NÁS V KAPITOLU NOVÉHO?



Z podzimní odborné konference FINfest 2021 jsme si odvezli velmi cenné vítězství, když jsme s aplikací KAPPKA porazili silnou konkurenci v oblasti finančního plánování!

"KAPPKA pomáhá našim poradcům sestavit finanční plány pro klienty a tak splnit jejich přání a cíle. KAPPKA neprodává produkty, ale finanční pohodu a nezávislost," popisuje aplikaci Mgr. Tereza Kubínová, vedoucí týmu investičních a penzijních produktů v KAPITOLu a hlavní koordinátor KAPPKY. Přečtěte si celou [tiskovou zprávu](#).

KAPITOL-pedie: 6. díl - Býk vs Medvěd

V období vydávání investičních predikcí a výhledů se velmi často objevují dotazy, zda se máme připravit na **býčí, nebo medvědí trh**. Tyto až poetické názvy pod sebou skrývají dotaz na očekávaný trend na kapitálovém trhu pro dané období.

Býčí trh - Tak jako býk útočí svými rohy směrem vzhůru, býčím trendem se rozumí období růstu. **Ceny investičních nástrojů rostou** a s nimi i výnosy.

Medvědí trh - Medvěd oproti býkovi vede útok směrem dolů, tlapami a drápy srazí protivníka k zemi. Proto byl období poklesu výkonnosti a cen na kapitálovém trhu připsán symbol medvěda.

Co je právě v investicích trendy?



Zájem českých investorů o vstup na kapitálový trh roste a je to viditelné i v nárustech prostředků investovaných do fondů, dluhových cenných papírů a zejména do fondů ETF.

*Pasivně spravované fondy**, portfolia a různé ETF platformy zažily v roce 2021 období velkého růstu.

Investory do světa ETF láká nejen větší zkušenost, znalosti a zájem, ale také aktuální výkonnosti indexů.

S ohledem na rostoucí zájem klientů a také optimální diverzifikaci v loňském roce KAPITOL sestavil ve spolupráci s Wood&Co. 7 ETF portfolií přímo pro klienty KAPITOLu.

Máte zájem investovat do indexu S&P500*? V našich ETF mixech jej najdete společně s dalšími velmi zajímavými ETF fondy.

*Slovníček pojmů:

- Pasivně spravované fondy** - nízkonákladové fondy řízené přednastavenou strategií. Fondy při nakládání s majetkem neřídí portfolio-manager, ale umělá inteligence. Kopírují světové indexy, či segmenty trhu. Nesnaží se překonávat výkonnost své předlohy, ale pouze s ní držet krok.
- S&P500** - Index zahrnuje 500 nejvýznamnějších světových společností obchodujících na amerických burzách NYSE a NASDAQ. Mezi burzovními indexy patří k těm nejlépe sledovaným a často bývá považován za nejpřesnější ukazatel výkonu americké ekonomiky.
- Realizovat zisky** - zisk z držby cenného papíru a následně z jeho prodeje, ve smyslu článku je tedy míněna realizace zisku z prodeje.
- Covidový výprodej** - v březnu roku 2020 zažily burzy po celém světě pády o desítky procent.

*Slovníček pojmů:

Máte zájem o informace k vývoji hodnoty podílových listů, odborné konzultace ve vztahu k dalším možnostem zhodnocení majetku a výklad vstupních a výstupních podmínek daného investičního fondu či chcete dodat informace o vývoji cen investičních nástrojů?



K dispozici jsou vám i naši investiční specialisté na e-mailu: investice@kapitol.cz nebo na zákaznické lince +420 910 880 022 v pracovní dny mezi 08:00 - 16:00.

Důležitá upozornění:

Jedná se o obchodní sdělení společnosti KAPITOL, a.s. (dále jen KAPITOL). Všechny zveřejněné informace mají pouze informativní a doporučující charakter, jsou nezávazné a představují názor společnosti KAPITOL. KAPITOL nenes odpovědnost za neoprávněné nebo reprodukování šíření nebo uveřejnění obsahu těchto stránek (textu), včetně informací a investičních doporučení na nich uveřejněných. Údaje o minulých kurzech a výnosech uvedené v tomto dokumentu nelze považovat za návod k budoucímu vývoje. Hodnota investice může s časem stoupat i klesat a KAPITOL ani jiná osoba nezaručují návratnost původně investované částky, nepřebírají odpovědnost za jednání učiněná na podkladě údajů v tomto dokumentu uvedených a doporučují investorům konzultovat investiční záměry s odbornými poradci.

Další informace můžete získat v sídle společnosti KAPITOL, a.s., nebo na www.kapitol.cz