

Abstrakt

Tato práce se zabývá analýzou výkonnosti podílových fondů v region střední a východní Evropy – regionu CEE. Autor pro analýzu v této práci zvolil dvě země z této geografické oblasti, a to Českou republiku a Polsko. Pomocí ekonometrického modelu, jenž vychází z tzv. CAPM (Capital Asset Pricing Model), autor porovnává historickou výkonnost akciových a dluhopisových podílových fondů. Tato bakalářská práce také zkoumá teorii, která říká, že většina podílových fondů není schopna v konečném součtu překonat benchmark, jelikož si účtují relativně vysoké poplatky.

Klíčová slova Podílové fondy, Podílové fondy v rozvojových zemích, Region CEE, Hodnocení výkonnosti

Abstract

The purpose of this thesis is to analyze mutual fund performance in the Central and Eastern Europe - CEE region. The author chose two countries from this geographic region, the Czech Republic and Poland. Using the econometric model that is based on CAPM (Capital Asset Pricing Model) the author compares past performance of equity and bond oriented mutual funds. This thesis also examine the theory which states that most of mutual funds are not able to outperform the benchmarks in real terms as they charge relatively high fees.

Keywords Mutual funds, Emerging market mutual funds, CEE region, Performance evaluation