

NÁVRH INVESTIČNÍHO PORTFOLIA

Pro: Jan Šťastný a Jitka Šťastná

Datum vytvoření: 20. července 2015

Připravil:

Mgr. Martin Šustek

Tř. T. Bati 1276

760 01 Zlín

Kontakt:

Telefon: +420 602 513 966

Email: zlin@sustek-martin.cz

www.sustekmartin.cz

Váš investiční plán

V tomto dokumentu jsme pro vás připravili plán, jak dosáhnout vašich investičních cílů. V následující sekci zhodnotíme váš postoj k investičnímu riziku a následně navrheme odpovídající kategorie investic, které vám pomohou maximalizovat vaši šanci na úspěšné dosažení stanoveného cíle. Potom navrheme konkrétní výběr podílových fondů pro vaši investici a nakonec zhodnotíme vaše šance na dosažení vašeho cíle za předpokladu, že využijete naše doporučení.

Váš postoj k riziku

Váš postoj k riziku je rozhodující při výběru vašich investic. Jednoduše řečeno, postoj k riziku je ovlivněn třemi faktory:

1. Do jaké míry jste připraven vidět kolísat hodnotu vaší investice v krátkém období?
2. Jaký jste připraveni přijmout stupeň nejistoty ve smyslu eventuelních výsledků vaší investice?
3. Jak dlouho mohou vaše investice pracovat, než z nich začnete vybírat peníze?

Na základě výsledků investičního dotazníku, který je přílohou tohoto dokumentu, jsme se dohodli, že vaše investiční portfolio bude:

Růstové konzervativní

Navrhované rozložení do investičních skupin je vhodné pro investory, kteří hledají konzervativní růst kapitálové hodnoty s nízkou úrovní pravidelných příjmů (úroky, dividendy) a jsou ochotni akceptovat přiměřené kolísání hodnoty, které je však nižší než kolísání typické pro akciové trhy. Vaše investice budou směřovat z větší části na akciové trhy a budou z části vyváženy investicemi do defenzivních nástrojů, jako jsou bankovní vklady, dluhopisy a nemovitosti. Celkový výnos není garantován, nicméně rozpětí možného konečného výsledku by nemělo být extrémní. Ve většině případů, konkrétně v obdobích delších než 5 let, by měl výnos převyšovat výnosy z konzervativních typů investic, jako jsou termínované vklady nebo dluhopisy, ale může být o něco nižší než ten, který je dosažitelný při využití vyššího stupně rizika.

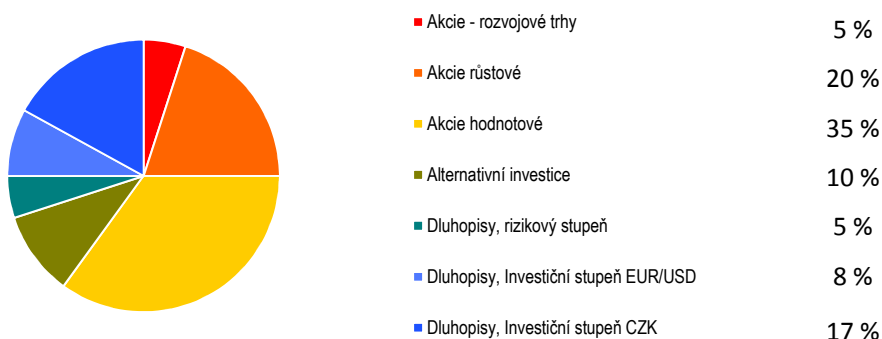
Vaše základní rozložení

V této sekci vám doporučíme cílové rozložení investice mezi jednotlivé investiční kategorie. Rozložení je navrženo tak, aby vám umožnilo dosáhnout co nejefektivnějším způsobem vaše investiční cíle, přičemž respektuje váš vztah k riziku.

Dosáhnout správného mixu investičních kategorií ve vašem portfoliu je rozhodující pro úspěch či neúspěch vaší investiční strategie. Zjednodušeně řečeno, správný investiční mix by vám měl pomoci maximalizovat výnosy z vašich investic a zároveň kontrolovat riziko na úrovni, která je pro vás přijatelná a při které se cítíte pohodlně.

