

# Investiční okénko GICEE

## Časté námitky při investování a jak je řešit



**Jiří Kosík**

 +420 725 894 006

 [jjiri.kosik@generali.com](mailto:jjiri.kosik@generali.com)

 [www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz)

Hodnota investice a příjem z ní mohou v průběhu doby trvání investice kolísat podle tržních podmínek, směnných kurzů a dalších vlivů a návratnost investované částky není tudíž zaručena. Výkonnost v minulosti není zárukou výkonnosti budoucí. Podrobné upozornění na rizika naleznete v závěru prezentace.

# Vzdělávejme se online

2

## Pravidelný webinář „Investiční okénko GICEE“



Pravidelně **každý druhý čtvrtek od 10:00** – délka cca 45 minut

Odkaz na vstup: <https://gic.clickmeeting.com/investicni-okenko-gicee>

Room ID: **411-211-137** (pro mobily a tablety)

ČTVRTEK 3. 9. 2020 OD 10:00

### ALTERNATIVNÍ INVESTICE: FIREMNÍ DLUHOPISY

Firemní dluhopisy na českém trhu už několik let prožívají zlaté časy. Není divu. Úroky z depozitních produktů jsou nízké a lidé chtějí vyšší zhodnocení. Jenomže to bez podstoupení vyššího rizika nelze. Na co si dát pozor při jejich nákupu?

ČTVRTEK 17. 9. 2020 OD 10:00

### HODNOCENÍ A POROVNÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH FONDŮ

Nabídka investičních fondů je téměř nepřeberná. U ČNB je evidováno přes 500 fondů, celkový počet podílových fondů ve světě je více než 120.000. Jak se v nich vyznat a jaké parametry jsou pro investora důležité?



# Časté námitky při investování a jak je řešit

# Časté námitky

Co investoři v rámci investování nejčastěji řeší?



# Druhy námitek

Jak lze námitky rozdělit?

5



**DOTAZ**

**OBAVA**

**VÝMLUVA**

**ZODPOVÍM**

**KONKRETIZUJI**  
(PŘEVEDU NA DOTAZ)

**MÁ TO SMYSL?**

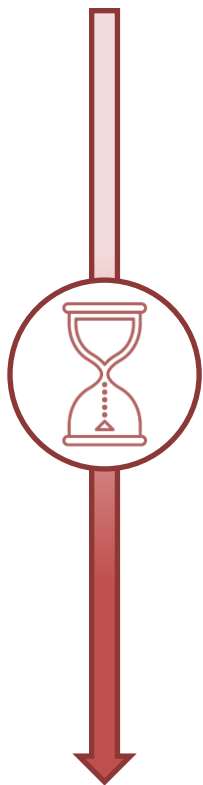
„Co se stane s mými penězi, když investiční fond zkrachuje?“

„Bojím se, že když to zkrachuje, přijdu o své peníze... „

„Já pořád nevím...a jste si opravdu jistý, že když to zkrachuje, tak nepřijdu o všechno? Já tomu moc nevěřím..“

# Kdy je řešit?

Jaká je vhodná doba k řešení námitek?



**PŘEDEM**

Vím, že námitka přijde a předejdu ji

**IHNED**

Vyplyne z jednání na schůzce s klientem

**POZDĚJI**

Vím, že to mám připraveno a budu to vysvětlovat za chvíli

**NIKDY**

Politika, rasa, sex...

# Výkonnost portfolia

Faktory ovlivňující výnos portfolia

7

## Co podle vás hraje klíčovou roli ve výkonnosti portfolia?

**KDY?**



Čas nákupu či prodeje

**2 %**

**CO?**



Výběr investice

**4 %**

**JAK?**



Rozložení investice

**94 %**

Zdroje: Gary Brinson, L. R. Hood, Gilbert Beebower: „Determinants of Portfolio Performance“

