

Návrat pozitivní nálady

Americké a evropské akciové indexy zhodnotily po odrazu z lokálního dna díky menšímu strachu z obchodních sporů mezi USA a EU. Výnosové křivky dluhopisů se zploštily, ropa zlevnila.

06 KOMENTÁŘE: Svět

Jak si vedla aktiva v první půlce roku

Finanční trhy od začátku roku přinesly investorům v lokálních měnách spíše jen ztráty, přesto se dalo najít i několik zajímavých investic. Českému investorovi situaci paradoxně opět lehce vylepšil pohyb koruny.

08 TÉMA: Akcie a dluhopisy

Přestaňme se bát dluhopisů

Dluhopisy investičního stupně poslední dobou spíše ztrácely. Do budoucna ale mohou lépe diverzifikovat portfolia, protože současná konjunktura nepotrvá věčně a eskalace inflace není pravděpodobná.

10 ROZHOVOR: Hana Lipovská, ESF MU a IVK

Zastavme lumíky v nás

Západní společnost jde jako mýtičtí lumíci na smrtelný pochod za krásnými přísliby eura, zrušení hotovosti, světa bez práce nebo pečovatelského státu.

12 FOKUS: Korporátní dluhopisy s vysokým výnosem

High yields v poklesu

Dluhopisy s vysokým výnosem již několik měsíců mírně ztrácejí a tento trend může pokračovat.

14 GRAFY: Který region bude v druhé půlce roku 2018 nejvýnosnější?

Evropa v nemilosti

Příložený graf přináší odpověď na jednoduchou otázku: “Který akciový trh si povede nejlépe mezi dneškem (konec června) a koncem roku 2018?”.

16 PRODUKT: Amundi AM

KBI Water Fund

Akciový fond s historií spadající až do roku 2000, který investuje do společností z oblasti vodního hospodářství. Zaměřuje se přitom na tři klíčové segmenty.

18 PRODUKT: Raiffeisen IS

Raiffeisen strategie balancovaná

Smíšený korunový fond, který dává v neutrální alokaci rizikovým aktivům 50% váhu.

20 PORTRÉT FONDU: Fidelity International

Fidelity Funds – Global Dividend Fund

Globální akciový fond s hodnotovým stylem a zaměřením na solidní dividendový výnos. Nadvažuje Evropu proti ostatním regionům.

22 EXPERT: OPF

Většina aktivních fondů nepřekoná benchmark

Ačkoliv je popularita ETF rok od roku větší, velká část investorů stále využívá jako základní investiční nástroj aktivně řízené podílové fondy.

24 RIZIKOVÉ UPOZORNĚNÍ A VYSVĚTLENÍ UKAZATELŮ

25 SPOTŘEBITEL: Finanční trhy

Jednoduché investiční rady, které fungují

Naprostá většina lidí přemýšlí nad tím, jaká investiční rada je ta nejlepší. Odpovědět na to ale není tak snadné. Několik jednoduchých rad může použít každý, další je ale třeba individualizovat.