

Výkonnost podfondu Algorithmic SICAV High Tech

Úvod

Podfond Algorithmic SICAV High Tech investuje prostřednictvím indexových nástrojů především do technologických společností, v první řadě v USA. Jeho cílem je poskytnout možnost investovat do tohoto sektoru při současném omezení rizika (ve smyslu volatility výnosů). Podfond je denominován v korunách a jistěn proti měnovému riziku.

Data

Rok	Čistá výkonnost v Kč
2022	-31.39%
2023	40.95%
2024	12.15%
2025	5.75%

Poznámka: Čistá výkonnost odráží cenu akcie fondu v Kč po odečtení všech nákladů ke konci daného roku.

Rok	Volatilita
2022	23.82%
2023	17.93%
2024	6.17%
2025	6.82%

Poznámka: Volatilita je vypočtena jako anualizovaná směrodatná odchylka čisté výkonnosti.

Komentář

- Rok 2022 byl poznamenán vysokou volatilitou v důsledku geopolitických událostí a dozvuků pandemie covidu v podobě zvýšené inflace. Tyto jednorázové vlivy se negativně promítly do výkonnosti našeho fondu, neboť náš algoritmus nemohl s nimi počítat.

- Rok 2023 byl prvním rokem, kdy jsme náš původní algoritmus rozšířili o systém včasného varování na bázi umělé inteligence. Na zdokonalování tohoto systému postupně pracujeme.
- Roky 2024-25 byly ve znamení snižování volatility. Ačkoli podfond Algorithmic SICAV High Tech nemá formálně ve statutu uvedený oficiální benchmark, možná stojí za zmínku postupný pokles relativního rizika. V roce 2022 dosahovala volatilita podfondu 78 procent volatility indexu NASDAQ, v roce 2025 to bylo již jen 38 procent.
- Do budoucna hodláme pokračovat v investičním přístupu, který omezuje rizika a přitom ponechává prostor pro rozumné zhodnocení investic v české koruně.

Pavel Kohout, 6. března 2026