

Investiční plán – Od nuly k finančnímu zabezpečení

Kompletní průvodce budováním investičního portfolia pro začátečníky i pokročilé

STAV	Aktivní
VERZE	1
CELKEM SEKČÍ	6
AUTOR	ProfiPlans Team

STRUKTURA PLÁNU

● Cíle	1
● Analýza	1
● Strategie	1
● Akční kroky	1
● Rizika	1
● Shrnutí	1

Obsah

CÍLE

1. Investiční cíle a vize

ANALÝZA

2. Analýza výchozí situace

STRATEGIE

3. Investiční strategie

AKČNÍ KROKY

4. Akční plán implementace

RIZIKA

5. Rizika a jak jim předcházet

SHRNUTÍ

6. Shrnutí a klíčové metriky

Cíle

Definované cíle a výstupy plánu.

1

Investiční cíle a vize

Proč investovat?

Inflace každoročně snižuje hodnotu peněz na účtu. Peníze, které dnes "leží" na spořicí účtu s 2% úrokem, reálně ztrácejí hodnotu při inflaci 3-4%. Investování je cesta k:

- **Finanční nezávislosti** – pasivní příjem z investic - **Ochrana majetku** – před inflací - **Splnění životních cílů** – bydlení, vzdělání dětí, důchod

Moje investiční cíle (SMART)

Krátkodobé (1-3 roky) - Vybudovat rezervní fond = 6x měsíční výdaje - Naučit se základy investování (tento plán) - Otevřít investiční účet a začít pravidelně investovat

Střednědobé (3-10 let) - Portfolio 500 000 Kč pro finanční polštář - Diverzifikované portfolio (akcie, dluhopisy, realita) - Pasivní příjem 2 000 Kč/měsíc z dividend

Dlouhodobé (10-30 let) - Finanční nezávislost (25x roční výdaje v investicích) - Předčasný důchod nebo volba pracovat "protože chci" - Zajištění rodiny a dědictví pro děti

Cílové alokace podle horizontu

Horizont	Akcie	Dluhopisy	Hotovost	Alternativy
Krátkodobý	20%	40%	40%	0%
Střednědobý	60%	25%	10%	5%
Dlouhodobý	80%	15%	0%	5%

Analýza

Rozbor současného stavu a prostředí.

2 Analýza výchozí situace

Osobní finanční audit

Příjmy a výdaje (měsíčně)

| Položka | Částka | |-----|-----| | Čistý příjem | 45 000 Kč | | Fixní výdaje (bydlení, energie) | -15 000 Kč | | Variabilní výdaje (jídlo, doprava) | -12 000 Kč | | Volnočasové výdaje | -5 000 Kč | | **Disponibilní k investování** | **13 000 Kč** |

Současný majetek

| Aktivum | Hodnota | Poznámka | |-----|-----|-----| | Běžný účet | 50 000 Kč | Provozní rezerva | | Spořicí účet | 120 000 Kč | Nízký úrok (1,5%) | | Stavební spoření | 80 000 Kč | Vázáno do 2027 | | Penzijko | 45 000 Kč | DIP s příspěvkem zaměstnavatele | | **Celkem** | **295 000 Kč** |

Finanční zdraví – checklist

- Žádné dluhy (kromě hypotéky) - OK - Příspěvek zaměstnavatele na penzijko využit - OK - Rezervní fond: pouze 2 měsíce (cíl: 6 měsíců) - POZOR - Žádné investice mimo spořicí produkty - CHYBÍ - Chybí životní pojištění - CHYBÍ

Investorský profil

****Riziková tolerance:**** Střední (vyvážený investor) - Akceptuji dočasné poklesy -20% pokud je horizont 10+ let - Preferuji stabilitu před maximálním výnosem - Chci rozumět tomu, do čeho investuji

****Časový horizont:**** 15-25 let (cíl: finanční nezávislost v 55)

****Znalosti:**** Začátečník, cíl: pokročilý do 12 měsíců

Strategie

Strategie k dosažení cílů.

3 Investiční strategie

Zvolená strategie: Pasivní indexové investování

Proč pasivní přístup?

| Aktivní investování | Pasivní investování | |-----|-----| | Časově náročné |
1-2h měsíčně | | Vyšší poplatky (1-2% ročně) | Nízké poplatky (0,1-0,3%) | | 80% fondů ne-
dosáhne trh | Kopíruje trh | | Vyžaduje expertizu | Vhodné pro začátečníky |

Struktura portfolia

Cílová alokace (střednědobá)

| Třída aktiv | Alokace | Podkategorie | |-----|-----|-----| | Akciové ETF | 60% | Globální
(MSCI World): 40% | | | Rozvíjející se trhy: 10% | | | Dividendové akcie: 10% | | Dluhopisové
ETF | 25% | Vládní dluhopisy: 15% | | | Firemní dluhopisy: 10% | | Hotovost | 10% | Peněžní trh
| | Alternativy | 5% | REIT (nemovitostní fondy) |

Konkrétní nástroje

Akcie (ETF) | Fond | Ticker | TER | Alokace | |-----|-----|-----| | iShares Core MSCI World
| IWDA | 0,20% | 40% | | iShares Core EM IMI | EIMI | 0,18% | 10% | | Vanguard FTSE All-World
High Div | VHYD | 0,29% | 10% |

Dluhopisy | Fond | Ticker | TER | Alokace | |-----|-----|-----| | iShares Core EUR Govt
Bond | IEGA | 0,09% | 15% | | iShares EUR Corp Bond | IEAC | 0,20% | 10% |

Alternativy | Fond | Ticker | TER | Alokace | |-----|-----|-----| | iShares Developed Mar-
kets Property | IWDP | 0,59% | 5% |

Pravidla investování

1. ****DCA (Dollar Cost Averaging)**** – pravidelné měsíční investice bez ohledu na cenu 2. ****Re-balancing**** – 1x ročně srovnat alokaci na cílové % 3. ****Nereagovat na paniku**** – neprodat při poklesu trhu 4. ****Zvyšovat s příjmem**** – každé zvýšení platu znamená navýšit investice

Akční kroky

Konkrétní kroky pro realizaci.

4

Akční plán implementace

Fáze 1: Příprava (měsíc 1-2)

Týden 1-2: Finanční základ - Dokončit finanční audit (viz sekce Analýza) - Zrušit zbytečné předplatné a optimalizovat výdaje - Nastavit automatický převod 13 000 Kč na spořicí účet

Týden 3-4: Vzdělávání - Přečíst knihu "Chytrý investor" (Benjamin Graham) - Kurz: Investování pro začátečníky (Fio, Patria) - Prostudovat daňové aspekty investování v ČR

Fáze 2: Start investování (měsíc 3-4)

Výběr brokera

| Broker | Poplatky | Pro koho | Hodnocení | |-----|-----|-----|----| | Degiro | Nízké (2 EUR/obchod) | ETF investor | Doporučeno | | Interactive Brokers | Velmi nízké | Pokročilí | Střední | | Fio e-Broker | Vyšší, CZ podpora | Začátečníci CZ | Střední | | Trading 212 | Nulové | Malé částky | Střední |

Týden 1: Založení účtů - Otevřít účet u Degiro (ověření 3-5 dní) - Propojit bankovní účet - Nastavit dvoufaktorové ověření

Týden 2-4: První investice - Převést první vklad (30 000 Kč = polovina rezervy) - Nakoupit první ETF (IWDA) – naučit se platformu - Nastavit měsíční standing order na brokera

Fáze 3: Pravidelné investování (měsíc 5+)

Měsíční rutina (1-2 hodiny)

| Den | Aktivita | |----|-----| | 1. | Automatický převod 13 000 Kč na brokera | | 5. | Nákup ETF podle alokačního plánu | | 15. | Kontrola portfolia (ale nezasahovat!) | | Konec měsíce | Aktualizace investičního deníku |

Roční údržba - **Leden:** Rebalancing portfolia - **Březen:** Daňové přiznání (pokud nutné) - **Červen:** Revize investiční strategie - **Prosinec:** Roční zhodnocení, plán na další rok

Milníky portfolia

| Milník | Cílová hodnota | Očekávaně | |----|-----|-----| | První investice | 30 000 Kč | Měsíc 3 | | 6měsíční rezerva hotová | 90 000 Kč | Měsíc 8 | | Portfolio 100 000 Kč | 100 000 Kč | Rok 1 | | Portfolio 500 000 Kč | 500 000 Kč | Rok 4-5 | | Portfolio 1 000 000 Kč | 1 000 000 Kč | Rok 7-8 |

Rizika

Identifikovaná rizika a opatření.

5 Rizika a jak jim předcházet

Tržní rizika

Pokles akciových trhů ****Pravděpodobnost:**** Vysoká (každých 7-10 let velký pokles)
****Dopad:**** Dočasná ztráta 20-50% hodnoty

****Mitigace:**** - Dlouhodobý horizont (15+ let) – vždy se zotaví - Diverzifikace (globálně, ne jen ČR/USA) - Neprodávat v panice – "Time in the market je lepší než timing the market" - Rezervní fond mimo investice = nemusím prodávat v krizi

Měnové riziko (EUR/USD vs CZK) ****Pravděpodobnost:**** Střední ****Dopad:**** +/-10-15% na výnosu

****Mitigace:**** - Dlouhodobě měny fluktuují oběma směry - Část portfolia v CZK nástrojích (dluhopisy) - Globální diverzifikace přirozeně hedguje

Osobní rizika

Ztráta příjmu ****Scénář:**** Výpověď, nemoc, ekonomická krize

****Ochrana:**** - 6měsíční rezervní fond (priorita #1) - OK - Životní pojištění (TODO: sjednat) - POZOR - Investice nedotýkat při krátkodobých problémech - OK

Emocionální rozhodování ****Scénář:**** Panika při poklesu, chamtivost při růstu

****Ochrana:**** - Automatizace (DCA) – rozhodnutí je už uděláno - Investiční deník – zapisovat proč kupuji/prodávám - Nesledovat portfolio denně (max 1x měsíčně)

Rizikové chování – čemu se vyhnout

| Chyba | Správný přístup | |-----|-----| | Investovat půjčené peníze | Jen přebytky po výdajích | | Spekulace s kryptem/meme akciami | Max 5% portfolia na "zábavu" | | Časovat trh (koupit dole, prodat nahoře) | DCA a držet dlouhodobě | | Všechny peníze v jedné akcii | ETF = tisíce akcií najednou | | Prodávat při -20% | Dokupovat při výprodejích |

Nouzový plán

****Pokud trh klesne o 30%+:**** 1. Nepanikařit – je to normální (2020, 2008, 2022) 2. Zkontrolovat rezervní fond – mám dost na 6 měsíců? 3. Pokračovat v pravidelných investicích (kupuji levně!) 4. Případně navýšit investice pokud mám extra hotovost

****Pokud přijdu o práci:**** 1. Stop investování – zachovat hotovost 2. Čerpat rezervní fond 3. Investice neprodávat (pokud to není absolutně nutné) 4. Po návratu příjmu obnovit DCA

Shrnutí

Závěrečné shrnutí a harmonogram.

6 Shrnutí a klíčové metriky

Investiční dashboard

Cílové KPIs

| Metrika | Aktuální | Cíl rok 1 | Cíl rok 5 | |-----|-----|-----|-----| | Portfolio hodnota | 0 Kč | 150 000 Kč | 800 000 Kč | | Měsíční investice | 0 Kč | 13 000 Kč | 15 000 Kč | | Rezervní fond | 50 000 Kč | 90 000 Kč | 100 000 Kč | | Diverzifikace | 0 fondů | 5 ETF | 6-8 ETF | | Náklady (TER) | – | pod 0,25% | pod 0,25% |

Očekávaný růst portfolia

Při 13 000 Kč/měsíc a průměrném výnosu 7% ročně:

| Rok | Vloženo | Očekávaná hodnota* | Výnos | |----|-----|-----|-----| | 1 | 156 000 Kč | 162 000 Kč | +6 000 Kč | | 5 | 780 000 Kč | 920 000 Kč | +140 000 Kč | | 10 | 1 560 000 Kč | 2 200 000 Kč | +640 000 Kč | | 20 | 3 120 000 Kč | 6 400 000 Kč | +3 280 000 Kč |

*Složené úročení – výnos není garantován, jde o historický průměr.

Checklist pro start

Před první investicí (must-have) - Rezervní fond 3+ měsíce - Žádné drahé spotřebitelské dluhy - Pochopení, že investuji na 10+ let - Investuji pouze peníze, které nebudu potřebovat

Nastavení (do 30 dní) - Broker účet otevřen - První vklad proveden - Automatické převody nastaveny - Investiční deník založen

Zdroje pro další vzdělávání

Knihy - "Chytrý investor" – Benjamin Graham - "Bogle on Mutual Funds" – John Bogle - "The Simple Path to Wealth" – JL Collins

Online - Investopedia.com – slovník pojmů - JustETF.com – srovnání ETF - Fio banka Blog – české daňové aspekty

Podcasty (CZ) - Peníze na stole - Herohero Finance

Klíčový závazek

"Investování není sprint, ale maraton. Můj cíl není rychle zbohatnout, ale systematicky budovat finanční nezávislost. Každý měsíc, každý rok, bez ohledu na to, co dělá trh."

Tento dokument je vzorový plán z ProfiPlans.com

ProfiPlans

AI facilitované strategické plánování