

INVESTIČNÍ ČÍTANKA



0 cestě k portfoliu



Portfolio je soubor
finančních produktů,
který je uspořádán tak,
aby to vyhovovalo cílům
a potřebám střadatele
či investora.



V životě bude přibývat situací,
v nichž pomohou jen a jen
naše vlastní peníze.
To, zda je budeme mít, nebo ne,
záleží jen a jen na nás
samotných.

Každý může ovlivnit svůj budoucí
finanční komfort, když se vydá
na cestu jeho budování včas.
První krok je nejdůležitější.



Ještě před dvaceti a více lety to měli střadatelé jednoduché. Spořicí a pojišťovací produkty bylo možné spočítat na prstech jedné ruky a nebylo mezi nimi příliš rozdílů. Klasičtí investoři téměř neexistovali, pokud nepočítáme rodinné investice do nemovitostí, několik málo sběratelů umění či starožitností a „investory“ do cizích měn (veksl).

Téměř každý měl finančních produktů více, ale nenapadlo by ho nazývat jejich soubor portfoliem. Slovo portfolio, které původně znamená aktovka nebo složka, by většině lidí znělo příliš vznešeně. Od té doby se nabídka produktů rozrostla o desítky. Vzniklo celé, u nás nové, odvětví kolektivního investování.



Stále přežívá mylná představa, že „to správné“ hospodaření s vlastními financemi je o tom, najít „ten nejlepší“ produkt a do něho soustředit největší část peněz. Je to sázka na ideální produkt. Jenže, realisticky vzato, ideální produkty neexistují.

Všechny produkty mají totiž své pro a proti a správné hospodaření s financemi je o tom, které z výhod, jež nabízené produkty poskytují, lidem nejvíce vyhovují. A je také o tom, jak vhodně ony produkty složit, aby se vzájemně doplňovaly a posilovaly. To není jednoduché. Proto nesmírně roste význam finančního poradenství. Právě z finančního poradenství, jež poskytují bankéři, se stal nový obor, který se důležitostí vyrovná významu rodinných lékařů a právníků.



*Lidé bez dobrého portfolia žijí
od výplaty k výplatě.*

Lidé s dobrým portfoliem žijí podle svého.

*Starejte se o své portfolio,
ono se postará o vás.*

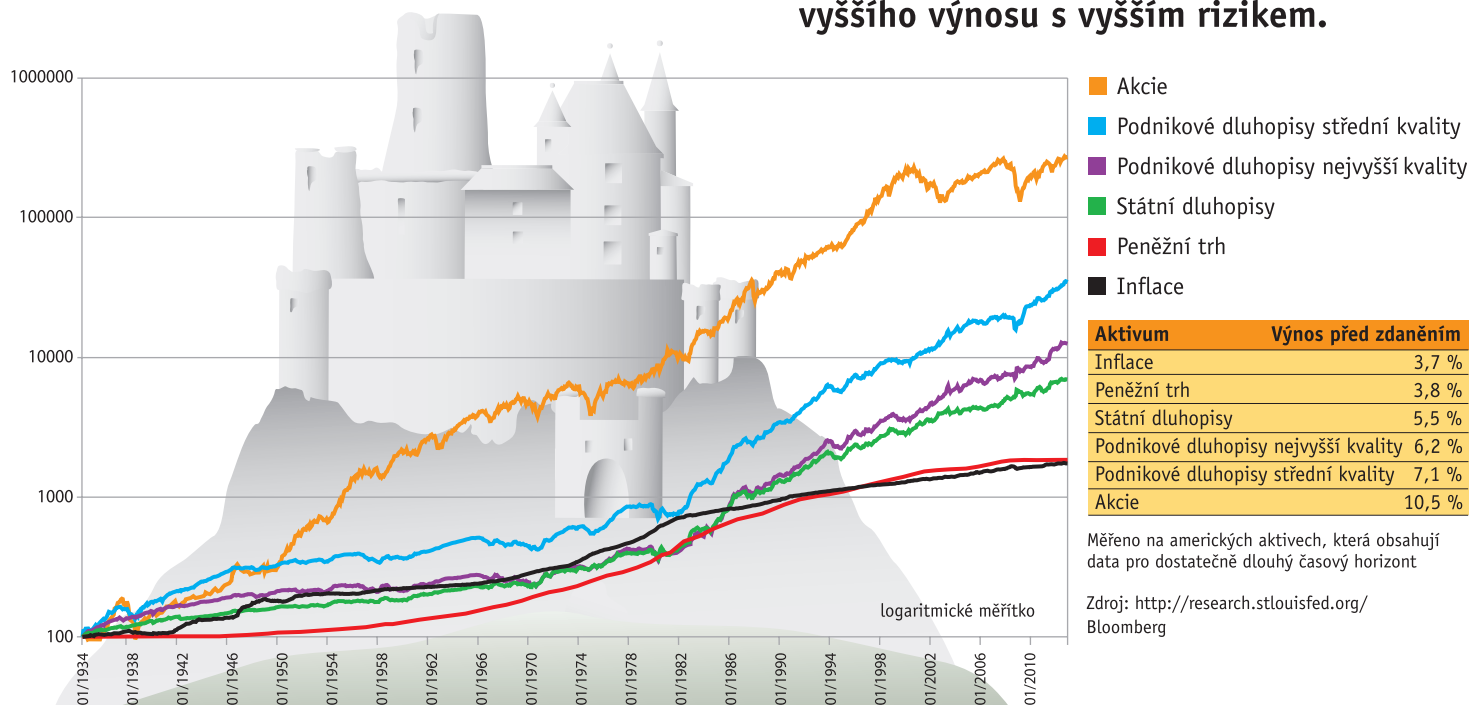
Do hospodaření s financemi pronikl pojem portfolio. Dobře založené a dobře vedené portfolio umožňuje řídit hospodaření s vlastními penězi a dává mu základní řád. Dobře založené portfolio plní funkce, které jeho majitelé považují za důležité (ochrana před rizikem, střednědobá rezerva, strategická životní rezerva atp.). Dobře založené portfolio je jako finanční pevnost, v níž se uchovává hodnota kapitálu, a pokud je to možné, i efektivně zhodnocuje. Na dobře založeném portfoliu si vyláme zuby inflace, měnové otřesy i běžné kolísání hodnoty aktiv.



