

04 FINANČNÍ TRHY: 16. – 27. listopad 2020

Vakcínový optimismus

Akcie zhodnotily díky šancím na účinné vakcíny. Dařilo se hlavně cyklickým hodnotovým sektorům. Zájem o riziko podpořil i euro a ropu.

06 KOMENTÁŘE: Conseq

„ETFkový“ fond od Consequ

Conseq vstupuje na trh pasivních investic, poprvé uvádí na trh vlastní fond s indexovou investiční strategií – Conseq Indexový ETF Aggressive ESG.

08 TÉMA: Spoření a Investice

Jak investují bohatí a chudí

Rozdíly mezi bohatými a chudými lidmi se v posledních letech značně rozšířily. Čím to je způsobeno? Jaký vliv má spotřeba na velikost majetku?

10 ANKETA: USA

Dolar bude spíše slábnout

Ačkoliv oslovení portfolio manažeři a analytici neočekávají, že by Fed nějak reagoval na výsledky amerických voleb, vesměs se shodnou v tom, že dolar čeká proti euru spíše oslabování.

12 FOKUS: Akcie – finanční sektor

Vzkříšení finančního sektoru

Finanční akciový sektor a zejména jeho evropský bankovní segment v posledních letech zaostával, nyní se však začíná blýskat na lepší časy.

14 GRAFY: YTM daných státních dluhopisů

Další milník dluhopisového trhu

Že je současné dění na dluhopisovém trhu v mnohém velmi specifické, asi nemusíme nikomu říkat.

16 PRODUKT: FKI

BHBMW INVEST SICAV

Fond kvalifikovaných investorů, jehož investice se pojí s léčivými a minerálními vodami, stejně jako s nápoji pod sportovní značkou Head.

18 MINIPORTRÉTY: BNP Paribas AM; ČSOB AM

BNP Paribas Euro Corporate Bond

Fond eurových korporátních dluhopisů investičního stupně.

ČSOB Bohatství

Smíšený fond s neutrálním vážením akciové a dluhopisové složky 40:60.

20 MINIPORTRÉTY: Fidelity International; Franklin Templeton IF

Fidelity Funds – Global Demographics Fund

Globální akciový fond zaměřený na firmy profitující z demografických změn.

Franklin Technology

Akciový fond zaměřený přednostně, ne však výlučně na IT sektor.

22 EXPERT: Alternativní investice

Likvidní „ALT“ fondy

Akcie nelze označit za zrovna levné, dluhopisy nesou nízký výnos, zlato se pohybuje v blízkosti historických maxim a koronavirus s námi zůstane ještě nějakou dobu... do čeho tedy investovat?

24 RIZIKOVÉ UPOZORNĚNÍ A VYSVĚTLENÍ UKAZATELŮ

25 SPOTŘEBITEL: Akciové trhy

Srovnání finanční a koronavirové krize

Jak finanční krize let 2008-2009, tak současná koronakrize způsobila velký propad ekonomiky a akciových trhů. Liší se však fundamentálními příčinami.