

# OBSAH

---

Úvod	7
Definice vzájemného investičního fondu	11
Prospěšnost diverzifikace	13
Jak máte řídit své portfolio?	15
Investiční strategie	18
Proč investoři potřebují poradce	21
„Uzavřené fondy“	24
Celkový výnos	27
Zhodnocení výkonu činností fondu	29
Indexy akcií a obligací	32
Fondy „pro každé počasí“	34
Fondy „pro pěkné počasí“	37
Fondy „pro špatné počasí“	39
Nevhodné fondy	41
Vysoké poplatky a jiné handicapy	43
Co jsou zatěžující poplatky?	45
Umořovací poplatky	49
Plány 12b-1	50
Nezatížené fondy	52
Nákladové poměry	54
Koeficient Beta: měřítko kolísání	56
Oceňování rizika	58
Koeficient Alfa: měřítko rizika ve vztahu k odměně	61
Nebezpečí vysokého obrátu	63
Klasifikace vzájemných investičních fondů	65
Fondy přímých vkladů do akciového kapitálu	71
Speicalizované / sektorové fondy	74
Fondy investující do obligací a preferenčních akcií	76
Fondy investující do obligací se splatností kratší než 1 rok	80
Fondy investující do nemovitostí	84
Fondy investující do akcií společností na těžbu drahých kovů	86

Skupiny fondů	88
Nediverzifikované fondy	89
Indexové fondy	91
„Etické“ fondy	93
Nové fondy	95
Rozsah a výkon	97
Čisté hodnoty aktiv	99
Vyplácení	101
Data „bez dividendy“	103
Monitorování výkonu	105
Výpočet výnosu	108
Dešifrování prospektu	110
Investiční minima	112
Strategie investování a držby	114
Zprůměrnování dolarových kurzů cenných papírů	116
Vzorec pro investování	118
Načasování trhu	120
Sledování strategie „popudu“	123
Umořování	125
Minimalizace daní	129
Deset klíčových rozhodnutí, která musíte učinit	132
Otázky a odpovědi	134
Význam pojmů, použitých v textu	141