

INVESTÍCIE NIELEN PRE BOHOV



**STRUČNÝ SLOVNÍK
INVESTORA**

Investovanie
je vaša nová
superschopnosť.
Ovládnite ju,
premeňte pár
eur na milióny
a možno pritom
zmeníte aj svet.

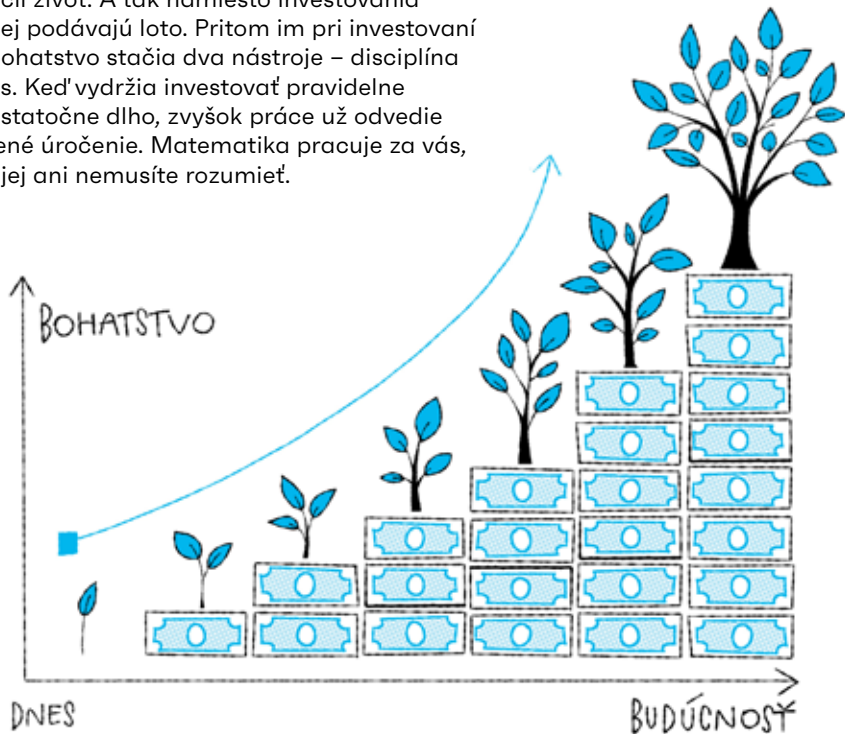
Má zmysel investovať?

„Neexistuje nič lepšie než nakúpiť kvalitné aktíva a nechať ich, aby sa v dlhodobom horizonte zhodnotili. Len trpezlivosť prináša mimoriadne zisky.“

– Philip L. Carret, zakladateľ tretieho najstaršieho podielového fondu na svete AMUNDI FUNDS US PIONEER FUND.

Prečo investovať

Ľudia chcú byť bohatí, ale buď chcú byť bohatí rýchlo, alebo si myslia, že nikdy nebudú mať šancu získať taký balík peňazí, ktorý by im uľahčil život. A tak namiesto investovania radšej podávajú loto. Pritom im pri investovaní na bohatstvo stačia dva nástroje – disciplína a čas. Keď vydržia investovať pravidelne a dostatočne dlho, zvyšok práce už odvedie zložené úročenie. Matematika pracuje za vás, a to jej ani nemusíte rozumieť.



Na dobré investície nepotrebuje krištáľovú guľu. Tú by ste využili len na špekulácie, keby ste sa snažili odhadnúť, kam sa pohne trh. Ale popravde – zo špekulácií vás maximálne rozbolí hlava, takže sa do veštenia budúcnosti z investičných grafov radšej nepúšťajte. Investovanie je, naopak, výrazne jednoduchšie a dostupnejšie – a možno práve preto, že to znie tak jednoducho, tomu veľa ľudí nechce veriť.

Ideálna investícia

Potrebuje však, samozrejme, poznať základy. Nikdy sa napríklad nedajte napáliť rečami o ideálnej investícii. Tá by musela mať vysoký výnos, nízke riziko a vysokú likviditu. Inými slovami, mala by vám zarobiť kopu peňazí, mala by to byť absolútna tutovka, pri ktorej nič nehrozí, a peniaze by ste si mohli vybrať kedykoľvek. Nič také však neexistuje a každý, kto tvrdí opak, nehovorí pravdu.

