

Obsah

Předmluva	7
Úvod	9
1. Definice podílového fondu	10
1.1 Co je podílový fond?	10
1.2 Čistá hodnota aktiv (NAV – Net Asset Value)	11
1.3 Institucionální ochrana investora	12
1.4 Formy kolektivního investování	14
1.5 Proč investovat do podílových fondů?	18
1.6 Jak funguje podílový fond?	21
1.7 Statut (prodejní prospekt) a zpráva o hospodaření podílového fondu – INFORMOVANÝ INVESTOR	23
2. Život s rizikem	25
2.1 Riziko	25
2.2 Typy rizik	26
2.3 Jak změřit volatilitu fondu?	28
2.4 Shrnutí	30
3. Analýza podílového fondu	32
3.1 Výnosy	32
3.2 Jak fondy vydělávají peníze?	33
3.3 Celkový výnos podílového fondu (výkonnost)	35
3.4 Poměrové ukazatele nákladů, příjmů a míra obratu portfolia fondu	40
3.5 Velikost fondu a cash flow	43
3.6 Analýza managementu	44
4. Tržní indexy (benchmarky)	46
4.1 Úvod	46
4.2 Populární akciové indexy	47
4.3 Dluhopisové indexy	49
4.4 Závěr	49
5. Typy podílových fondů	52
5.1 Tři klíčová aktiva a klasifikace podílových fondů	52
5.2 Fondy peněžního trhu	56
6. Dluhopisové fondy	58
6.1 Základní informace o dluhopisech	58
6.2 Dluhopisové fondy	62

7. Akciové fondy	66
7.1 Jak fungují akcie?	66
7.1.1 Co jsou akcie	66
7.1.2 Druhy akcií	67
7.1.3 Fundamentální a technická analýza akcií	68
7.2 Typy akciových fondů	73
7.3 Sektorové akciové fondy	74
8. Investiční strategie	81
9. Jak postupovat při investování?	88
9.1 Investiční plán	88
9.2 Investiční technika Dollar Cost Averaging	93
9.3 Alternativní strategie ke Dollar Cost Averaging	97
10. Jak si vybrat správný fond?	99
10.1 Volba investičního zaměření fondu	99
10.2 Specifická kritéria v případě dluhopisových fondů	100
10.3 Specifická kritéria v případě akciových fondů	100
10.4 Další kritéria	101
11. Použití Internetu	103
12. Boj býků a medvědů	106
12.1 Medvědí trh	106
12.2 Jak zvládnout medvědí trh?	110
12.3 Očekávání investorů a pohled na akciové trhy z dlouhodobé perspektivy	113
12.4 Deset nejčastějších chyb při investování	115
13. Fondy v České republice	117
14. Fondy ve Slovenské republice	138
15. Fondy v Evropě	143
16. Fondy v USA	145
17. Fondy ve zbytku světa	149
18. TOP fondy	155
19. Nejčastější otázky a odpovědi	162
Doslov	165
Výklad pojmů	167
Slovník nejpoužívanějších výrazů	190
Seznam použité a doporučené literatury	191