

INVESTICE NEJEN PRO BOHY

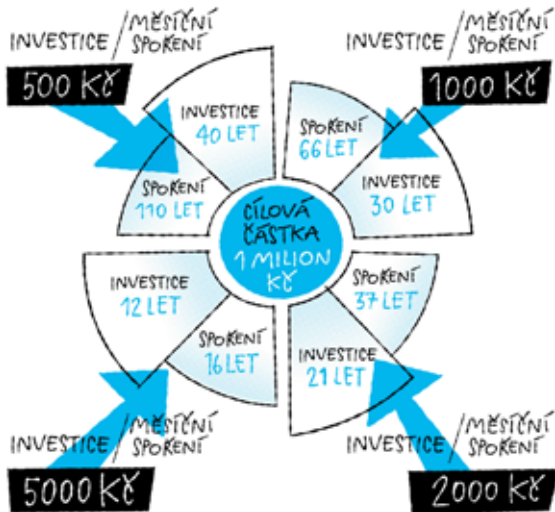


**STRUČNÝ SLOVNÍK
INVESTORA**

Investování
je vaše nová
superschopnost.
Ovládněte ji,
proměňte pár
kaček v miliony
a třeba přitom
změníte i svět.

Čas hraje pro vás

„Abyste byli úspěšní v investování, potřebujete čas,
trpělivost a disciplínu.“ – Warren Buffett



Dlouhodobé investice

Pravidelné investování funguje podobně, jako když pustíte sněhovou kouli ze svahu. Jak se kutálí dolů, nabaluje se na ni sníh, takže je stále větší a větší. O tu největší magii se při investování starají úroky z úroku, díky kterým se v průběhu let vložená suma zhodnocuje pořád rychleji.

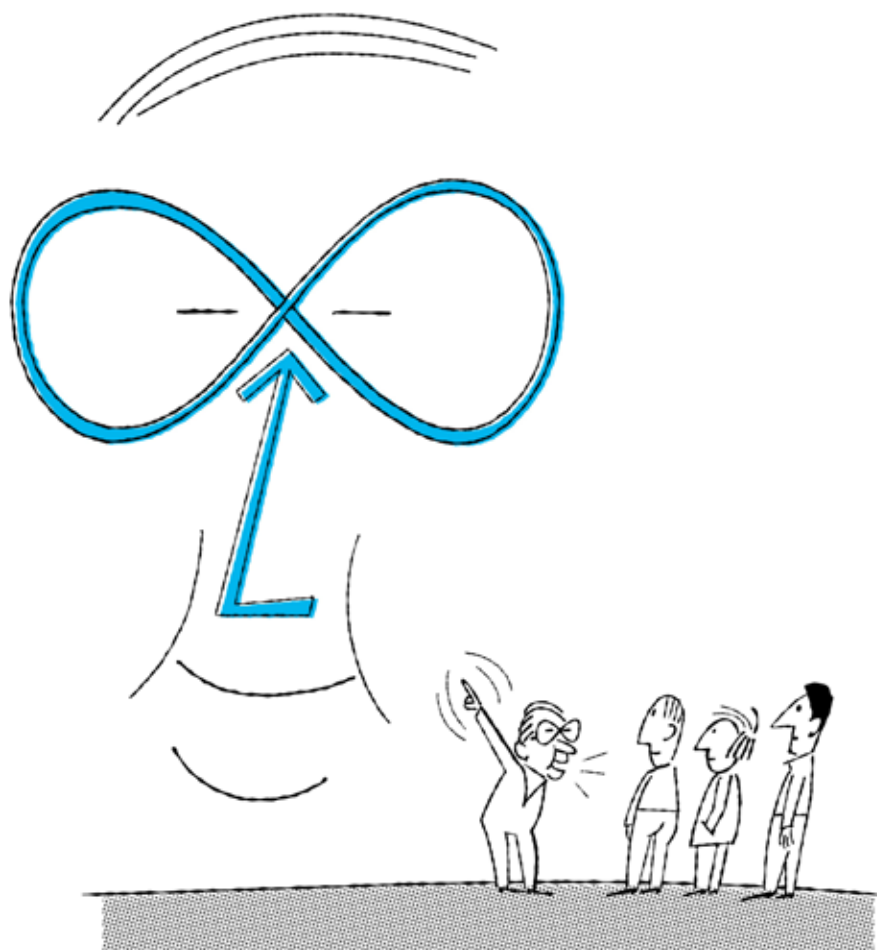
Koneckonců mrkněte na graf, jakým fofrem se dostanete na milion investicemi do akciového fondu a jak dlouho to trvá běžným spořením. Vypadá to, jako byste na atletickou dráhu postavili Usaina Bolta ve vrcholné formě a vedle něho hlemýždě.