Základní rozložení:

Na základě vašeho osobního investičního profilu doporučuji následující rozložení do jednotlivých investičních kategorií:



Údaje o výnosech pro portfolio: Růstové konzervativní

Průměrný roční výnos	8,04 %
Směrodatná odchylka	15,37 %
Počet let s poklesem hodnoty	12 ze 47

	1 rok	5 let	10 let
nejlepší výnos (průměrný roční) v období	28,89 % 1954	19,67 % 1974-1979	18,69 % 1974-1986
nejhorší výnos (průměrný roční) v období	-22,55 % 2008	-1,28 % 2004-2009	2,56 % 1964-1974

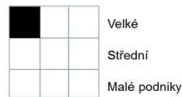
Zdroj: Ibbotson Associates®, Yahoo finance, www.ing.cz

Výnosy, které reprezentují jednotlivé třídy investic, jsou vážené průměry výsledků indexů. Výnosy předpokládají reinvestice všech vyplácených výnosů a nejsou odvozeny od výnosů konkrétní investice. Každá strategie je ročně rebalancována podle původního rozložení. Použité indexy jsou: S&P 500 Total return Index, MSCI Emerging Market Index, Ibbotson: Small company stocks index, Large company stocks index, Intermediate government bond index, Long term government bond index, Long term corporate bond index, ING český dluhopisový fond, AMEX oil index. Uváděné výnosy zohledňují historické výnosy v období od 1. 1. 1950 do 1. 1. 2012 se zohledněním vstupních poplatků. Výnosy nezohledňují vývoj měnového kurzu. Mějte na paměti, že minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích.

Doporučené podílové fondy	Výše investice		Vytvořené portfolio style-box	podíl fondu v portfolio	TER (celková roční nákladovost fondu)	Maximální vstupní poplatek
	jednorázová	pravidelná				
Akcie - rozvojové trhy						
Fidelity Funds - Emerging Markets Fund	15 000 Kč	0 Kč		5,00%	1,99%	3,50%
Akcie růstové						
ING Intl Czech Eq P CR Acc	60 000 Kč	0 Kč		20,00%	2,51%	3,80%
Akcie Hodnotové						
Franklin Mutual Global Discovery (USD)	105 000 Kč	0 Kč		35,00%	1,82%	5,00%
Alternativní investice						
Franklin Gbl Real Estate A Acc \$	30 000 Kč	0 Kč		10,00%	1,84%	5,00%
Dluhopisy, rizikový stupeň						
NN (L) Global High Yield (EUR)	15 000 Kč	0 Kč		5,00%	1,35%	2,10%
Dluhopisy, Investiční stupeň cizí měny						
Pioneer Fds Strategic Inc A CZK HND	24 000 Kč	0 Kč		8,00%	1,81%	2,50%
Dluhopisy, Investiční stupeň CZK						
Conseq Invest Bond Fund A	51 000 Kč	0 Kč		17,00%	1,39%	2,50%
Celkem	300 000 Kč	0 Kč				

Popis morningstar style-boxů

Morningstar investiční styl - akcie



Hodnotový Smlíšený Růstový styl investování

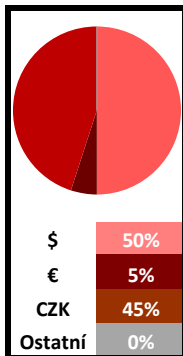
Morningstar investiční styl - dluhopisy



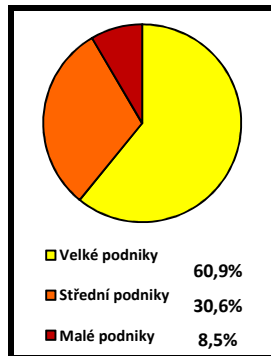
Nízká Střední Vysoká citlivost na úrokové sazby