V každém portfoliu by měla být investiční část. Výnosy finančních produktů se za staletí existence finančního podnikání seřadily do různých skupin. Historicky nejvyšších výnosů dosahují akcie a produkty nebo strategie, které je užívají. Na tom nic nemění ani poslední krize, ani to, jak kolísá hodnota akcií.

Ve druhé skupině jsou historicky dluhopisy. A úplně nejnižší se nacházejí klasické spořicí produkty, na něž jsme tolik zvyklí. Jejich výnosy mohou být i po dlouhou dobu negativní, když jsou zmenšovány o inflaci a daně.

Při dodržení zásad investování a respektování dostatečně dlouhého investičního horizontu můžete dosáhnout vyššího výnosu s vyšším rizikem.



K tomu, abychom dobře složili investiční část portfolia, potřebujeme vždy a v každém případě experta.

Vždyť jenom otevřených podílových fondů je bezmála deset tisíc.

K jejich výběru nestačí ani reklama, ani články v novinách, ani selský rozum. Potřebujeme dobrého bankéře.

*Dobré portfolio
se o vás postará*



Vážení přátelé,

nejtěžší na dlouhých cestách bývá první krok. Než vyкроčíte, musíte překonat váhání a možná i pohodlnost. Jakmile tyto okamžiky pominou, bývá pro ty, kteří vytrvají, vše lehčí.

Na dlouhých cestách budování portfolia vytrvají nejspíše ti, kteří jsou dostatečně prozíraví. Dokážou si představit svůj budoucí život, budoucí potřeby, dokážou si představit příjemný pocit, který přináší finanční zabezpečení.

V životě nelze nahradit dvě ztráty – ztrátu zdraví a ztrátu výnosů. Ztráty zdraví se bojí každý, nad ztrátou výnosů mnozí mávnou rukou. Je to však nemoudré. Nikdo přesně neví, co přinese budoucnost. Dostatek peněz vás může přenést přes mnohé překážky.

Vydejte se na cestu za portfoliem jen se spolehlivým bankéřem. Dokáže vám cestu důkladně připravit a bude na ní i vaším průvodcem. První krok je jen a jen na vás – domluvte si nezávaznou schůzku se specialistou v nejbližší pobočce ČSOB.

Přejeme vám šťastnou cestu



Váš ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

Deset zásad budování portfolia

1. Věnujte hodně pozornosti a času výběru bankéře.
I zde platí dvakrát měř, jednou řež.
2. Stanovte si cíle, kterých chcete v životě postupně dosáhnout.
Portfolio musí být dlouhodobě v harmonii s vašimi finančními cíly a životními potřebami.
3. **Poznejte, ve spolupráci s bankéřem, sami sebe i finančně.**
Produkty a strategie se liší možnostmi výnosu a mírou rizika. Lišíme se různým stupněm schopnosti tolerovat riziko. I když by portfolio mělo obsahovat většinu výhodných produktů, ne vždy si je můžeme dovolit, protože nejsme schopni tolerovat riziko, které tyto produkty mohou přinést.
4. **Investice jsou důležitou součástí portfolia,** protože dlouhodobě přinášejí vyšší výnosový potenciál než klasické spořicí produkty.
5. **Portfolio není o rozhodování mezi spořicími a investičními produkty.** Není sporu o tom, že v něm mají být oba typy. Bankéř by vám měl poradit, jak mají být složeny a v jakém poměru.

Deset zásad budování portfolia

6. **Dodržujte finanční disciplínu** ve všem, co se týče vašeho portfolia. To se týká jeho skladby, pravidelného spoření a investování.
7. **Nikdy nepodnikejte nic bez konzultace** se svým bankéřem.
8. **V posuzování vhodné skladby portfolia nespolehejte na mediální informace.** Požadujte od svého bankéře analýzy vašeho finančního domu.
9. **Portfolio je třeba „hlídat“** – pravidelně vyhodnocovat, přizpůsobovat věku, měnícím se životním situacím, měnící se ekonomice a situaci na trzích.
10. **Bud'te si jisti**, že dobré portfolio „učí peníze dobře poslouchat“. Dejte mu čas.

Budete-li se chtít usmívat i v sedmdesáti, založte si dobré portfolio



**ČSOB Asset Management, a.s.,
investiční společnost**

Radlická 333/150
150 57 Praha 5
Zapsaná v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze,
oddíl B, vložka 5446.

Tel.: 224 116 702
Fax: 224 119 548
E-mail: investice@csob.cz

