



Individuální investiční poradenství



Investování jako prostředek uspokojování finančních cílů

Prodali jste nemovitost či dokonce vlastní podnikání? Leží vám peníze na nízkouročených vkladech a brousí si na ně zuby inflace? Bojíte se je z bezpečí bankovního vkladu přesunout někam, kde začnou vydělávat? Ze zkušeností víme, že často jsou za touto nečinností jen strach a emoce z nepoznaného rizika. Investování, ať už jednorázové či pravidelné, vám pomůže řešit a plánovat celou řadu životních situací. Doba prodejců univerzálních produktů pro všechny je dávno pryč. Investice jsou dnes vysoce individuální záležitosti, kde každý má své cíle a vyhovuje mu jiný přístup a investiční strategie. Naši poradci jsou si tohoto faktu vědomi a pomáhají svým klientům orientovat se v komplexním světě investic s důrazem na vysoce individuální přístup.

Největším pozitivem investování je takřka neomezená svoboda - v rámci investování si totiž podmínky diktujete sami, nejsou předepsány státem, který vás tak nenutí spořit do určitého věku či nezakazuje několik let na peníze sáhnout výměnou za státní podporu. Sami si rovněž určujete kolik, kam a na jak dlouho chcete investovat. V rámci tradičního investování ukládáte své prostředky nejčastěji do vhodně zvoleného konkrétního podílového fondu či portfolia fondů, které si sami nebo po konzultaci se svým investičním poradcem zvolíte. Pro zkušenější však existují i alternativní způsoby investování, se kterými vás rádi seznámíme.

Názor KZ FINANCE:

Investování je klíčovým znakem vyspělého finančního systému. Statistiky ukazují, že lidé v USA či západní Evropě investují stále v daleko větší míře než občané v ČR. I z našeho pohledu je investování vhodným, ba dokonce nutným protipólem k tradičním instrumentům jako jsou stavební spoření, penzijní připojištění či nově doplňkové penzijní spoření. V portfoliu opravdu každé domácnosti by tak dle nás měly být, kromě produktů státem podporovaných, i produkty bez této podpory, ale také bez jakýchkoli omezujících prvků (vázací doba apod.)

Komu je produkt určený

- všem, kteří chtějí lépe zhodnocovat své prostředky
- všem, kteří si chtějí ukládat peníze na důstojné stáří
- všem, kdo chtějí zajistit dětem či vnoučatům finanční polštář ke startu do života
- všem, kdo chtějí umořit dříve své dlouhodobé závazky (hypotéky, úvěry)
- všem, kteří nechtějí být závislí pouze na českém státu a chtějí rozložit úspory i mezi další aktiva
- pro ty, kdo chtějí vhodně budovat svou finanční rezervu a nemají konkrétní finanční cíle
- **tedy všem, kdo se chovají ke svým osobním financím zodpovědně**



FINANČNÍ A INVESTIČNÍ PORADENSTVÍ

Co je investování?

Investováním rozumíme nákup takového majetku nebo aktiv, která mají v budoucnu potenciál se zhodnotit nebo přinášet pravidelnou rentu. Zkráceně řečeno je investování odložená spotřeba. Každá investice má tři základní parametry, které společně tvoří tzv. investiční trojúhelník.



Výnos - veškeré zisky z dané investice

Riziko - míra nejistoty, že nedosáhnete předpokládaného výnosu nebo že utrpíte ztrátu

Likvidita - rychlost, jakou je možné přeměnit investici zpět na hotové peníze

Základní investiční filozofii poradců společnosti KZ FINANCE je najít svým klientům takovou investici, která jim při požadované likviditě přinese splnění finančního cíle v daném časovém horizontu (prostředky na důchod, pro start dítěte do života) při podstoupení co nejnižší míry rizika.

Co je podílový fond?

- forma kolektivního investování
- shromažďuje majetek velkého množství investorů
- fond je spravován (nákup a prodej aktiv) správcem - investiční společností
- pravidla pro investování fondu určuje statut nebo prospekt fondu
- hospodaření fondu hlídá mj. depozitář - banka, která je krom jiného odpovědná za toky peněz do a z fondu
- vše dozoruje příslušný orgán - v ČR Česká národní banka (ČNB)

Názor KZ FINANCE

- Česká republika má díky členství v EU plně harmonizovanou legislativu pro oblast investic s ostatními zeměmi EU a patří mezi vůbec nejpřísnější na světě
- současná legislativa je kvalitativně na zcela jiné úrovni než ta z 90. let minulého století, která umožnila negativní jevy v rámci tzv. tunelování fondů
- investor do podílových fondů řádně registrovaných pro prodej v ČR je pod silnou zákonnou ochranou a nemá z tohoto pohledu žádný důvod obávat se o budoucnost své investice

Jednorázově nebo pravidelně?