Rentgen portfolia

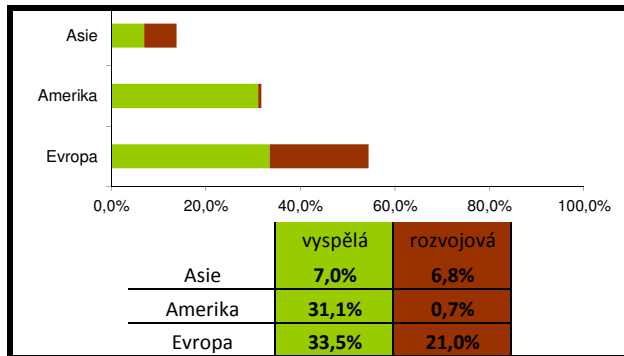
Měnové rozložení portfolia



Rozložení akciové složky podle tržní kapitalizace podniků



Rozložení akciové složky podle regionů a jejich vyspělosti



Váš investiční plán

Dosažení vašich dlouhodobých finančních cílů prostřednictvím investování je závislé jednak na zvoleném výběru investic a také na vaší investiční disciplíně. V této sekci vám pomůžeme zhodnotit pravděpodobnost, že se vám podaří dosáhnout stanovených cílů. Odhadovaná projekce vychází ze stanoveného investičního plánu, tedy z výše jednorázové investice a pravidelného investování, a bere v úvahu dlouhodobé historické výsledky jednotlivých investičních kategorií. Výsledky této analýzy jsou jen ilustrativní a mají vám pouze pomoci utvořit si určitou představu o možném budoucím vývoji vašich investic. Očekávaná výkonnost není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti.

Vklady

	od roku	do roku	částka	roční navýšování
1. měsíční			0 Kč	

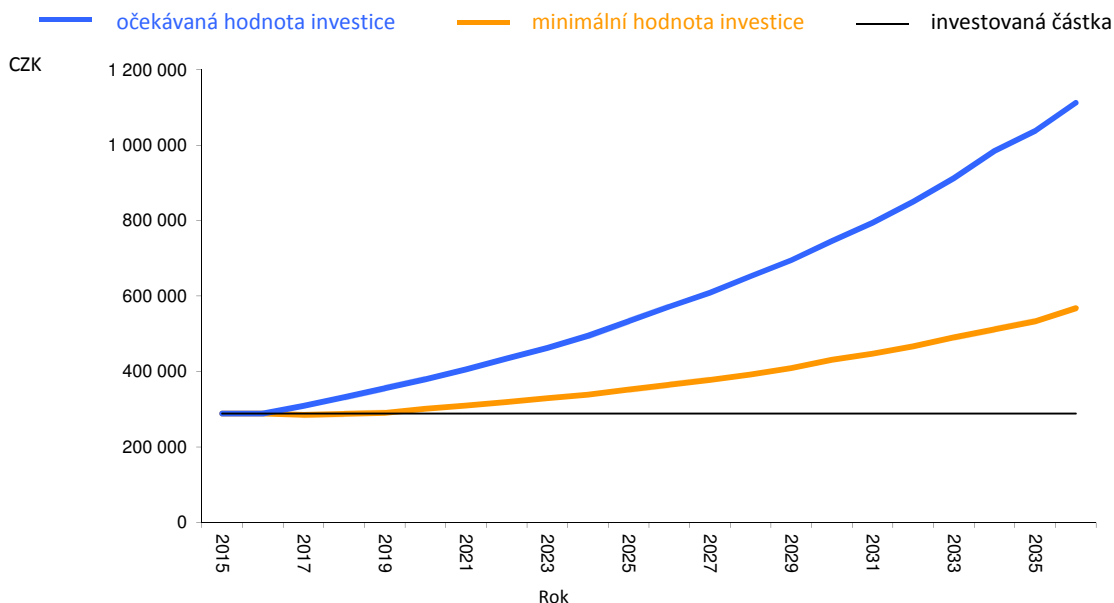
	v roce	částka
1. jednorázová investice	2015	300 000 Kč

Typ portfolia	od roku	do roku
Konzervativní růst	2015	
Příjmové	2035	

Pravděpodobnost, že hodnota investice neklesne pod minimální úroveň (oranžová křivka):	90%
----------------------------------------------------------------------------------------	-----

Tabulka očekávaného vývoje investovaných peněz v CZK

Rok	2016	2018	2020	2035	2045	2055
průměr	288 730 Kč	331 945 Kč	379 108 Kč	1 037 466 Kč	2 022 411 Kč	3 919 185 Kč
minimum	288 730 Kč	287 427 Kč	301 182 Kč	532 995 Kč	866 189 Kč	1 445 889 Kč
investováno	288 730 Kč	288 730 Kč	288 730 Kč	288 730 Kč	288 730 Kč	288 730 Kč



Monte Carlo simulace:

Pravděpodobnostní analýza Monte Carlo vychází ze simulace potenciačních výsledků budoucího vývoje, generující náhodné výnosy na základě historické směrodatné odchylky (statistické veličiny pro měření rizika) formující normální rozdělení kolem průměrného výnosu. Aplikace tak vygeneruje tisíc možných scénářů budoucího vývoje, z nichž oranžová křivka představuje stý nejhorší (10% pravděpodobnost) a modrá křivka představuje pětistý nejlepší (50% pravděpodobnost) scénář. Kalkulovaný průměrný výnos a směrodatná odchylka odpovídají hodnotě uvedené u Vašeho cílového rozložení na straně 3 tohoto dokumentu a nezohledňují vliv dalších vstupních poplatků, odměn a dalších nákladů spojených s investiční službou. Zohledněny jsou pouze počáteční vstupní poplatky, které jsou spočítány v pokynech platby.