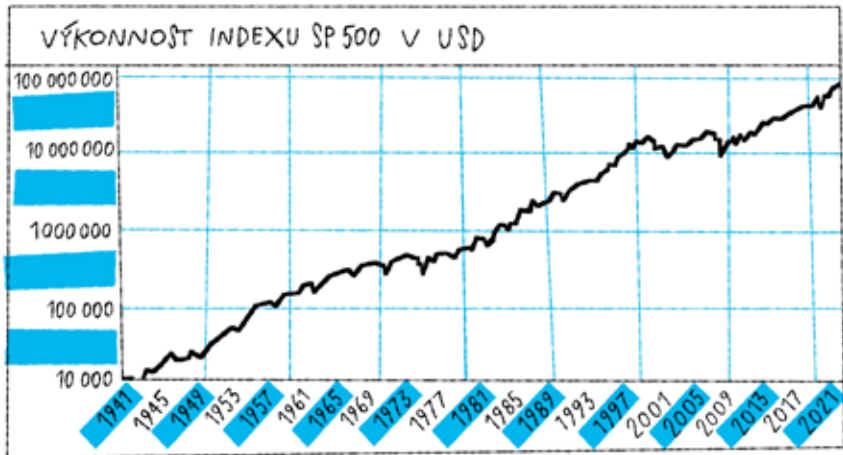
Čím dříve, tím lépe

Přezdívá se mu Věštec z Omahy, a ne nadarmo. Warren Buffett je jedním z nejúspěšnějších investorů všech dob. „První investici jsem udělal ve dvanácti. Do té doby jsem svůj život promarnil,“ prohlásil jednou. Dnes je mu přes devadesát, patří mezi nejbohatší lidi na světě a naprostou

většinu svého jmění získal díky investicím.

Právě Buffett je dokonalým příkladem toho, že čas je největším přítelem investora. Když se ho ptali, jaký je jeho investiční horizont, suše odpověděl: „Nekonečno.“





Zdroj: Morningstar, data od 1. 1. 1941 do 31. 12. 2021, upraveno logaritmicky, index S&P 500

Hlavně klídek

U investování vždycky přijde období, kdy se hodnota portfolia propadne. Jaké je první přikázání, když se to stane? Nedělejte nic! Protože v investičním světě platí, že kdo nepanikaří, ten nakonec vyhraje. Kolísání je na trzích normální.

„Investujte stejně, jako se žení katolíci – na celý život,“ řekl

už vzpomínaný Warren Buffett.

On sám drží akcie velmi dlouho a třeba Coca-Colu má v portfoliu přes 30 let. Byla období, kdy se i její hodnota propadla, ale Buffett ji nikdy neprodal. Vyplatilo se.

Ostatně o vlivu času na výnosy svědčí i to, že Buffett se nestal miliardářem přes noc. Přes 90 procent svého obřího majetku získal



Zdroj: Morninstar, data od 31. 12. 1997 do 31.12. 2021, index ICE BofA CZ Govt TR LOC

až po šedesátce. A možná si ještě vzpomenete, v kolika začínal – poprvé investoval ve dvanácti. Takže jestli chcete být úspěšní, buďte trpěliví jako Warren!

Pokud vás nepřesvědčil Warren Buffett, možná to zvládne několik čísel. Na grafu ilustrujícím vývoj globálního akciového indexu od roku 1941 (datum první investice

Warrena Buffeta) vidíte vyšší volatilitu, kdy akcie mnohdy klesnou řádově až v desítkách procent. Zároveň je ale patrné, že poklesy bývají pouze dočasné a dlouhodobý trend je jasný – růstový.