Tato volba není vždy na investorovi, například prostředky z dědictví nejde rozumně investovat na pravidelné bázi. Nicméně má-li investor možnost investovat pravidelně, je tato možnost všeobecně doporučována. Více o této problematice můžete zjistit v našem produktového listu o pravidelném investování.

Diverzifikace

Cílem diverzifikace je snížit rizikovost finančního portfolia - jde o činnost, při které jsou finanční prostředky rozkládány mezi více aktiv. Často je diverzifikace vysvětlována rčením „nedávejte všechna vejce do jednoho košíku“ - rozbije-li se tento košík, přijdete o všechno. Diverzifikace se přesně tomuto snaží předcházet již zmíněným rozložením investovaných prostředků. Podílové fondy jsou velice vhodné k diverzifikování, jelikož jde o formu kolektivního investování, v jehož rámci lze diverzifikovat do široké škály aktiv či dokonce regionů i s menšími částkami. Samostatně bychom toho nebyli schopni, nicméně spojenou kupní silou více investorů to možné je.



Výhody investice do podílových fondů

- široký výběr investičních strategií
- diverzifikace (rozložení) rizika
- nenáročnost na čas a znalosti
- profesionální správa majetku
- vysoká likvidita investice
- dostupnost informací
- nízká minimální výše investice
- daňové výhody

Alternativní investice

Pro větší investory, kteří chtějí svá aktiva diverzifikovat více než jen tradičním způsobem do klasických podílových fondů, se nabízí zajímavá alternativa v podobě tzv. fondů kvalifikovaných investorů (FKI). Díky volnějším legislativním podmínkám pro investiční strategie se tak mohou jejich prostřednictvím účastnit zhodnocování prostředků například v zemědělské půdě, v developerských projektech či třeba v motoristických veteránech nebo uměleckých dílech. Ovšem pozor, FKI jsou určeny investorům s dobrými znalostmi a zkušenostmi s investováním na kapitálových trzích. Minimální výše úločky do těchto fondů je stanovena při splnění určitých podmínek zákonem na 1 milion korun, ale mnozí správci majetku požadují ještě více. Na bližší informace o fondech kvalifikovaných investorů se zeptejte našich poradců.

Názor KZ FINANCE

FKI jsou zajímavým nástrojem diverzifikace portfolia a investoři díky nim mohou dosahovat nadstandardní výkonnosti. Jejich výkonnost je navíc často nezávislá na vývoji kapitálových trhů, a umožňují proto investorovi vydělávat i za nepříznivých podmínek na trhu.

Poradenský proces v KZ FINANCE

Na rozdíl od většiny finančně-poradenských firem na trhu, pro které je rozhodujícím příjmem provize za prodej pojistek, v KZ FINANCE vykazuje dlouhodobě nejvyšší podíl na provizním obratu poradenská a konzultační činnost v oblasti spořicíh a investičních produktů. K této oblasti proto přistupujeme velice zodpovědně a sledujeme nejnovější trendy tak, abychom je mohli zprostředkovat našim klientům. KZ FINANCE získala jako jedna z prvních firem na trhu v roce 2001 od tehdejší Komise pro cenné papíry registraci pro činnost investičního zprostředkovatele, kterou dosud vlastní. Firmě to umožnilo skutečně komplexním způsobem nabízet širokou škálu investičních produktů, se zaměřením na podílové fondy. V současnosti je v nabídce společnosti více než tisícovka otevřených podílových fondů registrovaných k prodeji na našem území.

KZ FINANCE je dlouhodobým propagátorem myšlenek transparentního přímého investování, klade důraz na úplnou informovanost klientů ohledně poplatkových struktur investičních produktů. K plnění dlouhodobých finančních cílů akumulace kapitálu nepoužívá produkty investičního životního pojištění, právě z důvodu jejich malé transparentnosti a flexibility.

Jak pracujeme se svými klienty - nabídka investičních služeb

Služby, které KZ FINANCE svým klientům v oblasti investičních služeb nabízí, záleží především na tom, jakou míru odpovědnosti za investiční rozhodnutí si hodlají klienti ponechat a jakou delegují KZ FINANCE jako svému investičnímu poradci, případně konkrétním správcům majetku.

Na základě výše uvedeného kritéria poskytuje KZ FINANCE jako registrovaný investiční zprostředkovatel svým klientům tyto základní služby:

a) Průběžná placená péče

Pokud je klientova zamýšlená investice do cenných papírů a bankovních vkladů vyšší než 3 miliony korun (může být v horizontu 1-2 let i součtem jednorázových a pravidelných investic) a současně klient nehodlá mít větší míru vlastní odpovědnosti nad investičními rozhodnutími, nabízí se možnost investičního poradenství na individuální a smluvní bázi - KZ FINANCE dostává smluvní poradenský mandát k tomu, že bude radit a poskytovat investiční poradenství, především s ohledem na to kam investovat do cenných papírů, bankovních vkladů apod.