Roger G. Ibbotson: „The Importance of Asset Allocation“

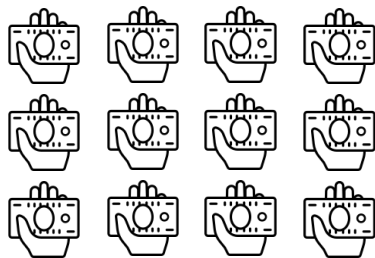
# Rozložení portfolia

## Alokace a diverzifikace portfolia

„Půjčuji své peníze a ty se mi potom vracej i s úrokem.“

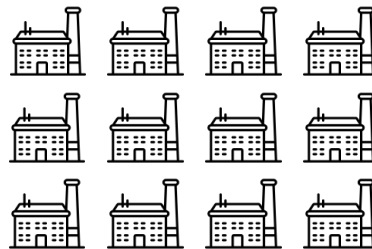
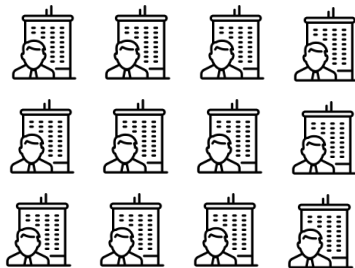


„Jsem spoluvlastníkem nemovitostí a mám příjem z pronájmu.“



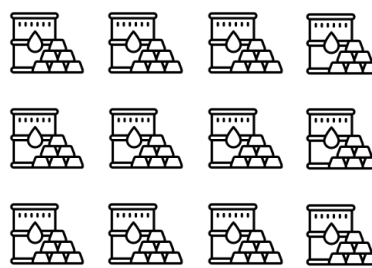
**DLUHOPISY**

**NEMOVITOSTI**



**AKCIE**

**KOMODITY**



„Jsem spolumajitelem společností a podílím se na jejich zisku.“



„Vlastním a prodávám firmám suroviny potřebné k výrobě.“



# Rozložení portfolia

Jak rozložit investiční portfolio?

9

## DIVERZIFIKACE



snižuje kolísání portfolia



omezuje riziko ztráty

# Rozložení portfolia

Proč je důležité mít diverzifikované portfolio?



Portfolio je jako plachetnice. **Konzervativní složka je dřevěný člun, dynamická složka pak plachta.** Nebude-li v portfoliu dynamická složka, z luxusní jachty bude obyčejný vor, který bude unášen mořem a nikdy nedopluje do svého cílového přístavu. Kdyby naopak na moři plachta neměla člun, bude ji beznadějně unášet vítr, dokud ji neutopí ve vlnách.

Má-li plachetnice doplout do cíle, potřebuje oboje – člun i plachtu: zároveň **je třeba mít zkušenosti, jak loď ovládat.**

Využijte čas při budování svého majetku

**Pankrác, Servác a Bonifác mohou investovat 1.000 Kč měsíčně se zhodnocením 6 % ročně. Jaká bude hodnota jejich majetku v 65 letech?**

**Pankrác začal v  
20 letech  
a má  
2.755.992 Kč**

**Servác začal v  
35 letech  
a má  
1.004.515 Kč**

**Bonifác začal v 50 letech  
a má 290.818 Kč**

# V kolika s kolika...

...když chci mít v 65 letech 1.000.000 Kč? Kolik celkem vložím peněz?



	<i>Peněžní trh</i> <i>1 % p.a.</i>	<i>Dluhopisy</i> <i>3 % p.a.</i>	<i>Akcie</i> <i>6 % p.a.</i>
<b>50 let</b>	5.152 Kč 927.360 Kč	4.406 Kč 793.080 Kč	3.439 Kč 619.020 Kč
<b>35 let</b>	2.383 Kč 857.800 Kč	1.716 Kč 617.760 Kč	996 Kč 358.560 Kč
<b>20 let</b>	1.467 Kč 792.180 Kč	877 Kč 473.580 Kč	363 Kč 196.020 Kč
<b>0 let</b>	911 Kč 710.580 Kč	416 Kč 324.480 Kč	104 Kč 81.120 Kč

## Čas jsou peníze!



**Majetek je třeba budovat postupně...**

Pokud budu z 1.000.000 Kč čerpat 1x ročně rentu po dobu 15 let:



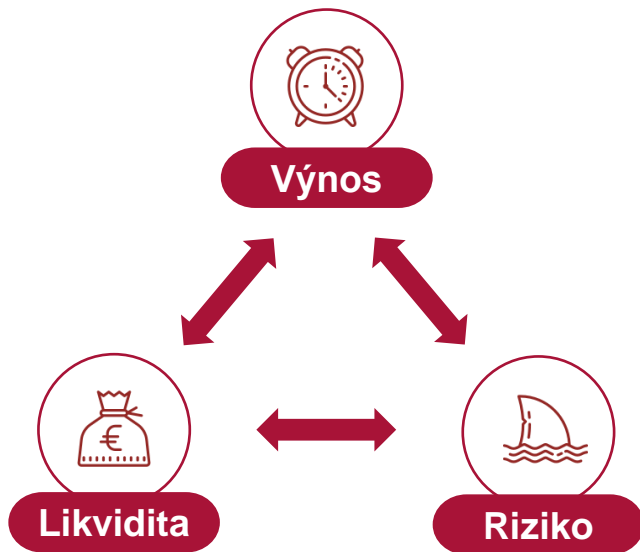
Zhodnocení 3 % ročně → roční renta 80.000 Kč → celkem navíc 200.000 Kč

Zhodnocení 6 % ročně → roční renta 100.000 Kč → celkem navíc 500.000 Kč

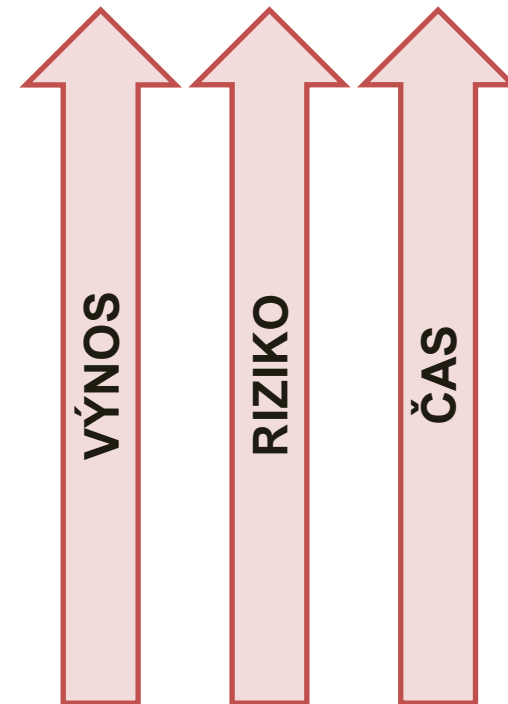
# Investiční panelák

Vztah riziko – výnos – čas

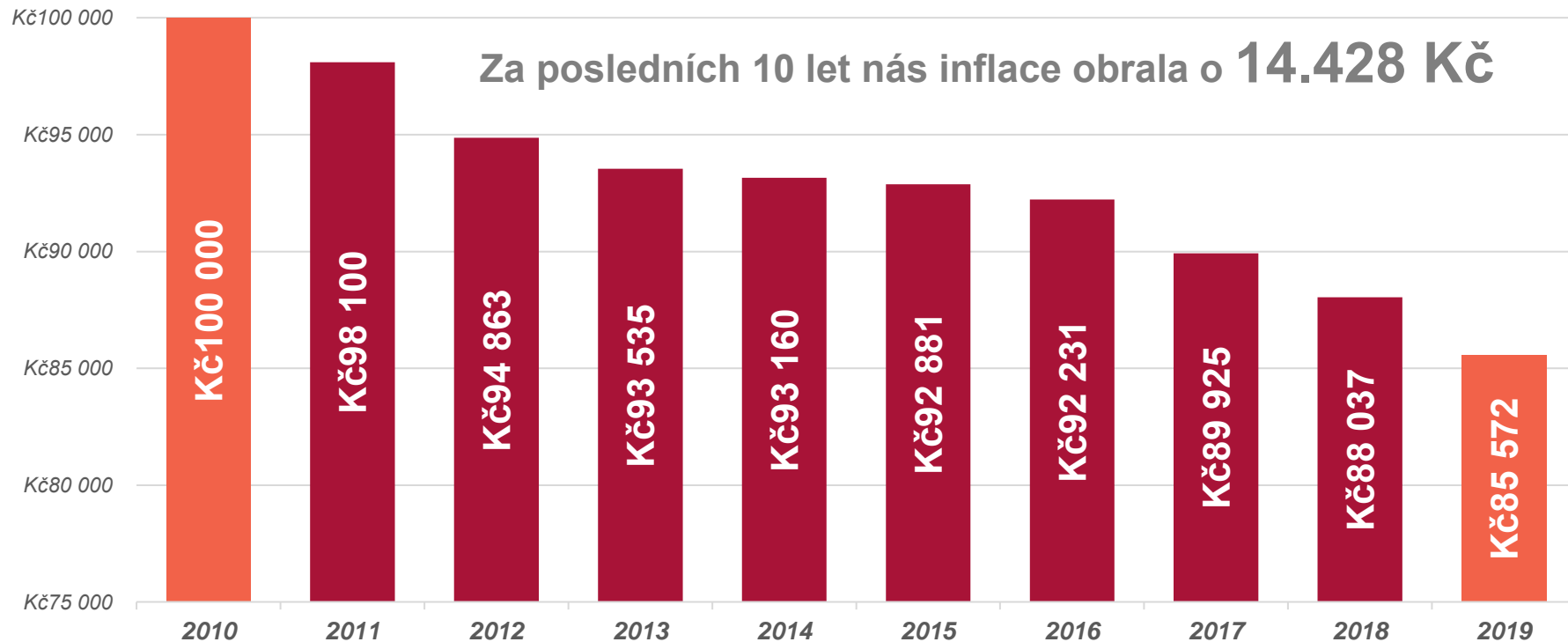
13



Čím vyšší je očekávaný výnos, tím vyšší je i možné riziko a zároveň nižší likvidita. Ideální investice přináší maximální výnos s minimálním rizikem a vysokou likviditou.



## O kolik nás obere inflace?



# Investiční fond

## Jak funguje investiční fond?

### Regulace a dozor



### Depozitář

Zákon č. 240/2013 Sb.  
Náhrady újmy depozitářem § 80  
(1) Depozitář fondu kolektivního investování, který obhospodařovateli tohoto fondu, tomuto fondu, podílníkovi nebo akcionáři tohoto fondu způsobí újmu porušením své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti jako depozitáře, je **povinen ji nahradit**.

### Investoři



### Finanční trhy

### Investiční společnost

#### Obhospodařovatel



#### Administrátor

## Obhospodařovatel

Vytváří investiční fondy, provádí řízení rizik spojených s investováním na účet investičního fondu a realizaci investičních rozhodnutí.  
Vydává statut fondu.

## Administrátor

Provádí činnosti spojené s vydáváním a odkupem CP, vedením účetnictví, oceňováním, rozdělováním a vyplácením výnosů z majetku fondu a dalšími službami nezbytnými pro řádný provoz fondu

## Depozitář

Má v opatrování majetek investičního fondu, eviduje a kontroluje majetek investičního fondu, zřizuje a vede peněžní účty fondu, kontroluje, zda je s majetkem fondu nakládáno dle jeho statutu či provádí příkazy v souladu se statutem fondu

# Klíčové investiční zásady

Jaká pravidla musím dodržovat, chci-li být při investování úspěšný?

- 1 Pracujte s časem
- 2 Rozložte si své peníze
- 3 Použijte vhodný investiční nástroj
- 4 Investujte pravidelně





# Vzdělávejme se online

17

Na našem YouTube kanálu jsou záznamy všech webinářů a mnoho dalších videí...



