



JAK ZAČÍT INVESTOVAT

Praktický návod pro holky



INVESTOVÁNÍ
PRO HOLKY

JEDNODUCHÉ INVESTOVÁNÍ KROK ZA KROKEM



Eva Řeháková

Přemýšlíš někdy o tom, jak získat pasivní příjem nebo jak se zajistit na důchod? Vsadím se, že pokud ti hlavou prolétlo téma investic, zase jsi ho zavrhla. Nic o tom přeci nevíš a neměla bys na to buňky.

My holky máme tendenci se neustále podceňovat. Je to i jeden z důvodů, proč se mezi 100 nejbohatšími lidmi světa nachází pouze 10 žen. Dostatečně si nevěříme a v oblastech, jako jsou finance, to platí dvojnásob. Všeobecný názor, že bez tučného konta, rozsáhlých znalostí a ekonomického vzdělání nemá smysl začínat, chuť do investování také zrovna nepřidá.

Přestože jsem ještě nedávno měla i já značné pochybnosti, dnes už jsem přesvědčená, že **investování není jen pro hrstku vyvolených a základy může zvládnout každý**. Sama investuji na burze. Investice mě nestojí téměř žádný čas, zhodnocují mé peníze a za pár let mi mohou přinést slušný pasivní příjem. Už po několika měsících mi výnos pokryje třeba měsíční permanentku na jógu.

Jak jsem k tomu přišla? Snažila jsem se najít způsob, jak **investovat s co nejmenším úsilím a za přijatelného rizika**. Objevila jsem pasivní styl investování, který může být zajímavý pro všechny holky, jež chtějí být finančně nezávislé. Takže pokud už pečuješ o své tělo a ducha, doporučuji ti přidat také starost o vlastní finance. Jejich dostatek je totiž jedním z hlavních pilířů spokojeného života.

Tento e-book popisuje mé zkušenosti s jednoduchými investicemi. Když si ho přečteš a zároveň splníš dva domácí úkoly, které na tebe čekají, **budeš na cestě za vlastní finanční nezávislostí a pasivním příjmem mnohem dále než většina lidí ve tvém okolí**. Získáš znalosti k tomu udělat svou první investici a tvoje peníze mohou začít konečně vydělávat za tebe.

Tak pěkné čtení!

Prohlášení:

Veškeré informace v tomto e-booku i na stránkách www.investovaniproholky.cz jsou určeny pouze ke studijním účelům. Autorka není finanční poradkyně a finanční produkty jsou zmiňovány za účelem studia. Neposkytuje finanční poradenství a uvedené informace neslouží jako konkrétní investiční doporučení. Nenese zodpovědnost za to, co čtenář učiní na základě publikovaných názorů autorky. Investování je rizikové a prezentované investiční příklady nezaručují stejné výsledky v budoucnu.

Jakékoliv šíření e-booku nebo poskytování třetím osobám bez souhlasu autorky je zakázáno a je porušením autorského zákona, které může být stíháno. Děkuji za pochopení.

OBSAH

1/ PROČ VLASTNĚ ZAČÍT INVESTOVAT	4
PŘESTANEŠ PŘICHÁZET O SÍLU SVÝCH PENĚZ	5
ZBAVÍŠ SE ZÁVISLOSTI NA ALMUŽNĚ OD STÁTU	6
NECHÁŠ SVÉ PENÍZE PRACOVAT PRO SEBE	6
2/ JAK SE Z NORMÁLNÍ HOLKY STANE MILIONÁŘKA	7
AKCIOVÝ TRH ZHODNOTÍ TVÉ PENÍZE. PRŮMĚRNĚ O 7 % ROČNĚ	8
PRINCIP SNĚHOVÉ KOULE: SLOŽENÉ ÚROČENÍ JAKO 8. DIV SVĚTA	9
CO SE STANE, KDYŽ INVESTUJEŠ JEDNORÁZOVĚ?	10
3/ INVESTUJEME 1 000 KORUN MĚSÍČNĚ	11
CO SE STANE, KDYŽ INVESTUJEŠ PRAVIDELNĚ?	12
SROVNÁNÍ JEDNORÁZOVÉ VS. PRAVIDELNÉ INVESTICE	12
ONLINE KALKULAČKA: SPOČÍTEJ SI SVŮJ VYSNĚNÝ PŘÍJEM	13
KOLIK V SOUČASNOSTI INVESTUJI JÁ?	13
AKČNÍ PLÁN Č. 1: NECH LEDNIČKU PŘIPOMÍNAT TI TVÉ CÍLE	14
4/ KLÍČ K DOSAŽENÍ TVÝCH FINANČNÍCH CÍLŮ	15
4 HLAVNÍ ZÁSADY INVESTOVÁNÍ	16
VELKÁ PARDUBICKÁ A AKCIOVÝ TRH	18
CO MAJÍ SPOLEČNÉHO INDEX A PÁRTY MIX	19
PROČ NĚKTEŘÍ PRODĚLAJÍ KALHOTY	20
NEMÁM JÍT RADŠI DO BANKY?	21
4 VÝHODY, KTERÉ TI PŘINÁŠÍ INVESTOVÁNÍ DO INDEXU	22
5/ CESTA K FINANČNÍ SVOBODĚ SKRZE ETF	23
JINÝ ZPŮSOB, JAK ŠETŘIT NA DŮCHOD	24
2 VĚCI, KTERÉ MUSÍŠ ZVÁŽIT PŘI VÝBĚRU INDEXOVÉHO ETF	25
GLOBÁLNÍ INDEX MSCI WORLD	26
INDEX AMERICKÝCH AKCIÍ S&P 500	27
AKČNÍ PLÁN Č. 2: NÁKUP PRVNÍHO ETF	28
6/ 3 KROKY K NÁKUPU PRVNÍHO ETF	29
KROK 1: ZAKLÁDÁME BROKERA A POSÍLÁME PENÍZE	30
KROK 2: HLEDÁME TO PRAVÉ ETF	51
KROK 3: KUPUJEME PRVNÍ ETF	55



1 /

PROČ VLASTNĚ ZAČÍT INVESTOVAT

Vítám tě na cestě, která tě může dovést k finanční nezávislosti! Asi už sis v životě něčím prošla, a tak víš, že začátky jsou vždycky trochu náročné. Když začneš cvičit jógu, nepostavíš se první den na hlavu a ve fitku taky hned nezvedneš to nejtěžší závaží. Ani investování ti nepřinese výsledky za jediný den, což spoustu lidí odradí. Věřím ale, že ty se trochy úsilí na začátku nezalekneš. Že když ti ukážu, jak na to, pustíš se do toho a už za pár měsíců budeš sledovat, jak ti investování mění život k lepšímu.



PŘESTANEŠ PŘICHÁZET O SÍLU SVÝCH PENĚZ

Koupila sis e-book o investování, a tak pravděpodobně vyděláváš nějaké peníze a asi i přemýšlíš, co s nimi. Možná je posíláš na spořicí účet. Dříve jsem také posílala všechny ušetřené peníze na spořicí účet s vidinou jejich zhodnocení. Banka mi ale vždy přihodila na úrocích jen pár korun měsíčně. A tak jsem začala počítat.