Důležité informace

V tomto dokumentu vám bylo představeno vaše osobní investiční portfolio sestavené podle vašich cílů, podle času, který máte na jejich dosažení, a podle vaší tolerance k riziku. Spolu s vaším finančním poradcem jste tak udělali významný krok k úspěšnému dosažení svých dlouhodobých finančních cílů.

Nedílnou podmínkou úspěchu je disciplína investora spočívající v závazku držet se stanovené strategie a ovládat své emotivní reakce, tedy vyvarovat se chybných rozhodnutí, která by mohla být inspirována aktuálním děním na trzích. Veškeré kroky, které v budoucnu podniknete ohledně vašich investic, byste proto měli konzultovat s vaším finančním poradcem.

Pokud naleznete některé nesrovnalosti v tomto dokumentu nebo pokud některé uvedené údaje, tvrzení a informace neodpovídají vaší situaci, cílům nebo názorům, prosím oznamte to neprodleně vašemu finančnímu poradci.

Jakákoliv informace obsažená v tomto dokumentu, která se vztahuje k historické výkonnosti, by neměla být interpretována jako směrodatná pro to, co se může stát v budoucnu. Berte také v úvahu fakt, že měnové výkyvy mohou podstatně ovlivnit výkonnost některých investic.

Udávané výnosy jednotlivých investičních kategorií jsou založeny na publikovaných historických datech. Ačkoliv byly provedeny důkladné výpočty, výnosové míry, volatilita a korelační koeficienty použité ve výpočtech nejsou absolutní stálé hodnoty, a proto nemohou být budoucí výsledky určovány s jistotou.

Společně s vaším poradcem jste navíc museli učinit určité odhady obnosu peněz, které chcete v současnosti a v budoucnosti investovat, stanovili jste určitý časový horizont a finanční cíle, které chcete v dnešních korunách dosáhnout. Toto všechno se může v budoucnu změnit. Proto je důležité váš investiční plán a cíle pravidelně hodnotit s vaším poradcem a plán v případě potřeby upravovat.

Vaše navrhované portfolio bylo sestaveno vaším finančním poradcem na základě vámi poskytnutých informací a za pomoci nástroje "Portfolio Planner" poskytovaného pod licencí Viktor Hostinský Investments. Doporučené investice odpovídají vašim požadavkům a vašemu základnímu rozložení a skládají se z otevřených podílových fondů. Což jsou fondy kolektivního investování, které vám umožňují těžit z profesionální každodenní aktivní správy a široké diversifikace.

Pro naše portfolio vybíráme pouze podílové fondy renomovaných investičních správců s prověřenou historií. Bližší informace o uváděných fondech naleznete na následujících internetových stránkách: www.atlantik.cz (fondy společností Atlantik, Fortis)
www.ingfondy.cz (fondy ING group)
www.franklintempleton.com
www.fortisinvestments.com
www.allcountry-am.bnpparibas.com
www.rb.cz

V tomto dokumentu jsme vám poskytli o podílových fondech některé důležité informace. Nicméně než se rozhodnete investovat, doporučujeme vám pečlivě prostudovat dokumentaci jednotlivých podílových fondů poskytovanou distributory příslušných podílových fondů, zejména pak prospekt a zjednodušený prospekt fondu, které jsou dostupné na výše uvedených stránkách.

Před využitím investiční služby dále zvažte poplatky, které vám mohou být účtovány. Jsou to především vstupní poplatek (stanovuje se procentem z objemu investice), výstupní poplatek (stanovuje se procentem z objemu investice), manažerský poplatek (zpravidla roční poplatek z objemu obhospodařovaných aktiv), poplatky bank za převody finančních prostředků a devizové operace, transakční poplatky za provedené pokyny, další individuální náklady.

Viktor Hostinský Investments s.r.o. poskytuje svým klientům investiční služby, přijímání a předávání pokynů a investiční poradenství týkající se investičních nástrojů, a to prostřednictvím svých finančních poradců (zaměstnanců a tzv. vázaných zástupců ve smyslu § 32a a násl. zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.)

