

POSUDEK OPONENTA ZÁVĚREČNÉ PRÁCE

Název práce: Fondy kvalifikovaných investorů a jejich investiční strategie

Typ práce: Diplomová práce

Jméno studenta: Marušinová Darina

Oponent práce: Ing. Radka Pešková, Ph.D.

| | | |
|---|---|----------|
| Práce splňuje zadání | Ano | X |
| | Ne | |
| Aktuálnost tématu | Velmi aktuální | X |
| | Aktuální | |
| | Nadčasové-neutrální | |
| | Neaktuální | |
| Náročnost tématu | Náročné teoreticky i metodologicky | X |
| | Teoreticky náročné | |
| | Metodologicky náročné | |
| | Relativně jednoduché | |
| Struktura práce | Úplná, logická | X |
| | Úplná, logicky špatně koncipovaná | |
| | Neúplná, logická | |
| | Neúplná, logicky špatně koncipovaná | |
| Literatura a práce s ní | Originální prameny | X |
| | Aktuální prameny | |
| | Zastaralé prameny | |
| | Aktivně využité, organicky zapracované | |
| | Využité pasivně, věcně správně citované | |
| | Nedostatečně využité | |
| Vybavení práce (tabulky, grafy, přílohy) | Optimální množství | X |
| | Postačující množství | |
| | Příliš četné na úkor textu | |
| | Nedostatečné | |
| | Organicky spojené s textem | |
| | Vhodné doplnění textu | |
| | Formální bez užších vazeb na text | |

| | | |
|-----------------------------|--|----------|
| Vlastní přínos práce | Formulace původních závěrů | X |
| | Formulace závěrů kompilovaných ze zdrojů | |
| | Chybí formulace vlastních závěrů | |

Další hodnocení:

Práce „Fondy kvalifikovaných investorů a jejich investiční strategie“ si klade za cíl sestavení návrhu investičního doporučení a strategie do fondů kvalifikovaných investorů pro různé typy investorů. V teoretické části práce je základem rešerše sekundárních zdrojů, především literárních a internetových, zákonů, předpisů, nařízení vlády, aj. a jejich komparace. Dále je v teoretické části obsažena terminologie a popis základních použitých výzkumných metod. Aplikační část práce využívá v návaznosti na teoretickou část práce metodu šetření a sumarizace různých typů fondů kvalifikovaných investorů, kde základem je rozbor statutů, výročních zpráv, klíčových informací, marketingových materiálů a webových stránek jednotlivých fondů. V práci je hodnoceno šest různých fondů kvalifikovaných investorů, a to fond Robot Asset Management SICAV a.s., ZDR Investments SICAV, a.s., DOMOPLAN investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., 4 Gimel Investments SICAV, a.s., TREBITSCH investiční fond SICAV, a.s., podílový fond AVANT – Česká pole 2015. Zjištěné poznatky na základě komparace a finanční modelace jsou základem vytvořeného návrhu investiční strategie pro jednotlivé typy investorů dle jejich preferencí a rizikových profilů zjištěných v rámci rozhovorů. Téma práce je z pohledu praxe velmi aktuální a pro konkrétní uživatele, investory či potenciálního zájemce klíčové, kdy rozhodnutí o správných investicích představuje skutečně významná životní rozhodnutí. Investování do fondů kvalifikovaných investorů pak nabízí každému investorovi vysoké zhodnocení volných peněžních prostředků ovšem za předpokladu zohlednění rizika, což je však v případě nesystematického rizika možné eliminovat diverzifikací příslušné investice. Práce je logicky strukturována. Práce je srozumitelná a jasná, odpovídá zadání a cíl byl splněn.

Otázka č. 1 vztahující se k tématu práce:

Při rozhodování o investicích hrají podstatnou roli rizika a výnosnost, kdy ne každý je schopen míru rizika a výnosnost optimálně vyhodnotit. Jaký postup doporučujete klientům tak, aby své riziko minimalizovali a zvolili skutečně ten nejvhodnější produkt? Z hlediska provedené investiční analýzy je nejzajímavější investicí produkt „AVANT Flex“. Předpokládáte, že v budoucnu by se mohly investiční preference ve vztahu k fondům zásadně měnit?

Otázka č. 2 vztahující se k tématu práce:

S ohledem na aktuální ekonomický celosvětový vývoj a současnou ekonomickou situaci, co očekáváte v segmentu investic? Nejenom finanční, ale v současné době i investiční, realitní, aj. trhy prochází značně dynamickým vývojem. Jaký očekáváte vývoj v oblasti investičních fondů?

Otázka č. 3 vztahující se k tématu práce:

Současný celosvětový trend na trhu investic je značně variantní. Jaký dopad na změnu v zaměření investic má a může mít událost COVID -19?

Ostatní otázky vztahující k tématu práce:

VYSOKÁ ŠKOLA EKONOMIE A MANAGEMENTU

Nárožní 2600/9a, 158 00 Praha 5

| | | |
|---------------------------|-------------------------|----------|
| Výsledné hodnocení | doporučuji k obhajobě | X |
| | nedoporučuji k obhajobě | |

Datum: 09.10.2021

Podpis oponenta práce

VYSOKÁ ŠKOLA EKONOMIE A MANAGEMENTU, A.S.

info@vsem.cz, www.vsem.cz