Nejedná se tedy o správu portfolia ve smyslu, v jakém ji provádí obchodník s cennými papíry. Klient zůstává i nadále investorem, který operace provádí, a všechny nakoupené cenné papíry budou samozřejmě na jeho majetkových účtech. Součástí služby je monitoring portfolia a průběžné navrhování změn v souladu s plněním finančního cíle a také pravidelný reporting. Základním posláním této služby je dosažení klientova finančního cíle s co nejmenší mírou rizika, nikoli spekulace s cílem dosažení co nejvyššího výnosu.

Výhody pro klienta jsou zřejmé:

- **bezpečnost:** má všechny svůj majetek stále pod svou kontrolou a má neustálý přehled nad plněním svých finančních cílů
- **flexibilita:** může kdykoli vypovědět smlouvu a o majetek se starat sám

- **poplatková struktura:** neplatí žádné vstupní ani další skryté či neskruté poplatky, honorář KZ FINANCE je jasně dán smluvně

Cílem KZ FINANCE je navázat dlouhodobý smluvní vztah s klientem, nic neskrývat. Klient si může sám spočítat, že se takový model průběžné péče poradenské firmě vyplatí až zhruba od 5. roku spolupráce (ve srovnání s jednorázovým poradenstvím za vstupní poplatek).

b) Jednorázové poradenství s výročními schůzkami

Pokud klient z různých důvodů nesplňuje podmínky pro bod a) -např. z důvodu nízké výše investice v poradenském mandátu nebo zvolené finanční cíle nepotřebují průběžnou péči, ale přitom o nějakou formu poradenství stojí, může využít nabídky jednorázového poradenství s pravidelnými schůzkami ve výročních dnech (případně i častějšími schůzkami v případě následných investic). V tomto případě je klientovi bezplatně sestaven návrh investičního portfolia pro jednorázovou i pravidelné investice a 1 x ročně pak na bezplatné osobní schůzce portfolio případně modifikováno. V tomto případě hradí pouze vstupní poplatky do produktů jako podílové fondy (jsou-li účtovány). Jiná odměna mu není účtována.

c) Služba přijímání a předávání pokynu

V tomto případě KZ FINANCE zastává pouze roli jakési servisní společnosti, přes kterou klient může zadávat své pokyny na nákupy investičních produktů. Nese si tedy plně odpovědnost za svá investiční rozhodnutí. KZ FINANCE může klientovi zajistit výraznou slevu na vstupních poplatcích a komfort pro investování. Součástí naší nabídky je i zprostředkování možnosti online investování včetně zajištění smlouvy s vybraným brokerem.

Na jaké otázky se připravit?

KZ FINANCE dlouhodobě usiluje o maximální přidanou hodnotu svých služeb. Každý klient navíc může přímo ovlivnit kvalitu poskytovaných investičních služeb, a to přesnou specifikací svého zadání. Jak již bylo řečeno, hlavní důraz klademe na splnění klientova finančního cíle při zachování co nejnižší míry rizika, proto si prosím připravte před jednáním s námi odpovědi na následující otázky:

- Jaký objem prostředků chcete investovat do cenných papírů - absolutní částka/podíl z celkových aktiv, případně rozdělení dle měn
- Charakter investice - jednorázová či jednorázové následné nebo i pravidelné měsíční
- Základní investiční cíl a horizont - např. 5 mil. Kč za 5 let, nebo renta 30 000 Kč / měsíčně ke státnímu důchodu pro věk 65 - 85 let + konečný zůstatek minimálně 1 milion Kč pro děti
- Představa o maximální možné ztrátě na investičním horizontu (nejčernější scénář)
- Likvidita - možnost přeměny na hotovost (např. 40 % zamýšlené investice investovat pouze konzervativně s tříměsíční likviditou z důvodu velké pravděpodobnosti použití pro mé další investiční záměry jako nákupy nemovitostí, 30 % prostředků - téměř stoprocentní pravděpodobnost dodržení investičního horizontu apod.)
- Referenční měna - v jaké měně chcete poměřovat výkonnost svého portfolia

Proč investiční poradenství od KZ FINANCE

KZ FINANCE je poradenskou společností splňující všechny zákonné požadavky pro činnost investičního zprostředkovatele. Poskytuje svým klientům rovněž službu investičního poradenství, je tedy schopna nabídnout řešení pro jakékoliv individuální zadání. KZ FINANCE klade důraz na specifické potřeby každého klienta, přičemž díky spolupráci s širokou škálou renomovaných společností může vždy doporučit vhodný finanční produkt, zohledňující dané klientské zadání.