V případě stížností, reklamací nebo jakýchkoliv jiných záležitostí se na nás můžete obracet
- prostřednictvím vašeho finančního poradce,
- osobně na adrese Okružní 244, 29301 Mladá Boleslav,
- telefonicky na telefonu 604 604 877,
- e-mailem na vhi@vhi.cz.

Souhlas

Prohlašuji, že jsem byl seznámen s tímto Návrhem investičního portfolia a souhlasím s jeho obsahem. V případě jakýchkoliv změn týkajících se mnou poskytnutých informací, toleranci k riziku, časovému horizontu, cílů nebo mé finanční situace budu informovat svého finančního poradce. Tento investiční plán bude pravidelně ročně kontrolován a hodnocen.

podpis klienta

místo a datum

podpis poradce

místo a datum

Váš finanční poradce vystupuje z hlediska Zákona o podnikání na kapitálovém trhu jako vázaný zástupce společnosti Viktor Hostinský Investments, s.r.o., Okružní 287, 29301 Mladá Boleslav, IČ 28435095, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 141273, registrována u České národní banky, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, jako investiční zprostředkovatel pod Sp. zn. Sp/2008/2160/57 (dále jen VHI). VHI je oprávněna poskytovat svým zákazníkům následující investiční služby a) přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů a b) investiční poradenství týkající se investičních nástrojů. **Kontaktní údaje:** Viktor Hostinský Investments, s.r.o., Okružní 244, 293 01 Mladá Boleslav, internetové stránky www.vhi.cz, tel. +420 326 303 282, e-mail: vhi@vhi.cz. Komunikace s VHI a poskytování informací klientovi probíhá v českém jazyce. Klient může s VHI komunikovat osobně, telefonicky, písemně nebo elektronickou formou.

Pravidla pro zamezení střetu zájmů: VHI v souladu se Zákonem zjišťuje a řídí střety zájmů mezi VHI a jeho klienty nebo mezi jeho klienty navzájem. K předcházení střetu zájmů VHI aplikuje opatření spočívající zejména v oddělení činností s možností vzniku střetu zájmů, stanovení pravidel pro obchody zaměstnanců, vedení seznamů investičních nástrojů, u kterých může dojít ke střetu zájmů. Pokud ani přes přijatá opatření nelze zamezit nepříznivému vlivu střetu zájmů na zájmy klienta, sdělí VHI před poskytnutím investiční služby klientovi informace o povaze nebo zdroji střetu zájmů, které klientu umožní řádně vzít v úvahu střet zájmů. Podrobnější informace poskytne VHI na požádání.

Přijímané a poskytované pobídky: VHI může v mezích Zákona poskytovat třetím stranám nebo přijímat od třetích stran poplatky, odměny nebo nepeněžitě výhody (pobídky), o nichž byl klient předem informován a které nejsou v rozporu s povinností VHI jednat v nejlepším zájmu klienta, anebo které jsou v souladu s odbornou péčí nezbytnou pro poskytování investičních služeb. VHI přijímá od investičních společností a obchodníků s cennými papíry poplatky za distribuci investičních nástrojů. Poplatky jsou zpravidla stanoveny procentem z objemu investice nebo obhospodařovaného majetku ve fondu kolektivního investování. VHI prohlašuje, že přijímání těchto poplatků nebrání jeho povinnosti jednat v nejlepším zájmu klienta. VHI využívá k distribuci investičních nástrojů vázané zástupce, jimž vyplácí provize, které jsou stanoveny individuálně, zpravidla procentem z objemu jimi zprostředkovaných investic. Podrobnější informace vám VHI poskytne na požádání.

Kategorizace klientů: Zákon za účelem zajištění odpovídající úrovně ochrany při poskytování investičních služeb rozeznává tyto tři kategorie zákazníků a) zákazník, který není profesionálním zákazníkem, b) profesionální zákazník, c) profesionální zákazník, vůči němuž nemusí VHI plnit povinnosti pravidel jednání se zákazníky. Pro každou z těchto kategorií Zákon požaduje na investičních zprostředkovatelích různou míru plnění povinností, které směřují k ochraně klienta vůči rizikům vyplývajícím z investování na finančních trzích. Nejvyšší úroveň ochrany Zákon poskytuje klientům zařazeným do první z uvedených kategorií, poslední uvedená kategorie má úroveň ochrany nejnižší. Zákon stanoví pravidla přestupu mezi jednotlivými zákaznickými kategoriemi. O svém zařazení je každý z klientů VHI informován písemně s poučením o možnosti změny zákaznické kategorie.