Zjistila jsem, že se současným úrokem, který se dlouhodobě drží pod 1 %, a inflací, ztrácíš mé peníze každý rok značnou část své kupní síly. Pokud přesně nevíš, co přesně si pod tím představit, znamená to vlastně to, že se věci kolem tebe zdražují. A tak když si za určitou částku **můžeš dnes koupit třeba pět pomerančů, za rok už si za ty samé peníze koupíš jen čtyři**. Pojďme si teď spočítat, o kolik tak můžeš každý rok přijít.

Představ si, že sis na účet s úrokem 0,3 % (běžný úrok v bankách) odložila 100 000 Kč:

100 000 Kč letos - 2 % inflace = 98 000 Kč kupní síla příští rok
100 000 Kč + 0,3 % úrok na spořicím účtu = 100 300 Kč příští rok

Díky úroku od banky jsi získala 300 Kč za rok. Ale kvůli inflaci, která je 2 %, ztratily tvé peníze 2000 Kč na své kupní síle. Takže jsi za rok v mínusu o 1700 Kč, když uvažujeme, kolik si toho můžeš za své peníze koupit.

Nepřijde ti to moc? Podívej se, jaká bude kupní síla tvých 100 000 Kč za další desítky let:

Za 10 let přibližná kupní síla bude 83 000 Kč

Za 20 let přibližná kupní síla bude 66 000 Kč

Za 30 let přibližná kupní síla bude 49 000 Kč

Za 30 let tedy přijdeš o více než 50 % kupní síly svých úspor při inflaci 2 % ročně a úrokové sazbě 0,3 %. Když bychom se vrátili k našemu příkladu s pomeranči, mohla by sis místo pěti dovolit maximálně dva. A to už je docela velký rozdíl.



ZBAVÍŠ SE ZÁVISLOSTI NA ALMUŽNĚ OD STÁTU

Jak vidíš, peníze ztrácejí hodnotu každý rok. Skutečná pohroma ale přichází za desítky let. Tedy v době, kdy bys měla přestat pracovat a začít si užívat zaslouženého důchodu. Kdo se o tebe postará, když tvé celoživotní úspory schramstne inflace? Stát?

***Žádná žena by neměla být finančně závislá.
Se závislostí totiž přichází o to nejcennější. O svobodu volby.***

Nevím, jak ty, ale já se nechci jednoho dne probudit a zjistit, že si nemůžu zajít do své oblíbené kavárny, odjet na dovolenou nebo si třeba jen koupit v obchodě svoje oblíbené jídlo. Nechci být omezená pár tisíčkami od státu, sedět doma a počítat, kolik mi ještě zbývá do dalšího důchodu. To se bohužel dnes běžně stává. A kdo ví, jak tomu bude za dvacet, třicet, nebo dokonce za čtyřicet let. Třeba při současném stárnutí populace nedostaneme od státu vůbec nic.

NECHÁŠ SVÉ PENÍZE PRACOVAT PRO SEBE

Znamená to tedy, že máš začít myslet na nejhorší a bát se důchodu? Měla bys teď rychle běžet do obchodu a všechno utratit, protože tvé peníze nikdy nebudou mít takovou hodnotu, jakou mají dnes?

Já se raději rozhodla vzít svou budoucnost do vlastních rukou a peníze investovat. **Dobře investované peníze totiž svoji hodnotu postupem času zvyšují**, a to dost výrazně. Za částku, jako je tisícovka měsíčně, z tebe mohou na důchod udělat milionářku.

Na tobě je jen pochopit základní fungování akciového trhu, podle svého uvážení investovat a pak už jen trpělivě čekat, až se peníze zhodnotí. S tím prvním ti mohu pomoci. Začít investovat už musíš sama.

Chápu, pokud se trochu bojíš, protože jsi o burze slyšela plno špatných věcí. Investování ale nemusí být takový strašák. Ukážu ti, jak na investice bez zbytečného rizika.

Ať už čteš tento e-book ve 20 či 30 (šťastná to žena) nebo ve 40 či 50, vždycky můžeš udělat první krok. Třeba si jako já uvědomíš, že **když začneš dnes investovat, budoucnost ti přinese více bohatství a svobody**. A ty budeš ve výsledku mnohem bohatší, než když peníze rovnou utratíš, zašiješ doma do polštáře nebo pošleš na spořicí účet (což vyjde skoro na stejno).





21 JAK SE Z NORMÁLNÍ HOLKY STANE MILIONÁŘKA

Prozradím ti teď tajemství, díky kterému se může každá normální holka s obyčejným příjmem stát milionářkou. V hodinách matiky nás ho bohužel nenaučili. Princip, který umožňuje dobře investovaným penězům růst do nepředstavitelných výšin, se jmenuje složené úročení. Může udělat milionáře z každého, kdo pochopí, jak funguje. Teď je tvoje šance, tak si ji nenech uniknout!



AKCIOVÝ TRH ZHODNOTÍ TVÉ PENÍZE. PRŮMĚRNĚ O 7 % ROČNĚ

První z předpokladů, který zajišťuje úspěch složeného úročení, je dlouhodobý růst tvé investice. A tato podmínka není tak nedosažitelná, jak se ti může na první pohled zdát. Možná se budeš divit, **ale akciový trh dlouhodobě roste. Jeho nárůst činí v průměru 7 % ročně.**

Tento výnos samozřejmě není možné vidět každý rok. Objevují se menší korekce i větší krize, při kterých poklesy akciového trhu přesahují klidně 20 % ročně. Krize mohou trvat i několik let a mezi investory jsou nevalně známé jako medvědí trhy.

Důležité ale je, co nastává po skončení medvědího trhu. Po jakékoliv krizi se zatím vždy hodnota akciového trhu vyšplhala na vyšší úroveň, než jakou měla před krizí. Takže kdo investoval do akcií stabilní firmy a po celou dobu krize je neprodal, i když šly třeba i o desítky procent dolů, nakonec na nich získal.

Jak je to možné? Akciový trh roste spolu s ekonomikou a objemem peněz v ní. A jelikož peníze, které jednou byly vypuštěny do oběhu, se nikdy nevypaří, také akcie jsou pumpovány výše a výše.

A z medvědího trhu se vždy postupně stává stoupající, takzvaný býčí trh. Takže pokud investuješ dlouhodobě a necháš své peníze pracovat za tebe nehledě na krize, s velkou pravděpodobností na tom vyděláš.

Existují samozřejmě společnosti, které krizi nepřežijí nebo jejich akcie poklesnou a už se nikdy nevrátí na původní cenu. Lidé, kteří do nich investovali, pak nevidí zpět ani korunu. Riziko ztráty naštěstí můžeš snížit investicí do stabilních zaběhnutých společností nebo ještě lépe investováním do celého akciového trhu. O tom, jak na to, si ale řekneme později.

