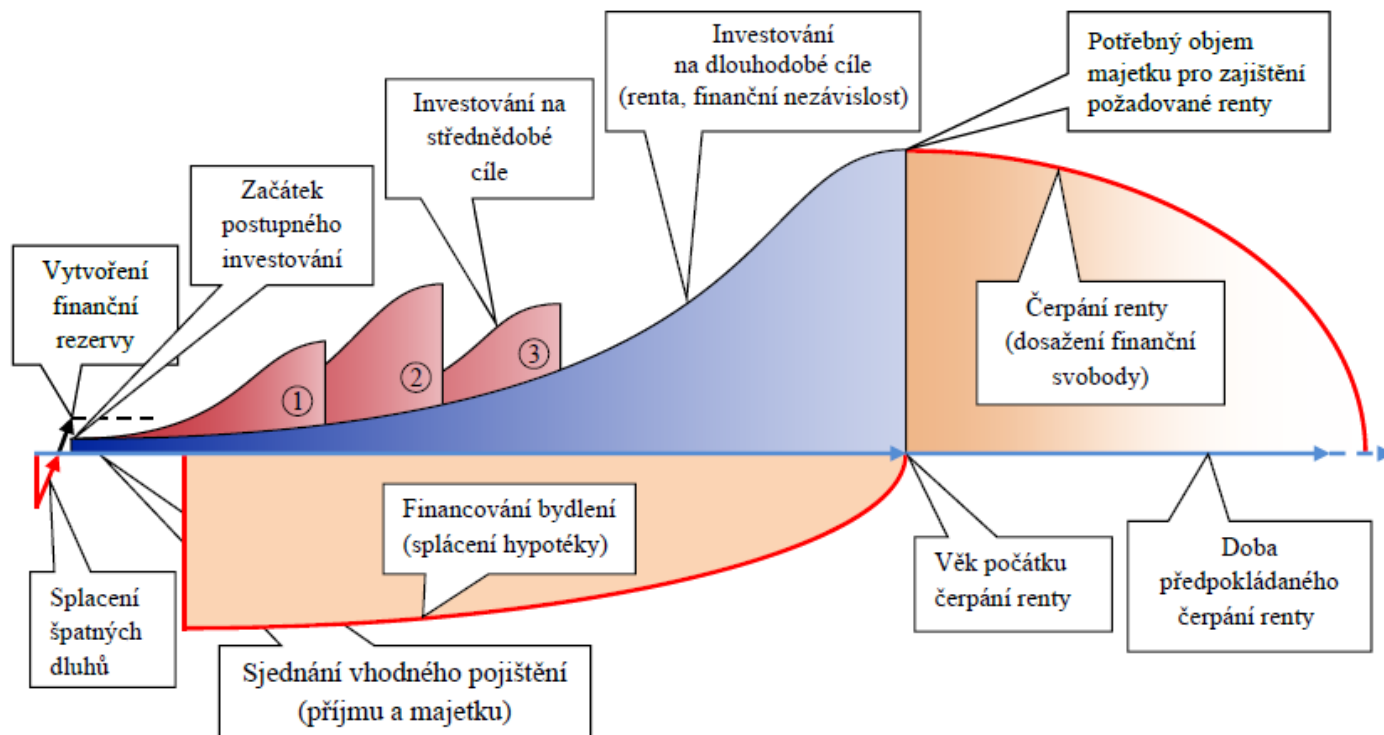


FINANČNÍ PLÁNOVÁNÍ



Investiční principy

- **Efektivní investování vede ke splnění finančních cílů a splnění finančních cílů vede ke splnění životních cílů.**
- K efektivnímu investování patří využití všech osvědčených nástrojů – zejména cenných papírů i alternativních investičních příležitostí
- Hlavní investiční prostředí představují efektivní trhy. Na efektivních trzích nelze dlouhodobě úspěšně překonávat trh.
- Pro účinné investování je správné využívat vhodného poměru akcií, dluhopisů a peněžních trhů resp. fondů, které obsahují uvedené nástroje
- Při účinném investování se neosvědčuje časovat trh. Nesnažme se přehytračit ostatní účastníky – je to ve většině případů marné. Využití osvědčených trendů je dostačující k dosažení cílů.
- Je správné držet se dlouhodobých trendů (které lze považovat za jisté) a nenechat se vykolejit krátkodobými turbulencemi na trzích (o kterých nikdy nevíme, kdy začnou, jak budou hluboké, kdy skončí atd.)
- Je smysluplné držet se strategické alokace a přizpůsobovat ji podle podmínek trhů uplatněním tzv. taktické alokace
- Je správné stanovit vhodné složení aktiv (vzhledem k požadavkům investora, investičního horizontu, charakteru jeho cílů atd.) a postupně je rebalancovat podle měnících se podmínek, zbývajícím investičnímu horizontu atd.
- Správnější než se snažit o časování trhu (to obvykle bývá neúspěšné) je začít investovat hned a investovat pravidelně
- Za určitých (výjimečných) okolností je možné opustit trend a trh (žádné pravidlo neplatí absolutně)
- **K splnění životních i finančních cílů jsou nezbytné správné nástroje i kvalifikovaná služba**