Vývoj investic do dluhopisů není tak divoký jako akcie. Opět jsou patrné krátkodobé propady, celkově ale i tento trh dlouhodobě roste.

Býci a medvědi

Na trzích to občas vypadá jako v zoo – to když na ně vyrazí býci a medvědi. O čem je řeč? Když jdou ceny dlouhodobě nahoru, mluví se o býčím trhu (z anglického bull market). A když pro změnu dlouhodobě klesají, je to medvědí trh (bear market).

S býčím trhem se pojí bezstarostnost, díky které investoři zvesela nakupují a pomalu začínají věřit v nekonečný růst, naproti tomu medvědí trh je spojen s blbou náladou, kdy nabídka převyšuje poptávku a všichni vyhlížíjí dno, od kterého se ceny odrazí.

Dobrou zprávou je, že býčí trhy trvají déle – asi tak 9,1 roku s průměrnou celkovou návratností 480 procent. Medvědí trhy zaberou v průměru 1,4 roku a kumulativní ztráta dělá 41 procent. Jak vidíte, medvědi nemají tak dlouhou výdrž, takže vám stačí trpělivost.

Navíc propady na trhu jsou ideální příležitostí, kdy můžete levně nakoupit a navýšit své portfolio. „Běžní investoři nejvíce nakupují, když je trh na vrcholu. A nejméně, když je na dně,“ poznamenal Bob Farrell, legendární investor z Wall Streetu s více než 50letou zkušeností. Chyba! Je lepší patřit do stejného klubu s veterány, jako jsou Farrell nebo Buffett, kteří to dělají chytřeji, nemyslíte?



PROPADY NA TRZÍCH
BERTE JAKO PŘÍLEŽITOST.

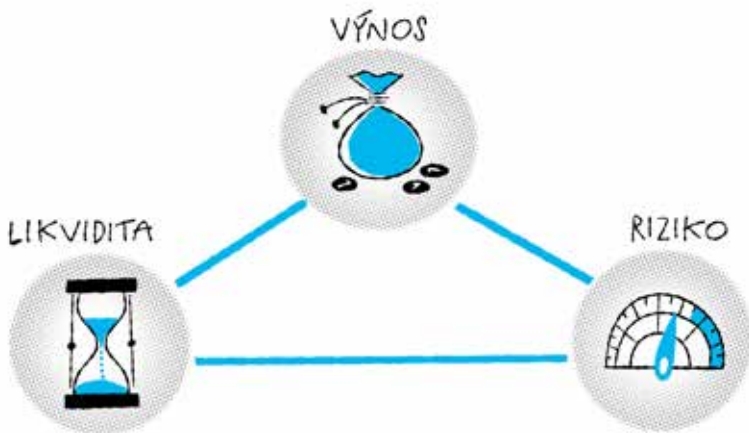


Rizika a výhody

S každou investicí je nutně spojeno i nějaké to riziko. Můžete si však své portfolio nastavit tak, aby pro vás bylo snesitelné. Pokud vám pohled na rozkolísané akciové trhy nedělá dobře, ukotvěte portfolio konzervativnějšími aktivy. A když naopak sážíte na vyšší výnosy a volatilita vám nepocuchá nervovou soustavu, můžete vsadit na dynamičtější strategii.

Nabídka podílových fondů bývá široká, takže si v ní hravě

vyberete fond, který vám bude vyhovovat. V podílových fondech se riziku předchází právě zvolenou strategií a za vložené peníze se podle ní nakupují různá aktiva – akcie se třeba vyvažují podílem dluhopisů apod. Riziko úplné ztráty investice snižuje také fakt, že v jednom fondu mohou být akcie třeba i přes 100 různých firem. Pravděpodobnost, že by zbankrotovaly všechny firmy v portfoliu, je prakticky nulová.



A jaké jsou výhody investování do podílových fondů?

1

Nepotřebujete žádné extra finanční znalosti, o investice se stará zkušený profík.