V KZ FINANCE si uvědomujeme, že svět investic je dynamickou oblastí, proto jsou naši poradci průběžně proškolení tak, aby svým klientům mohli zajistit tu nejlepší odbornou péči.

Příklady investičních společností v nabídce KZ FINANCE

Allianz
Global Investors


FRANKLIN TEMPLETON
INVESTMENTS

CONSEQ
INVEST

Fidelity
WORLDWIDE INVESTMENT

ERSTE
SPARINVEST

NN investment partners

BLACKROCK

 **BNP PARIBAS**

 **PIONEER**
Investments®

CREDIT SUISSE

 **GENERALI**
INVESTMENTS

WOOD
&
COMPANY

Srovnání s termínovanými vklady / spořicími účty a přímými investicemi do nemovitostí

Termínované vklady a spořicí účty

- + předem daný výnos
- + garance vkladu i úroků z něj (pojištěno do ekvivalentu 100 000 EUR) garančním systémem finančního trhu (státem)
- v současné době nízký výnos nepokrývající ani inflaci
- srážková daň
- u TV omezena likvidita prostředků

Přímá investice do nemovitostí

- + investice do reálného aktiva
- + v dlouhém horizontu růst tržních hodnot nemovitostí
- + ochrana proti inflaci
- + výnos zpravidla vyšší než u spořicími produktů
- + pravidelný příjem v podobě nájemného
- vysoká finanční zátěž
- nízká likvidita investovaných prostředků
- nutnost orientace na specifickém realitním trhu
- starosti a náklady spojené s provozem nemovitosti (vč. hledání ideálních nájemníků)
- nízká diverzifikace

Investice do fondů

- + okamžitá likvidita
- + naprostá flexibilita
- + odolnost vůči inflaci
- + nulová daň z výnosu při splnění zákonných požadavků (tzv. daňový test)
- + možnost investovat i menší částky
- předem neznámý výnos
- vklady nejsou pojištěny

Jak v KZ FINANCE vnímáme naši roli v investičním poradenství

V první řadě ctíme význam slova poradce. Klientovi řešení nevnučujeme, nýbrž doporučujeme a dbáme na to, aby maximálně vycházelo z jeho představ. V tomto ohledu se proto cítíme být spíše konzultanty vlastního klientského řešení. Druhý klíčový aspekt našeho přístupu k investičnímu poradenství se projevuje hlavně v dobách, kdy se na trzích nedaří a hodnota investic našich klientů padá, což u nich vede k vypjatým emočním situacím. V takových chvílích je nezbytné dodržet investiční disciplínu a role zkušeného investičního poradce je zde nezastupitelná - klienti hledají odpovědi na mnohé otázky, přičemž úkolem poradce je tyto otázky zodpovědět. Především je třeba klienty uklidnit tak, aby nedošlo k porušení zmiňované investiční disciplíny a rozprodání portfolia v okamžiku dna na trzích.

Právní upozornění

Toto je propagační upozornění společnosti KZ FINANCE, spol. s r.o., se sídlem Kroměříž, Elišky Krásnohorské 1140, IČ: 25509624, která je investičním zprostředkovatelem dle zákona č.256/2004 Sb o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, poskytujícím svým zákazníkům mj. hlavní služby investičního poradenství a přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů. Jsou-li zákazníkovi formou produktového listu či podobným marketingovým sdělením předávány informace mající povahu doporučení, jedná se pouze o výkon obecného poradenství a mají povahu obecného doporučení nezohledňující individuální situaci investora, zejména ve smyslu jeho odborných znalostí a zkušeností v oblasti investic, či dokonce jeho finanční situaci, investiční cíle nebo vztah k riziku. Hodnota investičních instrumentů resp. investované částky a výnosy z ní může kolísat. Výnos z investičních instrumentů není zaručen a ani s vynaložením veškeré odborné péče nelze zaručit, že skutečný výnos bude odpovídat výnosu očekávanému. Minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích. Objemy investic a rozložení portfolia do jednotlivých tříd aktiv, sektorů a zemí se mohou měnit. Není zaručena plná návratnost investic. Investování s sebou nese řadu rizik: vysvětlení rizik a jejich vliv na kolísání aktuální hodnoty investované částky lze nalézt v povinných informacích, které předkládá investiční zprostředkovatel zákazníkovi.

Jak začít investovat

Kontaktujte nás: KZ FINANCE, spol. s r.o.
Elišky Krásnohorské 1140, 767 01 Kroměříž, www.kzfinance.cz
a naši síť vázaných zástupců: