



Jak chytře a jednoduše investovat

aneb půvab indexů a ETF

Přednášející: Rostislav Plíva

24.4.2012



PATRIA DIRECT

Jak rozumně pravidelně investovat, nikoli tradovat!

A využívat principu fungování tržních portfolií ve svůj prospěch

Principy fungování fondů (nejen podílových)

- nákup, poplatková struktura

x

Principy fungování indexů a ETF

- rebalancing, poplatková struktura – neplatí pro pákované

Praxe na trhu

Index DAX



Praxe na trhu

Index S&P 500 a ETF na SnP 500 + páka

Range 4/30/02 To 3/30/12 Period M(D-W-M-Q-Y) Normalize N(Y/N/O) Dates 0

SPX - S&P 500 INDEX	1408.47
SSO US	58.381
SPY US	140.81

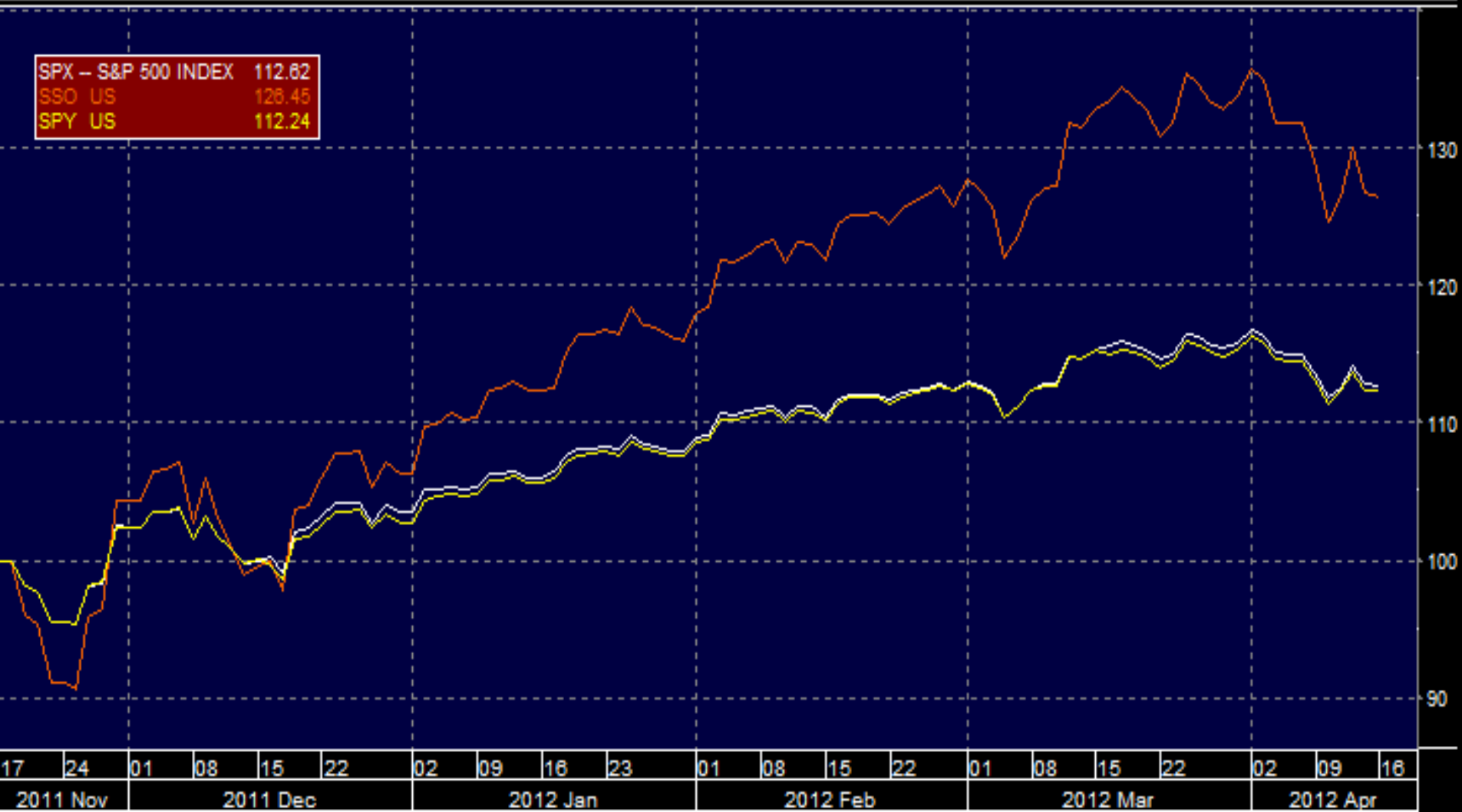


Praxe na trhu

Index S&P 500 a ETF na SnP 500 + páka (krátkodobý pohled)

Range 11/17/11 To 4/16/12 Period D(D-W-M-Q-Y) Normalize Y(Y/N/O) Dates 0

SPX - S&P 500 INDEX	112.62
SSO US	128.45
SPY US	112.24



ETF a „Tržní portfolio“ vzniklé z indexu

Trocha teorie: koeficienty beta, CAPM, CML, SML

Treynor ratio, Sharpe ratio,...