

04 FINANČNÍ TRHY: 24. únor – 6. březen 2020

Druhá vlna korekce

Na finančních trzích zavládla panika v podobě propadů akcií i ropy a citelného zhodnocení bonitních dluhopisů při rekordním snížení jejich výnosů. Dolar a libra značně oslabily k euru a jenu.

06 KOMENTÁŘE: ČR

Novinky z Pražské burzy

Trh START pražské burzy dva roky od svého spuštění přechází na denní aukce z původních měsíčních, a to již od 12. března tohoto roku.

08 TÉMA: Kvantitativní fondy

Lesk a bída kvantitativních fondů

Podílové či hedgové fondy řízené pomocí kvantitativních strategií byly a jsou žhavou součástí finančních trhů. Ačkoliv ale do nich stále proudí peníze, jejich výnosy jsou v posledních letech slabé.

10 ROZHOVOR: Bertrand Lecourt, Fidelity International

Téma vody a odpadu

Portfolio manažer tematického akciového fondu Fidelity International zacíleného na vodní a odpadové hospodářství komentuje jeho strategii.

12 FOKUS: Dluhopisy – globální rozvíjející se trhy

Různorodé EM dluhopisy

Dolarové dluhopisy z rozvíjejících se trhů vykazaly v korunovém vyjádření v posledních 5 letech zajímavé zhodnocení.

14 GRAFY: Kontejnery čekající na vyložení v čínských přístavech (TEU)

Zastavené čínské přístavy

Šíření koronaviru SARS-CoV-2, který způsobuje onemocnění COVID-19, je bezesporu hlavním tématem posledních týdnů, zejména poté, co se začal více rozšiřovat v rámci Evropy.

16 PRODUKT: Spořicí účty v CZK

Spořicí účty pod lupou

Únorové zvýšení úrokových sazeb ČNB ztrátlivně některé korunové spořicí účty. Přesto musí klient počítat s citelným poklesem kupní síly úspor.

18 PORTRÉT FONDU: Broker Consulting SICAV

OK Smart ETF

Vyvážený korunový smíšený fond. Unikátně kombinuje aktivní správu s intenzivním zapojením indexových ETF.

20 EKONOMIKA: Měny

Americký dolar a jeho historie

Americký dolar je již mnoho desítek let klíčovou světovou měnou. Za posledních 100 let přitom prošel řadou významných událostí.

22 EXPERT: Kreditní riziko dluhopisů

Rating a jeho význam

Úvěrový rating hodnotí schopnost států i firem dostát svým závazkům. Má významný dopad na rizikovost a výnosnost jejich dluhopisů, není však jediným kritériem investičního rozhodování.

24 RIZIKOVÉ UPOZORNĚNÍ A VYSVĚTLENÍ UKAZATELŮ

25 SPOTŘEBITEL: Finanční analýza

Jak uvažují finanční experti?

Obecně se má za to, že drobní a nezkušení investoři podléhají při investování řadě „nešvarů“, které se nepříznivě projevují na jejich výnosu.