Z trojuholníka výnos, riziko a likvidita si musíte vždy vybrať parametre, ktoré sú pre vás dôležité, a parametre, ktoré obetujete. Tak napríklad – keď budete peniaze hromadiť doma, likvidita bude vysoká, riziko nízke, ale výnos nebudete mať žiadny. To isté platí o bankovom účte. Na druhej strane pri akciách môže byť výnos veľmi vysoký, rovnako ako likvidita, musíte však zniesť stredné alebo vysoké riziko. Riziko pritom neznižuje hektické obchodovanie na burze, samo časom klesá.

Peňažozrút

Už vám niekto šlohol z peňaženky peniaze bez toho, aby ste si to všimli? Tak pracuje inflácia – je to nenápadný peňažozrút, ktorý sa vyskytuje v peňaženkách, trezoroch, na bankových účtoch, v prasiatkach, skrátka všade, kde sa nachádza hotovosť. Priemerne skonzumuje dve až tri percentá úspor ročne, napriek tomu si ho ľudia k svojim peniazom opakovanne veselo púšťajú.

Pre predstavu, aký je výkonný: Na to, čo ste si mohli v roku 2009 dopriať za 100 000 eur, by ste dnes potrebovali 125 000 eur. Alebo: Za posledných 13 rokov urobila inflácia z každej stovky len 80 eur.

Inflácia nezoberie peniaze hneď, len ich postupne ohlodáva. Je to ako v bájke o žabe, ktorú pomaly zohrievaná voda nakoniec uvarí zaživa, bez toho, aby si to všimla a z hrnca ušla. Rovnako sa správajú ľudia, keď na infláciu nereagujú. Tak čo, necháte to len tak, alebo sa budete brániť?



Investície do dlhopisov

Definíciu dlhopisu nájdete v stručnom slovníku pojmov. Teraz si povieme, aké výhody má investovanie do dlhopisov. Ich výhoda spočíva vo vysokej likvidite, takže keď je to potrebné, môžete ich rýchlo predat', a hlavne v predvídateľnosti výnosu – to, koľko získate, je jednoducho napísané priamo na dlhopise.

Dlhopisy vydáva napríklad štát – v takom prípade je riziko nízke (ak si nemyslíte, že Slovensko počas niekoľkých rokov zbankrotuje), zato výnos nie je príliš vysoký. Ale dlhopisy ponúkajú aj firmy, často s vysokým výnosom, lenže tie sú pre zmenu výrazne rizikovejšie (asi na úrovni akcií). Pri investíciách do dlhopisov je vodidlom úverová kvalita (rating), ktorá ukazuje, aká dôveryhodná je inštitúcia, ktorá za dlhopisom stojí.

Investície do akcií

V niektorých ľudoch vyvolávajú akcie nedôveru. Boja sa krachu spoločností, alebo majú obavy z rozkolísaných cien. A naozaj, keď sa pozriete na akciové grafy, často tam nájdete poriadne divokú horskú dráhu, na ktorej ceny strmo rastú a zase prudko klesajú. Možno sa však pozeráte zle – príliš zblízka. Skúste sa na trhy pozrieť z väčšej vzdialenosti – v horizonte rokov alebo dokonca desiatok rokov uvidíte, že sa cena driape stabilne nahor.

Ako môžu akcie stále rásť? Jedným z dôvodov je to, že firmy

vytvorený zisk investujú naspäť do svojho chodu, čo zvyšuje ich cenu. Preto majú akcie v dlhodobom horizonte naozaj najväčší potenciál výnosu zo všetkých bežných aktív. Navyše sa dajú rýchlo predať, na burze sa s nimi obchoduje stále.

Viac než 90 percent tovaru a služieb, ktoré každý deň používate, kupujete od firiem, ktorých akcie sú na burze. Nemusíte tak byť len ich klientmi, prostredníctvom fondov sa môžete stať nepriamymi spolumahateľmi a môžete ťažiť z ich prípadného rastu.

Investície do fondov

Na to, aby ste mohli investovať do akcií, potrebujete pomerne veľa peňazí. Najmä vtedy, ak cielíte na spoločnosti, ktoré na burze vidno a ktorým sa dobre darí. Napríklad jediná akcia Googlu dnes stojí viac ako 2 700 dolárov, akcie spoločnosti Berkshire Hathaway, za ktorou stojí Warren Buffett, dokonca 430 000 dolárov. To nejde veľmi dokopy s tým, že môžete investovať pravidelne a za pár stoviek mesačne, však?

Riešením je spojiť sily – keď drobní investori zveria investície profesionálnemu správcovi v podielovom fonde, vznikne z veľkého počtu malých súm veľká suma peňazí, ktorú potom správca investuje do rôznych aktív podľa svojej stratégie. A z toho môžete ťažiť – namiesto toho, aby ste nakupovali po jednotlivých akciách alebo dlhopisoch, sa môžete podieľať na úspechoch spoločností alebo štátov po celom svete. A tým si postupne budovať kapitál.



