

04 FINANČNÍ TRHY: 14. – 25. červen 2021

Fed akcie nezlomil

Akcie mírně stouply přes jestřábí postoj Fedu ke zvedání úrokových sazeb v roce 2023. Trhy totiž stále věřily v dočasnost vysoké inflace. Bonitní dluhopisy a zlato ztratily na ceně, ropa opět mířila nahoru.

06 KOMENTÁŘE: MF

Již 12. emise Dluhopisů Republiky

Zájemci o státní dluhopisy si mohou od 21.6.2021 pořídit další emise Dluhopisů Republiky.

08 TÉMA: Riziko finanční krize

Kdy přijde příští krize?

Ačkoliv se zhoršily různé ukazatele rizika i valuační poměry na finančních a realitních trzích, drží centrální banky úrokové sazby blízko nuly a chybí tak spouštěč pádu cen rizikových aktiv.

10 ROZHOVOR: Petr Šimčák, Amundi Czech Republic Asset Management

Private equity má smysl

Podle Petra Šimčáka není u portfolia 60/40 problém s 60% akciovou částí, která smysl stále dává, ale otázkou je, co s dluhopisy.

12 FOKUS: Fondy absolutní návratnosti v CZK

Korunové fondy do každého počasí

Fondy absolutní návratnosti usilují o střednědobě kladnou výkonnost bez ohledu na vývoj finančních trhů.

14 GRAFY: Podíl dluhopisů s daným yield to worst (globálně)

Dluhopisy stále moc nenesou

Že se globální dluhopisový trh nachází stále ve velmi svízelné situaci, asi nemusíme opakovat.

16 PRODUKT: OPF

Fondy se zajištěním do koruny I

Investiční společnosti se liší důrazem na zajištění měnového rizika u dluhopisových a smíšených fondů.

18 MINIPORTRÉTY: Erste AM ČR; ČSOB AM

Erste Likviditní fond

Vysoce konzervativní korunový dluhopisový fond.

ČSOB Růstový

Korunový smíšený vyvážený až dynamický fond fondů.

20 MINIPORTRÉTY: Fidelity International; Schroder IM

Fidelity Funds – Global Dividend Fund

Do koruny zajištěný globální akciový fond zaměřený na dividendové akcie.

Schroder ISF Global Equity Alpha

Globální akciový fond zaměřený zejména na vyspělé trhy.

22 EXPERT: ETF

Tematická ETF obětí vlastního úspěchu

Tematická ETF se stala v poslední době velmi populární investicí. Ovšem mnohdy velmi úzce zaměřené indexy mají i své stinné stránky.

24 RIZIKOVÉ UPOZORNĚNÍ A VYSVĚTLENÍ UKAZATELŮ

25 SPOTŘEBITEL: Akciové trhy

Poučení z technologické bubliny konce 90. let

Současní mladí investoři neměli možnost na vlastní kůži zažít prasknutí technologické bubliny v roce 2000.