

Praha 15. září 2003

## TISKOVÁ ZPRÁVA

### V měsíci srpnu dosáhl majetek v otevřených podílových fondech členských investičních společností UNIS ČR 116,2 miliard Kč

V měsíci srpnu nakoupili investoři podílové listy za 4,9 miliardy Kč a současně realizovali zpětné odkupy za 5,2 miliardy Kč, celkové čisté prodeje ve všech otevřených podílových fondech členů Unie byly v záporné výši -0,3 miliardy Kč. I přes záporný objem čistých prodejů ve výši téměř -300 miliónů Kč v tomto měsíci, vzrostl majetek v otevřených podílových fondech členských investičních společností **na 116,2 miliardy Kč** ze 115,9 miliard Kč. Tento nárůst byl realizován především díky zhodnocení majetku v portfoliích jednotlivých fondů.

V srpnu došlo ke sloučení řady otevřených podílových fondů ve společnostech J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., ČSOB investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB a První investiční společnost, a.s. Celkem bylo v rámci těchto společností sloučeno 14 otevřených podílových fondů do výsledných 3 OPF. Celkový počet stav otevřených podílových fondů ve správě členů Unie je v současnosti 67.

**Korunové fondy**, tj. fondy, které od samého počátku sbírají korunové investice obyvatelstva zaznamenaly v srpnu prodeje podílových listů ve výši 4,8 miliardy Kč a odkupy ve výši 4,4 miliardy Kč, čisté prodeje tedy činily 0,4 miliardy Kč.

Dluhopisové fondy, smíšené fondy, akciové fondy a fondy fondů vykázaly v srpnu kladné čisté prodeje (212 miliónů Kč, 23 miliónů Kč, 168 miliónů Kč a 33 miliónů Kč). Pouze fondy peněžního trhu zaznamenaly záporné čisté prodeje, tedy převahu odkupů nad prodeji ve výši -1,4 miliónu Kč.

Ve skupině **kupónových fondů**, tj. fondů přeměněných z bývalých investičních a uzavřených podílových fondů, převážily odkupy ve výši 849 miliónů Kč nad novými prodeji ve výši 115 miliónů Kč a jejich celkové čisté prodeje tedy činily v srpnu -734 miliónů Kč.

Kladné čisté prodeje vykázaly v této skupině fondy peněžního trhu a akciové fondy (tj. 80 tisíc Kč, 986 tisíc Kč). Dluhopisové fondy a smíšené fondy vykázaly čisté prodeje v záporné výši (tj. -19 miliónů Kč a -716 miliónů Kč).

Typ fondu	Počet	Vlastní kapitál ke 31. 8. 2003 v mil. Kč
peněžního trhu	11	58 451
dluhopisové	11	28 671
smíšené	31	26 619
akciové	12	2 095
fondy fondů	2	317
CELKEM	67	116 153

**Srpnový vývoj na trzích, kde fondy investují, hodnotí analytici Investiční kapitálové společnosti KB, a.s., která je řádným členem UNIS ČR, následovně:**

#### Politická situace

Nejsledovanější událostí v září bude konečné jednání české vládní koalice o reformě veřejných financí. Riziko neschválení a následného pádu vlády není zanedbatelné. Vládní koalice má většinu pouze jednoho hlasu, navíc někteří poslanci z řad ČSSD s navrženou reformou nesouhlasí. Zesiluje i tlak odborů, které mohou uspořádat v průběhu září protestní demonstrace. Dokonce se začínají i objevovat i úvahy o možné generální stávce.

Riziko možného pádu vlády, přesun zisků do zahraničí v podobě vyplácených dividend a pokračující odliv portfoliových investic vedly k dalšímu oslabení domácí měny proti euru. Kurz koruny se dostal na hodnotu 32,6Kč/EUR, což odpovídá nejnižší úrovni od prosince 2001. Od počátku letošního roku tak koruna proti euru oslabila o zhruba 3%.

### **Makroekonomická situace v ČR**

Meziroční tempo růstu ekonomiky zpomalilo z 2,4% v prvním čtvrtletí letošního roku na pouhé 2,1% ve druhém čtvrtletí. Česká ekonomika tak dosáhla nejslabší hospodářský růst ze všech zemí regionu. Mezi důvody zpomalení ekonomiky patří pokles investic do strojů a zařízení a dále prohloubení schodku zahraničního obchodu, kde se bilance v porovnání s loňským rokem zhoršila o 11,2 miliardy Kč. Tahounem ekonomiky byla naopak spotřeba domácností. Lidé využili rychlého růstu reálných mezd a rekordně nízkých úrokových sazeb k vyšším nákupům. Svou roli sehrálo i to, že se dále zvýšila dostupnost spotřebitelských úvěrů.

Česká průmyslová výroba podle posledních údajů udržela svou vysokou dynamiku. Její červnový růst dosáhl meziročně 6,2%, průmysl byl podpořen především výrobou elektřiny, plynu a vody (+12,4%). Celkově se průmyslové tržby v červnu polepšily o 7,5% meziročně. Tento vývoj naznačuje, a to i s ohledem na nízkou srovnávací základnu loňského roku, že ve třetím čtvrtletí dynamika hospodářského růstu opět posílí.

Index spotřebitelských cen se pod vlivem sezónního snížení cen potravin v srpnu oproti červenci klesl o 0,2 procenta. Oproti loňskému srpnu se ceny snížily o 0,1 procenta.

Maloobchodní tržby v červnu meziročně vzrostly o 2,3 %.

Míra nezaměstnanosti se v průběhu července zvýšila z červnových 9,5% na 9,9%. Nárůst je ovlivněn především vstupem čerstvých absolventů na trh práce.

### **Zahraniční situace**

Výsledky evropské ekonomiky za druhé čtvrtletí potvrdily předchozí obavy: největší evropské ekonomiky (Německo, Itálie, Nizozemí) pokračovaly dalším mezikvartálním poklesem. První odhad růstu HDP za celou evropskou ekonomiku naznačuje zpomalení z +0,9% v 1Q na pouhých +0,4% v 2Q. Naproti tomu severoamerická ekonomika vykázala ve stejném období překvapivé zlepšení, HDP dosáhl meziročního tempa růstu +3,1%. I většina dalších makroekonomických indikátorů naznačuje blížící se oživení americké ekonomiky. Velice pozitivních výsledků dosáhla japonská ekonomika, tempo růstu HDP dosáhlo mezikvartálně 0,6%, meziročně 2,1%. Zlepšení a růst americké ekonomiky by mohl dále podpořit výhled pro japonské společnosti.

**Statistika UNIS ČR ke 31. 8. 2003 zahrnuje údaje za 67 OPF 12 řádných členů UNIS ČR. Unie má dále 13 přidružených členů a 1 partnera. Členové UNIS ČR spravují také 6 investičních fondů s majetkem ke konci srpna ve výši 2,99 miliardy Kč.**

*Kontakt : Ing. Martin Hanzlík, generální manažer UNIS ČR*

*tel.: +420-2-2491 9114, fax: +420-2-2491 9115*

[unie@unis-cr.cz](mailto:unie@unis-cr.cz)