Právny rámec fondov

Každý podielový fond, ktorému zveríte svoje peniaze, podlieha regulácii. Inštitúcie, ktoré ho spravujú, sú pod dohľadom regulačných orgánov. Správcovia fondov sa preto nemôžu odtrhnúť z reťaze a musia dodržiavať platnú legislatívu. Preto vždy viete, ako sa bude s vašimi peniazmi nakladať. Majetok investorov je navyše oddelený od správcu fondov, ktorý tak sám nemôže s prostriedkami fondu vôbec manipulovať.



Právne upozornenie

Uvedené informácie nepredstavujú ponuku, poradenstvo, investičné odporúčanie ani analýzu investičných príležitostí zo strany ktorejkoľvek spoločnosti zo skupiny Amundi. Predchádzajúca ani očakávaná budúca výkonnosť nezaručuje skutočnú výkonnosť v budúcom období. Pred investíciou by klient mal vykonať vlastnú analýzu rizík z hľadiska právnych, daňových a účtovných konsekvencií

bez toho, aby sa výlučne spoliehal na informácie v tomto dokumente. Cieľový trh niektorých produktov nemusí zodpovedať cieľovému trhu adresáta tohoto dokumentu. Hodnota investície a príjem z nej môže stúpať i klesať a nie sú zaručené ako návratnosť investovanej čiastky, tak ani prípadné vyplatenie dividendy. Pri dividendových triedach rozhodne alebo nerozhodne o vyplatení dividendy za príslušné obdobie

predstavenstvo, a to s prihladením na výsledky hospodárenia fondu. Výnos pri cudzomenových investičných nástrojoch môže kolísať v dôsledku výkyvov menového kurzu. Zdanenie závisí vždy na osobných pomeroch zákazníka a môže sa meniť. Úplné názvy podielových fondov, detailný prehľad výkonnosti, informácie o rizikách, vrátane rizík vyplývajúcich zo zamerania na private equity investície a ďalšie informácie sú zverejnené v slovenskom (Amundi SR) alebo anglickom jazyku (Amundi AM) na www.amundi.sk v štatútoch fondov, oznámených kľúčových informáciách alebo prospektoch fondov. Bližšie informácie získate na nainfosk@amundi.com alebo www.amundi.sk. Uvedené informácie reflektujú názor Amundi, sú považované za spoľahlivé, avšak nie je garantovaná ich úplnosť, presnosť alebo platnosť. Žiadna zo spoločností zo skupiny Amundi nenesie žiadnu priamu ani nepriamu zodpovednosť, ktorá by mohla vzniknúť v dôsledku použitia informácií uvedených v tomto

materiály. Uvedené spoločnosti nie sú žiadnym spôsobom zodpovedné za akékoľvek rozhodnutie alebo za akúkoľvek investíciu zrealizovanú na základe informácií uvedených v tomto dokumente. Informácie uvedené v tomto dokumente nebudú kopírované, reprodukované, upravované, prekladané alebo šírené medzi tretie osoby bez predchádzajúceho písomného súhlasu ani medzi subjekty v akejkoľvek krajine alebo jurisdikcii, ktoré by vyžadovali registráciu ktorejkoľvek spoločnosti zo skupiny Amundi alebo ich produktov v tejto jurisdikcii, alebo v ktorých by mohla byť považovaná za nezákonnú. Tieto materiály neboli schválené regulátorom finančného trhu. Tieto materiály nie sú určené americkým osobám a nie sú určené pre oboznámenie sa alebo použitie akoukoľvek osobou, či už sa jedná o kvalifikovaného investora alebo nie, z akejkoľvek krajiny alebo jurisdikcie, ktorej zákony alebo predpisy by takéto oznámenie alebo použitie zakazovali.

**Amundi
Asset
Management
1. vydanie 2022**

Vydavateľ: Amundi CR Asset Management, a. s. |
Produkcia a grafické spracovanie: Corporate Publishing s. r. o. |
Redakcia: Martin Kavka, kolektív Amundi: Petr Šimčák,
Jan Chlumský, Roman Dvořák, Dominika Kukrálová |
Kompletizácia podkladov Eva Bařhová | Ilustrácie: Lukáš Fibrich |
Jazyková úprava: Proofreading.cz | Tlač: TNM PRINT s. r. o.

INVESTÍCIE NIELEN PRE BOHOV

www.amundi.sk