Ted' stačí, abys pochopila, že akciový trh je roky prověřeným systémem, který i přes výkyvy dlouhodobě roste.



PRINCIP SNĚHOVÉ KOULE: SLOŽENÉ ÚROČENÍ JAKO 8. DIV SVĚTA

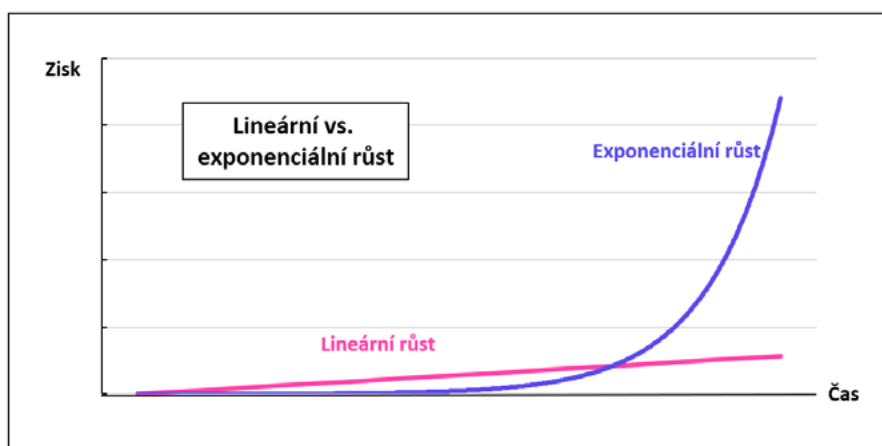
Nyní si blíže vysvětlíme fungování **složeného úročení, které může** spolu s růstem akciového trhu proměnit obyčejného člověka v boháče. **Albert Einstein ho proto dokonce nazval osmým divem světa. Nejlépe ho pochopíš na principu sněhové koule.**

Také sis jako malá hrála ráda ve sněhu? Tak se přenes myšlenkami zpátky do minulosti. Právě napadl čerstvý sníh. Není příšerná zima, takže sníh pěkně lepí, zkrátka ideální podmínky pro stavbu sněhuláka.

Začínáš válet první kouli. Nejdříve má velikost pomeranče. Už nějakou tu chvíli válíš a připadá ti, že se nic moc neděje. Takhle tady budeš do zítřka!

S tím, **jak se zvětšuje plocha, na níž se nachytává nový sníh, ale koule začíná narůstat rychleji a rychleji.**

Zatímco bys mohla čekat, že koule se bude zvětšovat pořád stejným tempem, tedy lineárně, ona už sbírá sníh všude kolem a přejde do takzvaného exponenciálního růstu.



Na modré křivce můžeš vidět, jak exponenciální růst se zrychluje, když koule nabírá na velikosti.

Představ si teď, že koule je tvoje investice. Když investuješ, zpočátku není návratnost nic moc. S tím, jak na sebe koule nabaluje více sněhu, přibývá u investice úroků, a ty bohatneš rychleji a rychleji.

Získáváš totiž úroky nejen z počátečního vkladu, ale také z úroků z předchozích let. A peníze, které se úročí, tak okamžitě začínají pracovat pro tebe.

***Nejlepší čas zasadit strom byl před dvaceti lety.
Druhý nejlepší čas je teď. – čínské přísloví***

Největší kouzlo investic proto nespočívá ve výši investované sumy, ale především v dlouhodobosti investování. Čím dříve tedy začneš investovat, tím déle budou tvé peníze pracovat pro tebe.

Že to není žádný trik potvrzuje i třetí nejbohatší člověk světa **Warren Buffett. Ten považuje složené úročení za jeden z klíčových faktorů svého bohatství.**

CO SE STANE, KDYŽ INVESTUJEŠ JEDNORÁZOVĚ?

Aby sis to dokázala představit i na konkrétních číslech, tady je příklad, který znázorňuje, jak může růst tvoje investice. Schválně jsem vybrala vyšší částku, která z tebe může udělat za 30 let milionářku. Vše, co potřebuješ, je průměrný nárůst akciového trhu. Složené úročení už udělá všechnu práci za tebe.

- Investuješ 150 000 Kč jednorázově
- Investice se zhodnocuje průměrně úrokem 7 % ročně (tučně vyznačený sloupec)
- V tabulce počítám i s pesimistickými 6 % v prvním a optimistickými 8 % ve třetím sloupci (tvé investici se může dařit o něco lépe i hůře)

150 000 Kč/1*	6 %	7 %	8 %
1 rok	159 000 Kč	160 500 Kč	162 000 Kč
10 let	268 627 Kč	295 073 Kč	323 838 Kč
20 let	481 070 Kč	580 453 Kč	699 143 Kč
30 let	861 523 Kč	1 141 838 Kč	1 509 398 Kč

Výnosy jsem spočítala na [kalkulačce složeného úročení](#), kterou najdeš na mém webu.

Jak vidíš v tabulce, díky složenému úročení ti vždy přibývají úroky z částky, kterou máš momentálně naspořenu. Investice se tedy chová jako ta sněhová koule, která chytá sníh ze všeho, na co dosáhne.

Zatímco v prvním roce se úročí pouze tvůj vklad, po deseti letech získáváš úroky z 295 073 Kč, tedy vklad + úroky. To samé platí i v dalších letech. Po dvaceti letech se už díky složenému úročení zhodnocuje celých 580 453 Kč.

A právě díky tomu můžeš mít za 30 let z částky 150 000 Kč více než milion. To je docela fajn, ne?



3/ INVESTUJEME 1 000 KORUN MĚSÍČNĚ



Teď si asi říkáš, že to je sice pěkné, ale buďto nemáš, nebo nechceš investovat 150 000 Kč do akciového trhu. To naprosto chápu. Ukážu ti teď, jak můžeš získat návratnost více než milion korun s pravidelným investováním pouhé tisícovky měsíčně. I to jde!



CO SE STANE, KDYŽ INVESTUJEŠ PRAVIDELNĚ?

- Každý měsíc investuješ 1 000 Kč
- Stejnou částku budeš investovat pravidelně po dobu 30 let
- Tvoje investice se úročí průměrně úrokem 7 % ročně (tučně vyznačený sloupec)
- V tabulce opět počítám i s pesimistickými 6 % v prvním a optimistickými 8 % ve třetím sloupci
- V posledním sloupci pak vidíš, kolik jsi celkově investovala a za jak dlouho

1 000 Kč/měsíc	6 %	7 %	8 %	Investováno
10 let	163 310 Kč	172 084 Kč	181 372 Kč	120 000 Kč
20 let	455 773 Kč	510 599 Kč	572 940 Kč	240 000 Kč
30 let	979 531 Kč	1 176 509 Kč	1 418 305 Kč	360 000 Kč

Výnosy jsem spočítala na [kalkulačce složeného úročení](#), kterou najdeš na mém webu.

