

Fio podílové fondy: Srovnání s konkurencí

19.11.2024 - | Seznam.cz

České přísloví praví: důvěřuj, ale prověřuj. Fio banka si získala důvěru mnoha investorů, kteří jí svěřili do správy přes 3 miliardy korun (k 11.11.2024). Nastal čas tedy Fio banku prověřit. Fio spravuje tři fondy, z nichž dva dávají možnost investovat jak v CZK, tak v EUR. Celkem tedy jde navenek o 5 různých cenných papírů.

Fio globální akciový fond

CZK třída tohoto fondu má ISIN CZ0008475720 a běží od 6.12.2018. Od svého startu fond vydělal 65,15 %. Jak název napovídá, fond investuje do akcií z celého světa. To dělá i fond od Goldman Sachs, do kterého mají investoři v Česku možnost investovat také v CZK. A jeho výnos za stejnou dobu? Dokonce 138,43 %.

EUR třída má ISIN CZ0008476215 a běží od 26.1.2021. Její výnos činí celkem 13,89 %. I výše uvedený fond od Goldman Sachs se nabízí v EUR a za stejnou dobu vydělal 40,36 %. Takže výnos má skoro třikrát lepší než Fio.

Stejně rizikové aktivum, stejná oblast investování, stejná měna, ale výsledek o několik tříd lepší. Rozdíl tkví v tom, kdo rozhoduje o skladbě daného fondu a jaké účtuje poplatky. Lepší analytiky a nižší poplatky mají dle našeho názoru ve společnosti Goldman Sachs.

Fio fond domácího trhu

U tohoto fondu s ISIN CZ0008475738 je obtížné najít přesnou alternativu. Fond běží od 6.12.2018 a vydělal 70,35 %. Vydělal tedy více než výše uvedený Fio globální akciový fond, ovšem stále nedosahuje ani zdaleka výnosu akciového fondu od Goldman Sachs. A přitom by to nebylo těžké. Index PX TR, který nás informuje o výnosu českých akcií se zohledněním reinvestice dividendy (TR=total return=včetně dividend), totiž ve stejném období vyrostl o 127,67 %. Jinými slovy: investor, který nakupoval české akcie napřímo (podle veřejně dostupných informací o změnách v indexu PX TR) a nespolehal se na Fio banku, mohl jednoduše vydělat přes 110 %.

Jsou tedy dvě možnosti, proč Fio banka nedosáhla se svým fondem tak vysokého výnosu:

Ani jedna z uvedených možností Fio bance nelichotí.

Fio realitní podfond I.

CZK třída tohoto fondu má ISIN CZ0008048220 a běží od prosince 2022. Doposud vynesla 7,98 %, což je sice se započtením inflace velmi špatný výsledek, ale stále lepší než alternativa v podobě fondu REICO od České spořitelny. Ten vydělal svým investorům jen 4,78 %. Fondů investujících do komerčních a rezidenčních nemovitostí převážně v Česku je povícero a často mají výnos jen za rok 2023 vyšší než výnos fondu od Fio za celou dobu, ovšem investovat do nich lze minimálně 1 milion korun.

EUR třída má ISIN CZ0008050424 a od 31.5.2023 vydělala 5,99 %. Pokud bychom tento eurový fond porovnali s nemovitostním fondem od BNP Paribas obchodovaným v EUR, tak ten vydělal 16,07 %. Investuje ovšem do nemovitostí po celé Evropě, proto je srovnání na debatu, ale na druhou stranu jde o plus, jelikož investor diverzifikuje riziko daleko víc než u fondu Fio.

Shrnutí

Investorům, kteří svěřili své peníze do akciových fondů Fio globální akciový fond a Fio fond domácího trhu, doporučujeme pečlivě zvážit další pokračování spolupráce s Fio bankou. Jsme toho názoru, že lze najít daleko lepší investiční alternativy. U nemovitostních fondů není vzhledem k příliš krátké historii obou tříd (CZK i EUR) situace tak jednoznačná a prozatím se zdržíme verdiktu. Pro investory, kteří mohou uvolnit na investici do nemovitostních fondů alespoň 1 milion korun, však již existuje celá řada mnohem lepších fondů, které stojí za zvážení.

<https://medium.seznam.cz/clanek/porovnejfondy-cz-fio-podilove-fondy-srovnani-s-konkurenci-99877?noredirect=1>