

Otázka: Investiční společnosti, podílové fondy

Předmět: Ekonomie

Přidal(a): Minninka

- **kolektivní investování** (společné investování, neomezený počet lidí), více společného majetku investoři a ta majetek investují
- investují do podílového fondu a ten dále investuje
- nejstarší kolektivní investování (pojištění)
- životní pojištění (zhodnocuje se)
- domy (nájem, fasády)

výhody:

- očekávám zisk (lepší zhodnocení)

- rozložení rizika (mají více investic, nemusím o ně přijít)
- nestojí mě to čas
- nemusím se o to starat
- starají se o to odborníci
- levnější je ten fond jsou nižší než individuální investování
- svobodná volba můžu si vybrat fond
- ochrana proti inflace
- daňové zvýhodnění podílových fondů (až po 6. Měsících)
- dobrá likvidita

nevýhody:

- objektivní riziko (které neovlivníme)
- investice nemusí být vždy dobrá
- platíme poplatky investorům
- nedůvěryhodní lidi
- nemůžu do toho investorům mluvit
- s podílovým fondem se nemůžu podílet na valné hromadě

INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

- subjekt kolektivního investování
- je zakládána za účelem zisku, zakládá a spravuje fondy
- specializovaná společnost, který se specializuje na soustředování investorů, který dále investuje s cílem maximálního zhodnocení
- právnická osoba, hlavně a.s.

VZNIK INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

- ke vzniku je třeba povolení ČNB
- musíme splnit podmínky ke vzniku této společnosti
- je to činnost v souladu se zákony

PODÍLOVÉ FONDY

- zakládá je investiční společnost
- není to PO, likvidita je 100%
- má svého zřizovatele
- správce té investiční společnosti

- patří do kolektivního investování
- zakládá je aby mohla zřizovat částky od investorů
- vloží do nich peníze od investorů a ty dále investují a čekají maximální zhodnocení

DRUHY:

- otevřené- může tam investovat kdokoli a kdykoli, veřejně neobchodovatelné, má povinnost odkoupit podílové listy zpět za aktuální kurz
- uzavřené- jsou omezené časem (1.9.-31.9.) nebo množstvím, až se prodá určité množství tak to skončí, nejde to kdykoli, nemá povinnost od nás podílové listy odkoupit, veřejně obchodovatelné
- menší riziko je u otevřených, protože mám 100% likviditu, u uzavřených můžu mít vyšší výnos ale nemusím (vyšší riziko)

PRAKTICKÁ ÚLOHA

www.iscs.cz/fondy/bud_akciové_nebo_dluhopisové_a_ty_nahoře_souhlasím_a_koukám_se_na_portolio/

vlastníme kapitál 60.000,- chceme ho rozložit mezi podílové fondy investiční společnosti české spořitelny (ISCS) sestavte si vhodné portfolio na základě zvolené investiční strategie, údaje čerpejte z infolistu fondu

- nejsem konzervativní investor- tak akciové
- snížené fondy- do čeho dále investuji, i do dluhových i do akciové, méně rizikové
- dluhopisové fondy- jsou jistější, s malým rizikem
- snížené- osobní portfolio 4 + portfolio podle typu
- státní dluhopisy nejsou rizikové, moc se na tom asi nedá vydělat
- dluhopisové BONDINVEST- infolist + majetek fondu podle třídy
- státní dluhopisy- jistota, likvidita 100%, zajímá nás kdy byl fond založen
- mám 60.000,- do čeho by jsme rozložili do 3 dílů, na víc by se to už dělit nemělo. I cenu. Jsem agresivní investor budu očekávat a mít větší riziko. Abych to měla zhodnocené musím čekat více let

PŘÍKLAD

U podílového fondu SPOROINVEST jsme nakoupili 28.4.2012 s provizí 1% (28.4.2012), 3.3.2013 jsme ho prodali 10.000 ks s provizí 1,2%. Kolik jsme jich nakoupili?

28.4.2012= 1,8583 (0,22%)

3.3.2013= 1,8706 (0,88%)

$20.000 - 200 (1\% \text{ z } 20.000) = 19.800,-$

$19.800 / 1,8583 = 10.654,-$ (zaokrouhleno na Kč ↓)

$10.000 * 1,8706 = 18.706 - (1,2\% \text{ z } 18706 = 225) = 18.481,-$

- získanou částku rozdělím na půl $18.481 / 2 = 9.240,-$

- a investujeme do osobního portfolia 4 a sporotrendu 26.3-2013 nakupují kolik bychom teď získali?

OSOBNÍ PORTFOLIO $9.240 / 1,1161 = 8.278,-$

SPOROTREND $9.240 / 1,1386 = 8.115,-$

PROVIZE SE ODEČTE HNED NA ZAČÁTKU!!!!!!!!!!!!!!!!!!!!!!