

Akcie si daly pauzu

Na akciových trzích převážil mírný pokles přes dobrou výsledkovou sezónu vzhledem k vyčerpání jiných pozitivních témat. Dluhopisy USA a zemí eurozóny ztratily na ceně při určitém růstu výnosů.

06 KOMENTÁŘE: ESG

ESG mohou brzy tvořit třetinu globálních aktiv

Globální aktiva pod správou v ESG produktech jsou na dobré cestě, aby do roku 2025 překročila hranici 53 bilionů dolarů, což představuje více než třetinu ze 140,5 bilionů dolarů z očekávaných celkových spravovaných aktiv v té době.

08 TÉMA: Správa portfolia

Robot jako manažer fondu?

Různé formy algoritmického investování jsou v poslední době na vzestupu a představují další konkurenci pro tradiční aktivní správce. Mají ale algoritmy skutečně co nabídnout?

10 ANKETA: Akciové trhy

Váhavý růst pro akcie?

Většina oslovených analytiků a portfolio manažerů věří, že akciové trhy mají v následujícím ročním období potenciál k růstu do 10 %.

12 FOKUS: Konvertibilní dluhopisy

Zajímavé konvertibly

Konvertibilní dluhopisy předčily v posledních letech jiné třídy aktiv výtečným poměrem výnos / riziko.

14 GRAFY: Odhadovaný dopad zvýšení daní na EPS daného sektoru

Na koho dopadne růst daní v USA

O tom, že v USA vzrostou korporátní daně, se po zvolení Joea Bidena prezidentem mluví velmi čile a vše je vlastně považováno za hotovou věc.

16 PRODUKT: Udržitelné investování

Odpovědné fondy ESG

V rámci hojné nabídky podílových fondů, které podle svého názvu respektují faktory udržitelnosti ESG při výběru investic, uvádíme přehled těch s komplexním pokrytím širokého spektra témat.

18 PORTRÉT FONDU: Amundi AM

Amundi Funds US Pioneer Fund

Akciový fond zaměřený na region USA s velmi dlouhou historií a neměnnou investiční filosofií.

20 PORTRÉT FONDU: BNPP AM

BNP Paribas Seasons

Eurový akciový fond zaměřený na index Euro Stoxx 50 s unikátní strategií nabízející ochranu investice, zejména proti velkým propadům.

22 STRATEGIE: Investiční strategie

Když je investor zčásti spekulantem

Někteří investoři rozdělují své portfolio na převažující investiční a doplňkovou spekulativní složku. Jaké příležitosti a úskalí má tento přístup?

24 RIZIKOVÉ UPOZORNĚNÍ A VYSVĚTLENÍ UKAZATELŮ

25 SPOTŘEBITEL: Sektorové investování

Farmacie – co Covid vzal a dal

Pandemie Covid-19 přirozeně dopadla i na sektor farmacie a biotechnologie, kde někteří velcí hráči možná překvapivě neuspěli.