

Dluhopisy: mění trend?

Silná makrodata, smíšená výsledková sezóna a spekulace o ústupu centrálních bank od expanzivní politiky vedly k nejednoznačnému vývoji akciových trhů a cenovým ztrátám dluhopisů. Ropa zlevnila.

06 KOMENTÁŘE: USA

Co můžete čekat od amerických voleb

Podle všeobecného předpokladu je Republikánská strana více orientovaná na trh a podnikání než Demokratická strana...

08 TÉMA: Nemovitosti

Nemovitosti stále lákají zástupy investorů

Ceny nemovitostí prakticky po celém světě rostou, nemovitostní fondy generují velmi slušné zisky. Je tedy načase si nějaký nemovitostní fond do portfolia přidat? Nebo už je pozdě?

10 ANKETA: Inflace ve světové a české ekonomice

Inflace vystrčí růžky

Oslovení ekonomové predikují zrychlování meziroční inflace ve vyspělých zemích i ČR v důsledku letošního zdražování ropy.

12 FOKUS: Akcie – Asie bez Japonska

Nadvýkonná Asie

Asijské akciové indexy s vyloučením Japonska překonaly za 5 let index globálních rozvíjejících se trhů navzdory prasknutí čínské akciové bubliny.

14 GRAFY: Vývoj libry (tzv. effective exchange rate – vývoj proti koši měn)

Kdysi mocná libra

Jak asi každý zaznamenal, rozhodnutí o Brexitu tlačí libru dolů, ačkoliv akciové trhy ve Velké Británii míří vzhůru. Ale to by bylo na jinou diskuzi.

16 PRODUKT: Investiční strategie

Co je vlastně SRI a ESG?

Společnost Google dlouhou dobu používala slogan „nebud'te zlí“, než jej nahradila sloganem „dělejte správné věci“. Podobně je to i se SRI a ESG, není to ani zdaleka jen o tom vyhnout se zlým společnostem.

18 PORTRÉT FONDU: NN Investment Partners

NN (L) First Class Multi Asset

Globální smíšený vyvážený až defenzivní fond s expozicí na různé třídy aktiv. Zohledňuje nejvíce státní dluhopisy a akcie z vyspělých trhů.

20 PORTRÉT FONDU: IKS KB / Amundi

Amundi Bond Euro High Yield Short Term

Dluhopisový fond zaměřený na krátké eurové high yield dluhopisy. Zajišťuje měnové riziko do eura.

22 EXPERT: Investiční teorie

Faktorové vs. alternativní indexy I.

Někdo by si mohl myslet, že akciové indexy jsou všechny vesměs podobně váženy. Jenže náš pravidelný čtenář samozřejmě ví, že tomu tak není. Dnes se na celou věc podíváme ještě detailněji.

24 RIZIKOVÉ UPOZORNĚNÍ A VYSVĚTLENÍ UKAZATELŮ

25 SPOTŘEBITEL: Podílové fondy

Americké vs. evropské fondy

Podílové fondy jsou v Evropě i v USA stále nejrozšířenější nástroj kolektivního investování, pokud jde o AUM.