S investicí pouhé tisícovky měsíčně ses tedy opět dostala na částku vyšší než milion korun. Vezmi si třeba, že by sis každý pracovní den odložila 50 Kč (třeba za jedno káféčko v kavárně). Tisícovku máš v kapse a milion na účtu tě tak nestojí skoro nic!

SROVNÁNÍ JEDNORÁZOVÉ VS. PRAVIDELNÉ INVESTICE

Takže jak vidíš, **v obou případech ses dostala na podobnou částku, tedy na více než 1 milion korun.** Tady je shrnutí rozdílů mezi jednorázovým a pravidelným investováním při 7% ročním úroku:

Při jednorázové investici 150 000 Kč bys získala 1 141 838 Kč za 30 let.

Při pravidelném investování 1 000 Kč měsíčně bys získala 1 176 509 Kč za 30 let.

Ve druhém případě by tvá celková investice činila dohromady 360 000 Kč.

Výsledné částky jsou tedy podobné. V prvním případě je celková investice nižší, ale je potřeba investovat více peněz najednou. V druhém případě stačí investovat tisícovku měsíčně, což není tak bolestné, ale zase to chce vydávat jisté úsilí pravidelně. Ale neboj, i pravidelné investování si můžeš zjednodušit. Později ti prozradím, jak na to, abys nemusela investovat úplně každý měsíc, a přesto investovala pravidelně. Při pravidelném investování **značně snižuješ riziko, že tvé investice náhle poklesnou o hodně procent**, protože průměruješ cenu nákupu. I to vysvětlím dále.



ONLINE KALKULAČKA: SPOČÍTEJ SI SVŮJ VYSNĚNÝ PŘÍJEM

Napadlo tě při čtení, že milion z tebe sice udělá milionářku, ale že díky němu sotva vyřešíš celý důchod? To máš pravdu. Tisícovka je taková minimální investice, která ti může vydělat více než milion. Záleží ale jen na tobě, na kolik si chceš díky investicím přijít. Investování, jak ho popisují v tomto e-booku, je nenáročná a když mu přijdeš na kloub, třeba se odhodláš k vyšším investicím. Důležité ale je začít klidně s tou tisícovkou.

Když pak získáš trochu praxe a budeš chtít investovat více, nebude to mít žádný vliv na to, kolik času musíš investování věnovat. Ve výsledku pak **není nemožné, aby ti investice vydělaly třeba i deset milionů**. A opravdu nemusíš mít nějaké nadprůměrné výdělky, aby sis to mohla dovolit. Stačí třeba zkombinovat výše uvedené strategie, tedy něco zainvestovat na začátku a pak pravidelně přidávat po malých částkách.

Na kolik si můžeš přijít při jaké výši investic si sama spočítej v kalkulačce složeného úročení na mém webu. Není na tom nic složitějšího.

Zadej průměrný výnos za rok (6–8 %) a vyzkoušej si výpočet pro různé investované částky. U složeného úročení nechej roční zhodnocení a proklikej si kalkulačku po letech. Můžeš se dostat opravdu k zajímavým číslům. Věřím, že si to užiješ!

PŘEJÍT NA KALKULAČKU

KOLIK V SOUČASNOSTI INVESTUJI JÁ?

Protože chci, aby můj e-book byl opravdu praktický a mohla ses v něm inspirovat, nezůstaneme jen u nudných obecných čísel. Tady jsou hodnoty mých vlastních investic na burze:

- Investuji každé tři měsíce 13 000 Kč (asi 4 300 Kč měsíčně)
- Za 30 let bych při procentuálním výnosu 7 % byla na více než 5 milionech korun

To už je docela zajímavá částka, že? Ani tak tato investice nedosahuje mých dlouhodobých finančních cílů. Ale to nevadí. Vím, kam směřuji, a začínám pěkně postupně. Chci v budoucnu investovanou částku navyšovat, a mám na to i konkrétní plán.

Zajímá tě, jaké jsou moje dlouhodobé finanční cíle a jak jich chci dosáhnout? Chceš zjistit, jak bys podobných čísel mohla dosáhnout i ty? Tak pokračuj ve čtení, brzy ti to prozradím.



AKČNÍ PLÁN Č. 1: NECH LEDNIČKU PŘIPOMÍNAT TI TVÉ CÍLE

Gratuluji, přežila jsi první část! Víš už, že složené úročení je malý zázrak a věřím, že ses vyblbla i s kalkulačkou na mém webu. Teď ale konec srandy, dostaneš první domácí úkol!

Když něco opravdu chceš, celý vesmír se spojí, abys to mohl uskutečnit. – Paulo Coelho

Bez cílů se v životě těžko dosahuje výsledků. Člověk si má užívat cestu, ale zároveň by měl někam směřovat. Protože **když si ujasníš, co chceš a jdeš si za tím, celý vesmír se spojí, aby ti to umožnil.** Platí to i s financemi. Naplánuj si, kolik chceš mít v budoucnu peněz a měj tento cíl na paměti při všem, co děláš. S velkou pravděpodobností ho také dosáhneš.

Takže tady je tvůj první domácí úkol: sepiš si svoje vlastní finanční cíle. Připravila jsem pro tebe akční plán, který ti pomůže vytvořit tvou vlastní finanční strategii. Na první stránce se dozvíš, čeho chci dosáhnout já. Včetně konkrétních cílů i čísel. Můžeš se inspirovat, ale nemusíš. Druhá stránka už je jen o tobě a tvých vlastních plánech!

Tady je pár tipů pro tvorbu tvé finanční strategie:

- Sepiš si své dlouhodobé finanční cíle, tedy kolik chceš našetřit na důchod, ale také krátkodobější cíle. Třeba kolik můžeš reálně získat už za pět let.
- Kromě výnosů si naplánuj po cestě také motivační odměny. Když si za peníze, které ti vydělávají bez tvého přičinění jednou za čas něco koupíš, uvidíš, že investování má opravdu smysl a neztratíš motivaci.
- Ujasni si, jaký život chceš v budoucnu žít. Představ si, kde budeš bydlet, kam se toužíš podívat, co chceš vlastnit a zkus se zamyslet, na kolik by tě takový život vyšel.
- Na základě svých představ si na kalkulačce na webu spočítej, kolik bys musela investovat, abys měla dost peněz na svůj vysněný život.
- Zvaž, kolik můžeš investovat dnes a kolik chceš investovat v budoucnu. Spočítej svoje příjmy a výdaje a zjisti, kolik můžeš měsíčně ušetřit. Pokud nevíš, jak na to, na mém webu najdeš praktický článek, který ti pomůže.

Chci, aby sis uvědomila, že finanční strategie je hrozně důležitá. Když si e-book jen přečteš ale **neuděláš žádné kroky, šance stát se finančně nezávislou ti může uniknout.** Sepiš si proto své cíle, které tě povedou na tvé cestě za bohatstvím a vylep si je třeba na lednici. Každý den uvidíš, kam směřuješ, a díky tomu se tam i dostaneš!

