

---

# Obsah

<b>O autorovi</b> .....	7
<b>Předmluva</b> .....	9
<b>Úvod</b> .....	11
<b>1. Podílové fondy: základy</b> .....	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
<b>2. Druhy fondů a jejich strategie</b> .....	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 jinde nevešlo .....	89
<b>3. Jak si vybrat fond</b> .....	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 přikázání fondového investora .....	118
3.8	Jak na fondové portfolio .....	120
<b>4.</b>	<b>Fondový trh v ČR .....</b>	<b>127</b>
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
<b>5.</b>	<b>Nízkonákladové investování s ETF .....</b>	<b>139</b>
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
<b>6.</b>	<b>Alternativní fondy .....</b>	<b>163</b>
6.1	Hedge fondy – géniové, nebo zločinci? .....	164
6.2	Fondy kvalifikovaných investorů .....	176
6.3	Private equity a venture kapitál .....	178
<b>7.</b>	<b>Slavní portfolio manažeři .....</b>	<b>181</b>
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
<b>8.</b>	<b>Analýza výkonnosti a rizik .....</b>	<b>191</b>
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
	<b>Slovníček .....</b>	<b>203</b>
	<b>Použitá literatura .....</b>	<b>211</b>
	<b>Seznam zkratk .....</b>	<b>213</b>
	<b>Rejstřík .....</b>	<b>215</b>