

Ztráty dluhopisů v EMU

Akciové trhy neměly jasný trend, opačně na ně působily nizozemské volby a zlevnění ropy. Fed po zvýšení sazeb pomohl dolarovým dluhopisům. Jestřábí hlasy z ECB ovšem srazilily eurové dluhopisy.

06 KOMENTÁŘE: S&P 500

60. výročí slavného indexu

Americký akciový index S&P 500 oslavil počátkem března šedesáté narozeniny od svého vzniku, respektive od vzniku v té podobě, jak jej v současnosti známe.

08 TÉMA: Morningstar

Morningstar: akciový rating

Společnost Morningstar si asi většina z nás spojí zejména s podílovými fondy. Nicméně Morningstar toho dělá daleko více, třeba vytváří rating i pro konkrétní akcie.

10 ANKETA: Ukončení kurzového závazku ČNB

Nečekejte skokové posílení koruny

Většina oslovených ekonomů a analytiků se shoduje v tom, že i když ČNB intervence ukončí, neznamená to, že by nechala korunu vyvíjet se zcela volně.

12 FOKUS: Akcie – východní Evropa

Dočasné probuzení?

Východoevropské akcie se po delší době stagnace či poklesu loni zvedly díky oživení ruského trhu. Výhled do budoucna ale zůstává nejistý.

14 GRAFY: Vývoj rizikové prémie a politické nejistoty v Evropě

Čeká evropské akcie rally?

Příložený graf pochází z dílny Barclays, která nedávno přišla s analýzou poukazující na to, že by evropské akcie mohla v budoucnu čekat slušná rally.

16 PRODUKT: Speciální fondy nemovitosti

ČS nemovitostní fond

Nejstarší a největší speciální fond nemovitostí v ČR existuje již 10 let. Nyní představuje dobrou alternativu ke konzervativním dluhopisovým fondům.

18 MINIPORTRÉTY: Erste AM ČR; IKS KB

High Yield dluhopisový

Korunový dluhopisový fond zaměřený na rizikovější korporátní dluhopisy.

KB Privátní správa aktiv 4

Korunový smíšený dynamický fond s neutrální vahou akciové složky 70 %.

20 MINIPORTRÉTY: Pioneer Investments; KBC AM

Pioneer Funds – U.S. Pioneer Fund

Akciový fond zaměřený na trh USA.

KBC Eco Fund Climate Change

Globální akciový fond orientovaný na téma klimatických změn.

22 EXPERT: Alternativně vážené indexy

Fundamentální indexy

Naprostá většina akciových indexů přiřazuje váhu jednotlivým akciím dle jejich tržní kapitalizace. Již řadu let se ale objevují hlasy tvrdící, že tento způsob není ideální.

24 RIZIKOVÉ UPOZORNĚNÍ A VYSVĚTLENÍ UKAZATELŮ

25 PENZE: Účastnické fondy

Důstojná penze s ÚF?

Z účastnických fondů představují cestu k důstojné penzi pouze ty dynamické. Jako jediné totiž nabízejí šanci na výrazné reálné zhodnocení úspor.