STÁHNOUT AKČNÍ PLÁN



4



KLÍČ K DOSAŽENÍ TVÝCH FINANČNÍCH CÍLŮ

Tak co, zvládla jsi první úkol a tvoje finanční cíle už visí na lednici? Paráda, jsi rozhodně na nejlepší cestě k budoucímu bohatství! Teď ale přijde velmi důležitá část e-booku. Prozradím ti, jak investovat rozumně a co nejvíce omezit rizika. Čti následující stránky opravdu pozorně. Můžou rozhodnout o tom, jestli se právě ty staneš úspěšnou investorkou se šesti nebo více nulami na účtu!



4 HLAVNÍ ZÁSADY INVESTOVÁNÍ

To největší riziko investování obvykle číhá v hlavě samotného investora či investorky. Ne každý totiž zvládne sledovat, jak se jeho konto ztenčuje, když akciový trh zrovna klesá. Abys zvládla všechny výkyvy trhu bez psychické a finanční újmy, dobře si přečti následující zásady a vždy na ně při investování mysli.

1 Nesnaž se zbohatnout přes noc

Asi už ti to došlo v první části e-booku. Nebudu ti rozhodně ukazovat, jak na burze zbohatnout přes noc. To totiž dost dobře ani nejde. Rozhodně ne bez obrovského rizika. Někteří začátečníci mají nereálná očekávání a hned na začátku se pustí do riskantních podniků. Chtějí zbohatnout rychle a snadno a když to nevyjde, zůstanou jim jen oči pro pláč. Pokud čekáš, že **získáš za pár týdnů miliony, raději se do investování vůbec nepouštěj**, nebo svá očekávání nejprve přehodnoť.

2 Neinvestuj všechny své peníze

Říká se, že bys měla mít tři až šest měsíčních platů ihned k dispozici na účtu. Myslím si, že nemusí jít hned o celý plat, ale o peníze, které ti pomohou přežít následujících 3–6 měsíců, kdybys například přišla o práci. **Neinvestuj ani peníze, které budeš brzy potřebovat**. Plánuješ za pár měsíců rekonstrukci kuchyně? Nechej si peníze k tomu určené na účtu. Je lepší vzít je z běžného účtu než z investice, protože trh může být zrovna v té době v poklesu.

3 Nakupuj „ve slevě“

My holky to přeci umíme. Když jsou v obchodácích slevy, vyrazíme s kámoškou na nákupy. Kdo by nechtěl **vytouženou kabelku nebo luxusní botičky za lepší cenu**? Dokonce i v obchodě s potravinami koupíme lahev Prosecca navíc, když je zrovna v akci. Slevy zkrátka milujeme!

Na burze bohužel mnoho nezkušených investorů postupuje přesně opačně. Když jdou akcie nahoru, horečně nakupují s očekáváním ještě vyšších zisků. Když naopak spadnou, se strachem prodávají. A to je největší chyba.

Po každé krizi, ač trvala někdy i několik let, šel trh vždy nahoru. Takže dokud své investice neprodáš, neprodělala jsi ani korunu. Pamatuj si tedy jednoduché pravidlo. Když je něco ve slevě, klidně vesele nakupuj, ale rozhodně neprodávej! Věřím, že tohle zvládneš.

4 Investuj pravidelně

Jak ale na burze poznat, jestli je něco právě za vysokou nebo nízkou cenu? Nechceš se přeci zabývat sledováním grafů. Tomu naprosto rozumím. Cedulky jako „Sleva 30 %“ nebo „Omezená akční nabídka“ mi na burze taky trochu chybí.

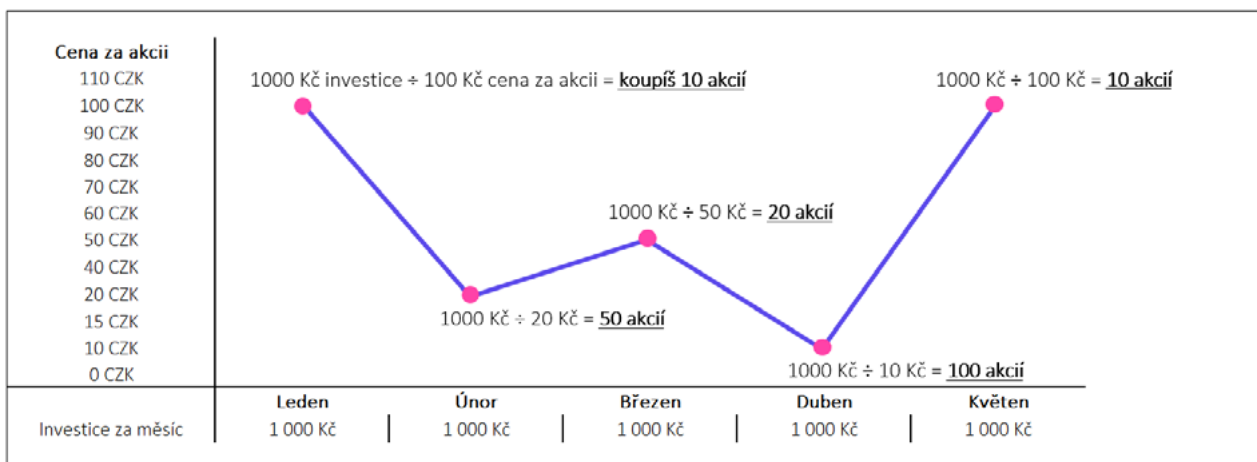
Vyřešila jsem to ale, myslím, celkem elegantně. Začala jsem využívat strategii zvanou Cost Averaging, tedy průměrování ceny investované částky. Zní to jako něco extrémně složitého, ve výsledku to ale spočívá jen v tom, že nakupuješ v pravidelných intervalech. Takže **nakoupíš, když bude trh nahoře, i když bude zrovna dole. A tím pádem zprůměruješ cenu nákupů**.



Jak to přesně funguje? Tady máš příklad:

- Hodnota trhu jde nahoru dolů spolu s pohyby akciového trhu
- Ty nakupuješ třeba 1× za měsíc za stejnou částku (např. 1 000 Kč)
- Když je trh nahoře, za 1 000 Kč koupíš možná jen 10 akcií
- Když je pak trh dole, za 1 000 Kč můžeš koupit třeba i 100 akcií
- Takže když je cena dole, koupíš více akcií a dosáhneš průměrné ceny akcií

Díky průměrování ceny **omezuješ riziko, že tvá jednorázová investice náhle poklesne o desítky procent. Proto je podle mě vhodnější pro začátečníky než jednorázová investice.** Více o rizicích a Cost Averaging si můžeš přečíst v tomto článku.



Při strategii Cost Averaging, kromě špiček vychytáš i poklesy. V dlouhodobém horizontu sice nemusíš vydělat více, ale vyhneš se výrazným a dlouhodobějším propadům svého portfolia.

Dodržování všech čtyř zásad rozhodne o tom, jestli budeš v investování slavit úspěchy. Proto na ně vždycky pamatuj. Doporučuji ti zapsat si je na papír a vylepit na ledničku vedle tvých finančních cílů, kde je budeš mít stále na očích.

