

# VYSOKÁ ŠKOLA EKONOMIE A MANAGEMENTU

Národní 2600/9a, 158 00 Praha 5

## 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.

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

VYSOKÁ ŠKOLA EKONOMIE A MANAGEMENTU, A.S.

info@vsem.cz, www.vsem.cz

# VYSOKÁ ŠKOLA EKONOMIE A MANAGEMENTU

Nárožní 2600/9a, 158 00 Praha 5

<b>Vlastní přínos práce</b>	Formulace původních závěrů	<b>X</b>
	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, A.S.**

info@vsem.cz, www.vsem.cz

# VYSOKÁ ŠKOLA EKONOMIE A MANAGEMENTU

Nárožní 2600/9a, 158 00 Praha 5

<b>Výsledné hodnocení</b>	doporučuji k obhajobě	<b>X</b>
	nedoporučuji k obhajobě	

**Datum: 09.10.2021**

\_\_\_\_\_  
**Podpis oponenta práce**

**VYSOKÁ ŠKOLA EKONOMIE A MANAGEMENTU, A.S.**

info@vsem.cz, www.vsem.cz