

## INVESTIČNÍ STRATEGIE KLIENTA

Na základě posouzení informací o klientových znalostech, zkušenostech, investičních cílech, předpokládané délce investování, finanční situace a jeho vztahu k riziku byla klientem odsouhlasena následující investiční strategie.

### KLIENT

JMÉNO

PŘÍJMENÍ

ČÍSLO MAJETKOVÉHO ÚČTU

### INVESTIČNÍ PROFIL KLIENTA

ÚČEL INVESTOVÁNÍ

**Krátkodobé zhodnocení úspor**

INVESTIČNÍ HORIZONT

ZNALOSTI A ZKUŠENOSTI

ZHODNOCENÍ FINANČNÍ SITUACE

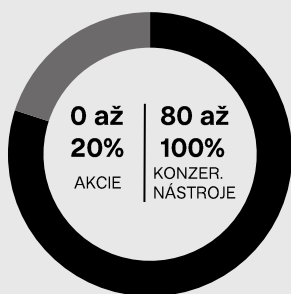
VZTAH K RIZIKU

NAVRHOVANÁ INVESTIČNÍ STRATEGIE

**Poklidné investování do 3 let**

### ZVOLENÁ INVESTIČNÍ STRATEGIE KLIENTEM

SLOŽENÍ PORTFOLIA



NÁZEV ZVOLENÉ STRATEGIE

**Poklidné investování do 3 let**

VÝŠKA JEDNORÁZOVÉ INVESTICE

VÝŠKA MĚSÍČNÍCH VKLADŮ

UKAZOVATEL RIZIK A VÝNOSŮ



NIŽŠÍ RIZIKO/VÝNOS

VYŠŠÍ RIZIKO/VÝNOS

PRŮMĚRNÝ OČEKÁVANÝ VÝSLEDEK

PESIMISTICKÝ VÝSLEDEK

OPTIMISTICKÝ VÝSLEDEK

### ZÁKLADNÍ PARAMETRY PORTFOLIA

REFERENČNÍ MĚNA

**EUR**

FINANČNÍ NÁSTROJE

**Indexové fondy ETF**

MINIMÁLNÍ INVESTICE

**250 CZK**

DOPORUČENÝ INVESTIČNÍ HORIZONT

**1–3 roky**

VÁHA AKCIOVÉ SLOŽKY

**0–20 %**

VÁHA KONZERVATIVNÍ SLOŽKY

**80–100 %**

Návratnost původně investované částky není zaručena. Minulé výnosy nejsou zárukou budoucích výnosů. Cíl investiční strategie se i přes vynaložení odborné péče nemusí podařit dosáhnout. Před tím, než investujete, seznamte se s podmínkami investování a daňovými důsledky na stránce [www.finax.eu/cs](http://www.finax.eu/cs).

## Určení strategie

Poklidné investování do 3 let je strategie určená pro investory, kteří chtějí zhodnotit prostředky v krátkém čase a aspoň částečně je ochránit před inflací při minimálním riziku a kolísání hodnoty portfolia.

Investor v této strategii nemusí mít žádné znalosti a zkušenosti spojené s investováním. Klienti mohou investici kdykoliv ukončit a finanční prostředky vybrat.

## Řízení strategie

Prostředky v portfoliu této strategie jsou investovány do fondů obchodovaných na burze, nazývaných také ETF (exchange-traded fund).

Konzervativní složku portfolia tvoří zejména dluhopisové ETF investující do eurových státních a firemních dluhopisů. Podíl dluhopisové složky se může pohybovat v rozmezí 30–70 % a bude záviset na očekávaném výnosu pro jednotlivé třídy aktiv v portfoliu.

Zbytek konzervativní složky je postaven na peněžních ETF kopírujících krátkodobou eurovou úrokovou sazbu (€STR) nebo investujících do státních a firemních dluhopisů se splatností do 1 roku. Fondy dosahují výnosu odrážejícího €STR prostřednictvím swapových kontraktů uzavíraných s bankami. Takové ETF drží koš cenných papírů jako kolaterál a vyměňují výkonnost těchto cenných papírů s protistranou za výnos €STR. Podíl peněžních fondů v portfoliu se může pohybovat v rozmezí 30–60 %.

Průměrná durace konzervativní složky portfolia se může měnit s ohledem na vývoj úrokových sazeb ECB tak, aby její maximum nepřesáhlo 2,5 roku.

V případě výraznějšího poklesu základních úrokových sazeb ECB Obchodník zváží nahrazení složky peněžního trhu jiným aktivem.

Strategie Poklidného investování do 3 let může být tvořena i z akciových ETF fondů, jejichž geografické pokrytí investic zahrnuje společnosti z celého světa. Podíl akciové složky se může pohybovat v rozmezí 0–20 %, jeho přesná velikost závisí na taktické alokaci portfolio manažera.

## Optimální složení portfolia

Dynamická složka (0–20 %):

Světové akcie (MSCI World) 0–20 %

Konzervativní složka (80–100 %):

|                                   |         |
|-----------------------------------|---------|
| Eurové státní a firemní dluhopisy | 30–70 % |
| ETF s výnosem €STR                | 30–60 % |
| Hotovost                          | 0,6 %   |

Investice je převážně řízena pasivně, ke změnám dochází při rebalancingu, tedy nastavení portfolia na původní váhy při výrazném vychýlení z určené taktické alokace. V důsledku změn situace na finančních trzích anebo zásadní makroekonomické změny může dojít k výměně ETF fondů za alternativu ve stejné třídě aktiv v rámci dynamické a konzervativní složky portfolia a ke změně vah jednotlivých tříd aktiv.

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

## Profil rizik

Historické údaje nemusí být spolehlivým indikátorem budoucího rizika strategie. Kategorie rizika byla kalkulována na základě rizikově-výnosového profilu aktiv, do kterých strategie investuje na základě pravidel řízení strategie. Žádná z kategorií neoznačuje bezrizikovou investici. Každý investor podstupuje tržní riziko vyplývající z cenových pohybů na trhu.

Pokud chcete minimalizovat riziko vaší investice, investujte v souladu se svým plánovaným investičním horizontem.

Více o rizicích se dozvíte v Informacích o finančních nástrojích a rizicích zveřejněných na webové stránce Finax.

### Rizika, které indikátor nezachycuje

**Měnové riziko** – je riziko vznikající změnou kurzu měny vůči jiné měně, což ovlivní konečný výnos investora v měně jeho investice. Vaše investice podléhá měnovému riziku, pokud vkládáte prostředky v jiné měně. Míra tohoto rizika je střední.

**Politické a legislativní riziko** – je riziko ztráty vyplývající z politických rozhodnutí a legislativních změn, které mohou ovlivnit výnos investice. Míra rizika je nízká.

**Riziko protistrany** – syntetické ETF zaměřené na eurovou krátkodobou úrokovou sazbu (€STR) mají riziko protistrany (kreditní riziko), které vyplývá ze swapových obchodů uzavíraných s bankami.