Tak, a co náš čeká teď, když už víš, co všechno při investování dodržovat? Pořád jsem ti ještě neřekla, do čeho bys vlastně měla investovat. Tak konec napínání, připrav se a jdeme na to!



VELKÁ PARDUBICKÁ A AKCIOVÝ TRH

Byla jsi někdy na Velké pardubické? Nebo na nějakém jiném koňském závodu? Ptám se proto, že akciový trh se jim paradoxně dost podobá.

Na koňských dostizích se scházejí zkušení sázkaři, hodiny analyzují jednotlivé koně a sledují jejich kurzy. Někteří mají rádi větší jistotu, a tak sázejí na favority. Jiní raději riskují a vsadí na koně, od kterého se moc nečeká, s vidinou většího zisku.

Koně pak běží a jeden z nich zvítězí. Bude to favorit, nebo ne? To dopředu nikdo neví. Koně jsou prostě koně a někdy se jim chce a někdy ne. Takže i když vsadíš na šampiona, který vyhrál pět posledních závodů, můžeš prohrát.

***Akciový trh je jako dostihy.
Ani sázka na favorita nemusí znamenat jistý zisk.***

Stejně tak je to i u konkrétních akcií. I když má za sebou firma raketový růst, nikdy na 100 % neodhadne, jestli se následující den nepropadne. **Kdo chce investovat do konkrétních akcií, měl by firmu pečlivě sledovat** a ani to není zárukou, že bude pokles schopen předvídat.

To nezní moc povzbudivě, co? Teď si ale představ, že bys mohla vsadit na výsledek celého závodu, ne na jednotlivé koně. U dostihů to nejde. To by pak vyhrával každý. U akciového trhu to ale možné je díky **investicím do indexu**.

Takže žádné sázky na slepo, vítězství je tu pro všechny. Hned ti ukážu, jak přesně to funguje. Dobrá zpráva je, že to není o moc složitější než příprava pořádné párty!



CO MAJÍ SPOLEČNÉHO INDEX A PÁRTY MIX

Jestli se ti teď s hrůzou vybavil index, do kterého ti paní učitelka ve škole psala známky, tak tě uklidním. Ten nás momentálně zajímat nebude. My se zaměříme na indexy, které existují na akciovém trhu a ty do nich můžeš investovat.

Pojďme si vysvětlit fungování indexu na příkladu ze života, který je ti jistě dobře známý. Představ si, že pořádáš párty a potřebuješ koupit sušenky. Můžeš koupit brambůrky nebo tyčinky, ale ty víš, že každému z tvých přátel chutná něco jiného. A tak sázíš na jistotu a rozhodneš se pro párty mix s různými druhy sušenek. Když některému z tvých přátel nepojede jeden druh sušenek, pochutná si na dalším.

*Index je jako párty mix:
plný různých druhů sušenek, kde si každý vybere tu svou.*

Index funguje vlastně obdobně. Jedná se o jakýsi mix, který je místo sušenek naplněný akciemi různých firem. Když se jedna akcie nesetká s oblibou a poklesne, nevadí. V indexu máš ještě řadu dalších, kterým se daří lépe. A díky tomu nemá index tak časté poklesy, jako mohou mít akcie konkrétních firem.

Indexy na burze sledují skupiny akcií, které mají nějaké společné charakteristiky. Mohou tedy obsahovat akcie **firem z konkrétního odvětví, ale také akcie evropských firem, amerických firem nebo firem z globálního rozvinutého trhu** apod.

Investoři pak mohou porovnávat jednotlivé indexy mezi sebou a sledovat, jak se jim v průběhu času dařilo. Protože stejně jako v obchodě najdeš oblíbenější a méně oblíbenější párty mixy, také na akciovém trhu existují indexy s lepším a horším výkonem. Ale k tomu se dostaneme až později.

Teď úplně stačí, abys pochopila, že investování do celého indexu je bezpečnější než investice do konkrétních akcií, protože investice **nepadá v závislosti na poklesu oblíbenosti jedné firmy. Investování do indexu proto doporučuje řada odborníků začínajícím investorům**. Přináší slušné zisky s poměrně malým úsilím, a to je to, čeho chceme dosáhnout i my!



PROČ NĚKTEŘÍ PRODĚLAJÍ KALHOTY

Zajímá tě, když je to tak jednoduché, proč do indexu neinvestují všichni? Proč spousta lidí raději investuje do konkrétních akcií, když na nich mohou prodělat kalhoty?

Odpověď je celkem snadná. Index vždy pasivně kopíruje průměrný vývoj všech firem, které sleduje. Jeho nárůst je tedy obvykle stabilní, ale také pozvolný. Nestává se, že by skokově stoupl na hodnotě o desítky procent za pár týdnů. To by se muselo všem firmám hodně zadařit, a pravděpodobnost, že to nastane, je celkem malá.

Takže pokud by **investor investoval své peníze do indexu a ten rostl o 7 % ročně, přinesl by mu návratnost 7 % ročně**. O nic méně, ale ani více. Člověk, který se investováním živí, se však snaží o výnos vyšší. Zkušení investoři proto často preferují investice do konkrétních akcií.

Když vychytá investor ty správné akcie ve vhodnou dobu, může totiž vydělat mnohem více. Za **vyššími zisky je ale třeba jít do většího rizika**. Nejen, že k úspěšnému investování do konkrétních akcií potřebuje znalosti a zkušenosti, ale zároveň také více času stráveného sledováním firem na burze. A protože my chceme investovat jednoduše, není to úplně pro nás.

Někteří začínající investoři si myslí, že mohou zkombinovat velké výdělnky a malé úsilí. Investují tak do bleskově rostoucího startupu bez toho, aby si o něm zjistili dost informací a často tak o investované peníze přijdou. Takový investor si nakonec investování zprotiví a raději s ním sekne. A toho tě chci ušetřit, protože by to byla velká škoda.



NEMÁM JÍT RADŠI DO BANKY?

A co kdybys své peníze vložila do rukou profesionálů, kteří je zhodnotí? Různé banky nabízejí **aktivně spravované podílové fondy, jež slibují vysokou návratnost**. Manažeři těchto fondů se snaží dosáhnout vyšší výnosnosti, než jakou mají akciové indexy. Vybírají konkrétní akcie, dluhopisy a další investiční produkty, o kterých si myslí, že budou mít nejlepší výkon. Není ale všechno zlato, co se třpytí.

Pojďme se zase na chvíli vrátit k přípravě naší párty. Zkušenější manažer třeba ví, že na párty přijdou lidé se zájmem o zdravý životní styl, a tak odstraní z mixu chipsy a nahradí je větším množstvím oříšků. Díky tomu se mu podaří mírně zvýšit oblibu mixu mezi hosty a ti jsou spokojenější. Na první pohled to vypadá dobře. Problém je v tom, že **v případě podílových fondů se jejich manažerům ve více než 90 % případů nedaří index dlouhodobě porazit**.