## Generali Investments CEE

ODEBÍRAT

Datum	Název webináře	Odkaz na záznam
3. 4. 2020	<b>Když trhy nerostou: komunikace s klienty v době krize</b>	<a href="https://youtu.be/OUSRZzzkxV4">https://youtu.be/OUSRZzzkxV4</a>
14. 5. 2020	<b>Doba koronavirová: investice do nemovitostí, zlata nebo farmacie?</b>	<a href="https://youtu.be/2HyIUfLKEZA">https://youtu.be/2HyIUfLKEZA</a>
28. 5. 2020	<b>Největší nepřítel investora: jeho mozek</b>	<a href="https://youtu.be/W7s8L5o8_Yo">https://youtu.be/W7s8L5o8_Yo</a>
11. 6. 2020	<b>Pevný základ portfolia: globální značky a korporátní dluhopisy</b>	<a href="https://youtu.be/RL6QkWLqkr8">https://youtu.be/RL6QkWLqkr8</a>
25. 6. 2020	<b>Investiční programy GICEE – snadná cesta ke splnění finančních cílů</b>	<a href="https://youtu.be/letXxhaYtSk">https://youtu.be/letXxhaYtSk</a>
9. 7. 2020	<b>Alternativní investice: P2P/P2B půjčky</b>	<a href="https://youtu.be/l4K23bOciIM">https://youtu.be/l4K23bOciIM</a>
23. 7. 2020	<b>Moje Investice Online – jak na to?</b>	<a href="https://youtu.be/Tw7_1R7mV40">https://youtu.be/Tw7_1R7mV40</a>
6. 8. 2020	<b>Praktické výpočty pro finanční poradce</b>	<a href="https://youtu.be/xMqzHHPC6EI">https://youtu.be/xMqzHHPC6EI</a>
20. 8. 2020	<b>Časté námitky při investování a jak je řešit</b>	

Dotazy, náměty a hodnocení



**Ptejte se mě na co chcete, já na co chci odpovím 😊**



**Vaše náměty prosím zasílejte na:**  
[jiri.kosik@generali.com](mailto:jiri.kosik@generali.com)



**Prosím nezapomeňte webinář ohodnotit!**

**Děkuji za pozornost a těším se na shledanou příště!**

# Upozornění na rizika

Tento propagační materiál vyhotovila investiční společnost Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. a jsou v něm vyjádřeny názory jejích pracovníků. Při přípravě společnost vycházela z důvěryhodných externích zdrojů, avšak nemůže odpovídat za úplnost a přesnost takto převzatých informací. Uvedené informace jsou nezávazné, mají pouze informativní charakter a neberou v úvahu situaci ani osobní poměry jednotlivých investorů a jejich záměrem není doporučit konkrétní finanční nástroje nebo strategie konkrétním investorům. Nejedná se o nabídku či veřejnou nabídku ani o návrh k uzavření smlouvy a materiál neslouží k poskytování osobního investičního poradenství ani nepředstavuje investiční doporučení k nákupu či prodeji jakýchkoliv investičních nástrojů.

Hodnota investice a příjem z ní mohou v průběhu doby trvání investice kolísat podle tržních podmínek, směnných kurzů a dalších vlivů a návratnost investované částky není tudíž zaručena. Výkonnost v minulosti není zárukou výkonnosti budoucí.

Účelem materiálu není nahradit ani shrnout statut a/nebo prospekt fondu a sdělení klíčových informací pro investory, v nichž jsou uvedeny podrobné informace o společnostech obhospodařovaných fondech, včetně informací o poplatcích a rizicích a investiční strategii v českém jazyce, u fondů s domicilem v Irsku v anglickém jazyce. Dokumenty jsou dostupné na internetových stránkách [www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz) a v listinné podobě v sídle a kontaktním místě společnosti a u smluvních partnerů.

Bližší údaje o společnosti a jí poskytovaných službách jsou k dispozici na [www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz) .

# Děkuji za pozornost!



**Jiří Kosík**

 +420 725 894 006

 [jiri.kosik@generali.com](mailto:jiri.kosik@generali.com)

 [www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz)