
Obsah

O autorovi	7
Předmluva	9
Úvod	11
1. Podílové fondy: základy	15
1.1 Výhody fondů	16
1.2 Proč neinvestovat na vlastní pěst?	18
1.3 Otevřený podílový fond	22
1.4 Druhy fondů	26
1.5 Investiční společnost	29
1.6 Kdo chrání moje peníze?	31
1.7 Aktivní nebo pasivní strategie – věčná debata	34
1.8 Fondy a dividendy	37
2. Druhy fondů a jejich strategie	39
2.1 Akciové fondy	39
2.2 Dluhopisové fondy	54
2.3 Smíšené a fondy fondů	66
2.4 Peněžní trh a krátkodobé investice	68
2.5 Fondy životního cyklu	70
2.6 Zajištěné fondy	74
2.7 Fondy nemovitostní	84
2.8 Komoditní fondy	87
2.9 Co se jinem nevešlo	89
3. Jak si vybrat fond	93
3.1 Kde získat informace	94
3.2 Podle čeho nevybírat	99
3.3 Podle čeho vybírat	105
3.4 Kolik za to	106
3.5 Hedžovat či nehedžovat	115
3.6 Na velikosti záleží?	117

3.7	Deset příkázání fondového investora	118
3.8	Jak na fondové portfolio	120
4.	Fondový trh v ČR	127
4.1	Investiční společnosti	127
4.2	Rozdělení majetku	129
4.3	Včera, dnes a zítra	130
4.4	Zdanění investic	133
4.5	Tři varování pro Popelku	134
5.	Nízkonákladové investování s ETF	139
5.1	Jak fungují ETF a kde je koupit	141
5.2	Druhy ETF a přehled trhu	146
5.3	Trocha teorie burzovních indexů	152
5.4	Skrytá rizika ETF	158
5.5	E.T. chce do vašeho portfolia	160
6.	Alternativní fondy	163
6.1	Hedge fondy – géniové, nebo zločinci?	164
6.2	Fondy kvalifikovaných investorů	176
6.3	Private equity a venture kapitál	178
7.	Slavní portfolio manažeři	181
7.1	Peter Lynch – král stockpickerů	181
7.2	Templeton a Mobius – objevitelé nových trhů	184
7.3	John Bogle – kazatel indexování	186
7.4	Bill Gross – dluhopisový guru	188
8.	Analýza výkonnosti a rizik	191
8.1	Volatilita	191
8.2	Alfa	194
8.3	Beta	194
8.4	Sharpe ratio	196
8.5	Tracking error	197
8.6	Information ratio	198
8.7	R-Squared	200
Slovníček	203	
Použitá literatura	211	
Seznam zkratk	213	
Rejstřík	215	