Má to hned dva důvody. Za prvé, ne každý manažer podílových fondů je opravdu zkušený a dokáže dělat správná rozhodnutí. Takže třeba ani ve výsledku neví, co do mixu zařadit, aby fungoval lépe.

Za druhé, protože v životě není nic zadarmo, za službu manažera musíš samozřejmě zaplatit. Investice do aktivně spravovaných podílových fondů jsou tak spojeny s podstatně vyššími poplatky než investice do indexu. **Takže manažer párty značně prodraží, a možná nakonec ani moc nezlepší.**

Jak vidíš, ne všechno, co vypadá na první pohled skvěle, je ti ku prospěchu. Tady je krátké srovnání ceny poplatků u investice do indexu a aktivně spravovaného fondu včetně srovnání výsledných zisků. U pasivních fondů nejsou započítány jednorázové poplatky za investici, protože se u každého brokera liší. Ty jsou ale v celkovém měřítku zanedbatelné a rozdíl příliš nezmění.

AKTIVNĚ SPRAVOVANÝ FOND		PASIVNÍ INVESTICE DO INDEXU	
Investovaná částka ročně	12 000 Kč	Investovaná částka ročně	12 000 Kč
Vstupní poplatek (4%)	-480 Kč	Vstupní poplatek (0%)	0 Kč
K dispozici k investování	11 520 Kč	K dispozici k investování	12 000 Kč
Návratnost po prvním roce (7%)	12 326 Kč	Návratnost po prvním roce (7%)	12 840 Kč
Poplatek za správu (2%)	-247 Kč	Poplatek fondu (0,2%)	-26 Kč
Peníze po 1. roce investování	12 080 Kč	Peníze po 1. roce investování	12 814 Kč
Peníze po 10 letech	150 950 Kč	Peníze po 10 letech	175 269 Kč
Peníze po 30 letech	783 543 Kč	Peníze po 30 letech	1 164 841 Kč

V kalkulaci výše předpokládáme investici 12 000 Kč ročně. Po 30 letech je rozdíl mezi pasivními a aktivními fondy téměř 400 000 Kč. Příklad jsem vytvořila na základě běžných cen aktivně spravovaných fondů.

4 VÝHODY, KTERÉ TI PŘINÁŠÍ INVESTOVÁNÍ DO INDEXU

Tady je krátká rekapitulace toho, jaké výhody ti přináší investování do indexu.

- Nepotřebuješ mít velké znalosti akciového trhu.
- Nemusíš trávit spoustu času sledováním firmy, jejíž akcie chceš koupit.
- Platíš mnohem nižší poplatky než u aktivně spravovaných fondů a každá koruna, kterou necháš pracovat pro sebe, tě může přiblížit k cíli.
- Získáváš dlouhodobě stabilní růst s minimálním úsilím.

Skvělé, došla jsi až sem a díky tomu už teď víš, že index je jako párty mix a když se některým akciím nedaří, ostatní se postarají o jeho úspěch. Zatímco výběr správného párty mixu ti asi problém nedělá, předpokládám, že co se týče indexů, vůbec bys nevěděla, jaký si vybrat a ani jak ho koupit. To je úplně v pohodě. Hned ti ukážu, jak můžeš snadno investovat do indexu i ty. Společně tuhle párty rozjedeme!



5



CESTA K FINANČNÍ SVOBODĚ SKRZE ETF

Celou dobu píšu o indexu, a jakmile trochu pochopíš o co jde, vytáhnu ETF? Asi je to pro tebe tak trochu španělská vesnice, tak se pokusím co nejjednodušeji vysvětlit, jaká je souvislost mezi indexem a ETF. Začneme zase u našeho příkladu s párty mixem.



Představ si, že chceš koupit mix, ve kterém jsou chipsy, tyčinky, oříšky i preclíky, protože se jedná o sušenky, které chutnají téměř každému a hrozba neúspěchu je tak minimální. V regále obchodu najdeš tento mix v balíčcích hned od několika výrobců v různých velikostech a za různé ceny. Vždy se ale jedná o ten samý mix sušenek.

A teď si představ, že ses stejně tak rozhodla koupit index, ve kterém jsou akcie nejsilnějších světových společností. I tady je riziko, že jejich obliba poklesne, celkem malé. Na burze můžeš tento index koupit prostřednictvím ETF. Indexové fondy ETF (Exchange-traded-funds) jsou jako balíčky v regálech obchodu. Jsou větší i menší, mají různé ceny, ale investuješ skrze ně vždy do toho samého mixu akcií, tedy do indexu, který sis vybrala.

ETF je tedy prostředek, skrze který můžeš snadno investovat do tvého vybraného indexu. Je to srozumitelné? Já doufám, že ano. Tady je ještě pár dalších zajímavostí o ETF.

JINÝ ZPŮSOB, JAK ŠETŘIT NA DŮCHOD

Indexové fondy ETF jsou jednoduché, dostupné, a protože investují do indexu, omezují riziko pádu jedné konkrétní akcie, což už jsme si vysvětlili u fungování samotného indexu.

Pro začátečníky a pasivní investory jsou ETF skvělým způsobem, jak investovat bez toho, aby věnovali investování hromadu času. K tomu, abys ETF koupila, navíc nepotřebuješ předraženého bankovního poradce. Stačí ti registrace u online brokera. Neboj, ukážu ti přesně, jak na to.

Třetí nejbohatší muž světa Warren Buffett doporučuje investovat do indexových fondů ETF.

Díky slušné výnosnosti s poměrně nízkým rizikem využívají někteří lidé ETF třeba jako snadnou alternativu k důchodovému spoření. Že je dobrý nápad do něj investovat potvrzuje i slavný investor Warren Buffett, který ho doporučuje široké veřejnosti jako snadnou a výhodnou investici.



2 VĚCI, KTERÉ MUSÍŠ ZVÁŽIT PŘI VÝBĚRU INDEXOVÉHO ETF

Uf, tak to máme za sebou. Pochopit vztah indexu a ETF není úplně jednoduché, ale zvládla jsi to. Teď už víš, že skrze ETF můžeš investovat do indexu. Ještě se pojdme podívat na to, do jakého indexu bys měla prostřednictvím ETF investovat a jaké ETF si tedy koupit.

1 Široké indexové ETF

Jestliže má v sobě párty mix hodně různých druhů sušenek, je jasné, že se zavděčíš spoustě lidí. Stejně tak je to s ETF. Vždycky zvol **indexové ETF, které sleduje akcie velkého množství firem, ideálně z různých odvětví.**

Proč je to tak důležité? Představ si, že začíná krize, a tak lidé nemají na to, aby hodně nakupovali. Klesá spotřeba a s ní i akcie maloobchodních firem. Ty máš ale ve svém indexu také firmy z oblasti energetiky nebo zdravotnictví. Lidé budou i za krize potřebovat něčím svítit a svoje léky taky nepřestanou brát. Proto ať se děje na trhu cokoliv, široké indexové ETF nikdy nespadne tak, jako ETF zaměřené na jeden konkrétní sektor.

