SLOVNÍK ZÁKLADNÍCH POJMŮ

A

Akcie
Cenný papír, který vyjadřuje účast na akciové společnosti. Opravňuje majitele spolurozhodovat na valné hromadě o základních otázkách činnosti společnosti. Akcionáři přísluší podíl na zisku společnosti, tzv. dividenda, právo na likvidačním zůstatku, právo na informace. U podílových fondů jsou akcie jedním z typů investic v portfoliu fondu.

Akcionář
Majitel akcií, s nimiž jsou spojena práva akcionáře (viz akcie). Podle svého podílu na celkovém počtu akcií může být vlastnictví akcií minoritní (menšinové) nebo majoritní (většinové). Větší množství držených akcií znamená větší možnost ovlivňovat činnost akciové společnosti

Aktivní správa portfolia
Fond řídí portfolio manažer, který průběžně rozhoduje o složení investic.

Alokace aktiv
Rozdělení majetku fondu mezi různé typy investic (např. akcie, dluhopisy, hotovost).

B

Benchmark
Srovnávací kritérium pro vyhodnocování výkonnosti investičního nebo vkladového instrumentu (např. lze srovnávat výkonnost vlastního akciového portfolia, se kterým obchodujeme na Burze cenných papírů, s vývojem oficiálního burzovního indexu PX 50. Tento index je potom benchmarkem - referenční úrovní pro vyhodnocování výkonu investičních záměrů, které jsou prováděny v rámci akciového portfolia.)

C

Centrální depozitář cenných papírů (CDCP)
Dceřiná společnost Burzy cenných papírů Praha, a.s., která v červenci 2010, nahradila Středisko cenných papírů, ve vedení centrální evidence cenných papírů.

Cenný papír
Právní nástroj potvrzující majetkové nebo jiné právo investora (např. akcie, dluhopis, podílový list).

Cena při zpětném odkupu
Cena, za kterou fond odkupuje podílové listy od investora. Vychází z aktuální hodnoty fondu (NAV) a může být snížena o výstupní poplatek.

Čistá hodnota majetku (NAV)
Skutečná hodnota jednoho podílového listu k určitému datu. Je stanovena jako podíl celkového čistého obchodního jmění fondu (fondového kapitálu, sníženého o pohledávky, nesplacené poplatky a potenciální ztráty) a celkového počtu vydaných podílových listů.

D

Depozitář
Banka, která kontroluje, že fond nakládá s majetkem podle zákona a statutu.

Diverzifikace
Rozložení investic mezi více aktiv za účelem snížení rizika.

Dividenda
Podíl na zisku společnosti plynoucí ve prospěch majitele akcií nebo podílových listů.

Dluhopis
Cenný papír, kterým se dlužník, jenž tento papír vydává, zavazuje jeho majiteli, že vyplatí peněžní obnos uvedený v dokladu včetně příslušného úroku, a to ve vyznačeném termínu. Na rozdíl od akcie zajišťuje tento druh cenného papíru předem stanovený finanční výnos.

I

Investiční horizont
Doba, na kterou investor plánuje investovat své prostředky.

Investiční společnost
Společnost, která fond spravuje a zajišťuje jeho řízení i administrativu.

Investiční limity
Investiční limity určují maximální hranice pro investování do jednoho cenného papíru nebo skupiny cenných papírů. Obecně platné investiční limity jsou dány zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a další jsou dány statutem nebo pravidly investování platnými pro ten který fond.

Investiční riziko
Riziko kolísání hodnoty investice v čase.

ISIN - (International Security Identification Number)
Mezinárodní identifikační číslo cenného papíru, které tvoří dvanáctimístný alfanumerický kód. První dva znaky tvoří kód státu, dalších devět znaků je číselný kód cenného papíru (lze podle něj poznat okruh činnosti klienta a druh cenného papírů), poslední je číslice kontrolní.

L

Likvidita
Jak rychle lze investici proměnit zpět na peníze.

O

Otevřený podílový fond (OPF)
Fond, který vydává neomezený počet podílových listů a jehož povinností je kdykoliv od podílníka odkoupit podílové listy zpět za jejich aktuální hodnotu.

P

Podílník
Investor, který vlastní podílové listy fondu.

Podílový list
Cenný papír potvrzující podíl investora na majetku podílového fondu.

Poplatek za správu fondu (správcovský poplatek)
Poplatek, který investiční společnost účtuje průběžně fondu za správu cenných papírů.

Poplatek za vstup (vstupní poplatek)
Poplatek při nákupu podílových listů.

Poplatek za výstup (poplatek za zpětný odkup)
Poplatek při prodeji podílových listů zpět fondu.

Portfolio cenných papírů
Soubor investic, které fond drží.

R

Reinvestice
Opětovné investování výnosů zpět do fondu.

Růstový fond
Fond, který výnosy nevyplácí, ale reinvestuje je.

S

Smíšený fond
Fond kombinující více tříd aktiv (např. akcie a dluhopisy).

Statut fondu
Základní dokument fondu popisující strategii, rizika a poplatky.

U

Uzavřený podílový fond (UPF)
Podílový fond, jehož fondový kapitál je rozdělen na předem určený počet podílových listů a u něhož není možné uplatnit žádost o zpětný odkup podílových listů.

V

Volatilita
Míra kolísání hodnoty fondu.

V

Výkonnost fondu
Zhodnocení fondu za určité období.