2

Můžete investovat už od malých částek a postupně si vybudovat zajímavý kapitál.

3

Dlouhodobě vyděláte více, než kdybyste si spořili na běžných bankovních produktech.

4

Protože jsou akcie malé kousky podniku, můžete mít nepřímý podíl v nejúspěšnějších firmách na světě.

5

Riziko i výnosy si můžete přizpůsobit tak, jak potřebujete.

6

Investované peníze jsou rychle k dispozici, když je potřeba.

Upozornění

Uvedené informace nepředstavují nabídku, poradenství, investiční doporučení ani analýzu investičních příležitostí ze strany kterékoli společnosti ze skupiny Amundi. Předchozí ani očekávaná budoucí výkonnost nezaručuje skutečnou výkonnost v budoucím období. Před investicí by klient měl provést vlastní analýzu rizik z hlediska právních, daňových a účetních důsledků, aniž by se výlučně spoléhal na

informace v tomto dokumentu. Cílový trh některých produktů nemusí odpovídat cílovému trhu adresáta tohoto dokumentu. Hodnota investice a příjem z ní mohou stoupat i klesat a nejsou zaručeny ani návratnost investované částky, ani případné vyplacení dividendy. U dividendových tříd rozhodne nebo nerozhodne o vyplacení dividendy za příslušné období představenstvo, a to s přihlédnutím k výsledkům

hospodaření fondu. Výnos u cizoměnových investičních nástrojů může kolísat v důsledku výkyvů měnového kurzu. Zdanění závisí vždy na osobních poměrech zákazníka a může se měnit. Úplné názvy podílových fondů, detailní přehled výkonnosti, informace o rizicích, včetně rizik vyplývajících ze zaměření na private equity investice, a další informace jsou zveřejněny v českém (Amundi CR) nebo anglickém jazyce (Amundi AM) na www.amundi-kb.cz, www.amundi.cz, ve statutech fondů, sděleních klíčových informací nebo prospektech fondů. Bližší informace získáte na info@amundi.com nebo www.amundi-kb.cz, www.amundi.cz. Uvedené informace reflektují názor Amundi, jsou považovány za spolehlivé, nicméně není garantována jejich úplnost, přesnost nebo platnost. Žádná ze společností ze skupiny Amundi (včetně CPR a First Eagle) nepřijímají žádnou přímou ani nepřímou odpovědnost, která by mohla vzniknout v důsledku použití informací uvedených v tomto

materiálu. Uvedené společnosti není možné volat žádným způsobem k odpovědnosti za jakékoli rozhodnutí nebo za jakoukoli investici učiněnou na základě informací uvedených v tomto materiálu. Informace uvedené v tomto materiálu nebudou kopírovány, reprodukovány, upravovány, překládány nebo rozšiřovány mezi třetí osoby bez předchozího písemného souhlasu ani mezi subjekty v jakékoli zemi nebo jurisdikci, které by vyžadovaly registraci kterékoli společnosti ze skupiny Amundi nebo jejich produktů v této jurisdikci, nebo ve kterých by mohla být považována za nezákonnou. Tyto materiály nebyly schváleny regulátorem finančního trhu. Tyto materiály nejsou určeny americkým osobám a nejsou zamýšleny k tomu, aby se s nimi seznámila nebo je použila jakákoli osoba, ať již se jedná o kvalifikovaného investora, či nikoli, z jakékoli země nebo jurisdikce, jejichž zákony nebo předpisy by takovéto sdělení nebo použití zakazovaly.

**Amundi
Czech
Republic
2. vydání 2022**

Vydavatel: Došel karamel, s.r.o. | Odborný garant: Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. | Produkce a grafické zpracování: Corporate Publishing s.r.o. | Redakce: Martin Kavka, kolektiv Amundi: Petr Šimčák, Jan Chlumský, Roman Dvořák, Dominika Kukrálová, kompletace podkladů Eva Bařhová | Ilustrace: Lukáš Fibrich | Jazyková úprava: Proofreading.cz | Tisk: TNM PRINT s.r.o.

**INVESTICE
NEJEN
PRO
BOHY**

www.amundi.cz