2 Globální rozvinuté trhy

Když zvažuješ, do jakého indexového ETF investovat, **snaž se zaměřovat na rozvinuté globální trhy.** Ekonomika jde nahoru dolů, a tak krize může přijít na každém trhu. Amerika, Evropa a další vyspělé země však mají nejstabilnější ekonomiku, a tak riziko dlouhodobějšího pádu je nejnižší.

Čas od času možná uslyšíš o tom, že někdo investoval do rozvíjejícího se trhu jako je Indie nebo Brazílie. Tyto země mohou růst rychleji a přinést tak investorům větší zisky. Zároveň jsou ale také politicky i ekonomicky méně stabilní. A tak po rychlém růstu může přijít také rychlý pád. Takže pokud nemáš přehled, co se v těchto zemích děje, raději investování do nestálých ekonomik neriskuj.

Tak, teď už znáš dvě základní podmínky, které zajišťují stabilitu ETF. Nyní už je čas podívat se na zoubek dvěma konkrétním indexům, do kterých se vyplatí investovat. A aby sis nemyslela že je to jen můj názor, oba jsou doporučované nezávislými investory z celého světa.



GLOBÁLNÍ INDEX MSCI WORLD

První z nich je široký globální akciový index MSCI World. Obsahuje **přes 1600 společností z rozvinutých zemí** a pokrývá více než 80 % celkové hodnoty trhu v každé zastoupené zemi. MSCI World je jedním z nejširších indexů, zaměřených na rozvinuté trhy. Pokud chceš mít opravdu široké portfolio zemí z celého světa bez zaměření na jeden konkrétní trh, tento index je přesně pro tebe.

Zastoupené trhy:

Austrálie, Belgie, Dánsko, Finsko, Francie, Hong Kong, Irsko, Itálie, Izrael, Japonsko, Kanada, Německo, Nizozemí, Norsko, Nový Zéland, Portugalsko, Rakousko, Singapur, Spojené státy americké, Španělsko, Švédsko, Švýcarsko, Velká Británie.



Jak můžeš vidět v grafu, index MSCI World jde pořád nahoru a dolů, stejně jako celý akciový trh. V průběhu let ale křivka pozvolně roste. Pokud tedy budeš investovat dlouhodobě, za krize nezpanikaříš a ETF neprodáš, nemusíš se bát ztrát. Naopak budeš po letech vesele počítat zisky.



Vývoj cenového indexu MSCI World za posledních 50 let (1971–2021). Zdroj: www.msci.com

Jak vysoké ty zisky budou? Návrstnost se samozřejmě rok od roku liší. Níže vidíš průměrný roční procentuální nárůst indexu za posledních 10, 20, 30 a 40 let. Průměrný **roční růst v posledních 40 letech byl 7,4 %**, což zhruba ukazuje průměrnou návratnost akciového trhu. A jak už víš, tato návratnost ti může vydělat milion s pouhou tisícovkou měsíčně.

MSCI World	10 let	20 let	30 let	40 let
Růst v %	7,7 %	5,0 %	5,9 %	7,4 %

Roční procentuální růst cenového indexu MSCI World za posledních 40 let (do roku 2021). Zdroj: www.msci.com

INDEX AMERICKÝCH AKCIÍ S&P 500

Druhým indexem je S&P 500, neboli Standard and Poor's 500. Ten sleduje vývoj akcií 500 předních amerických společností. Zahrnuje odvětví jako **energetika, zdravotnictví, finančnictví, informační technologie a maloobchod**.



Díky širokému zastoupení amerických akcií je považován za nejlepší indikátor americké ekonomiky. Ani tento index se samozřejmě nevyhne kratším i delším poklesům v závislosti na vývoji ekonomiky. Celkově je jeho výkon ale dokonce lepší než výkon MSCI World.



Vývoj cenového indexu S&P 500 za posledních 50 let (1971–2021). Zdroj: <https://de.investing.com>

Čísla v tabulce mluví jasně. S&P 500 za **posledních 40 let průměrně vzrostl o 8,8 % ročně**, což svědčí o tom, že se americké ekonomice v průměru dařilo lépe než ekonomikám ostatních rozvinutých zemí.

S&P 500	10 let	20 let	30 let	40 let
Růst v %	11,6 %	6,3 %	8,2 %	8,8 %

Roční procentuální růst cenového indexu S&P 500 za posledních 40 let (do roku 2021). Zdroj: <https://de.investing.com/>

Stačí se podívat na TOP 10 nejhodnotnějších světových firem a je jasné, proč tomu tak je – 7 z 10 firem je právě z USA (např. Apple, Microsoft, Amazon, Alphabet ad.)

Proč bys tedy měla vůbec zvažovat investici do MSCI World, když se S&P 500 daří lépe? Například proto, že trendy se mění a USA se nemusí dařit věčně. Světový index je více diverzifikovaný a obsahuje kromě amerických také akcie firem jiných zemí, proto ho někteří investoři preferují. Ani s jedním z indexů bys ale neměla šlápnout vedle.

AKČNÍ PLÁN Č. 2: NÁKUP PRVNÍHO ETF

Máš za sebou i druhou část, a tím je veškerá teorie u konce! Konečně se můžeme vrhnout do praxe.

Od čtení teď přejdeme ke konkrétním krokům, které když dokončíš, budeš mít na svém brokerském účtu první ETF. Abys všechno v pohodě zvládla, je tady druhý akční plán, který si můžeš stáhnout z mého webu. Hned jak dokončíš svůj druhý domácí úkol, tvoje peníze začnou pracovat za tebe!

Tady je opět pár triků, jak postupovat v akčním plánu č 2:

- Ujisti se, že jsi provedla všechny kroky v prvních dvou částech. Pokud ne, vrať se k nim a podle plánu je dokonči.
- Rozhodni se, kolik investovat a jak často, prozradím ti i jeden svůj tip, který se týká pravidelného investování.
- V praktické části postupuj pěkně krok za krokem a rozděl si nákup ETF do několika fází. Snáze se k tomu dokopeš a nezabere ti to tolik času najednou.
- Nakonec nezapomeň na oslavu a pochlub se kámošce, že ses vrhla do investování! Uvidíš, že ti to udělá radost a zároveň zvedne sebevědomí.

STÁHNOUT AKČNÍ PLÁN



6



3 KROKY K NÁKUPU PRVNÍHO ETF

Tak co, jsi připravená na svoji první investici v životě? Pokud ano, tvoje velká chvíle je tady! Udělej si pohodlí a zavři se někde, kde budeš mít klid a připojení k internetu. V praktické části ho budeš potřebovat. Uvař si svůj oblíbený čaj nebo kávu a můžeme začít.



Už víš, že k nákupu ETF nepotřebuješ předraženého bankovního poradce. Naopak, všechno můžeš zvládnout sama. Vytvoříš si účet u online brokera a pak už je to otázka několika kroků. Neměj z toho strach, ve skutečnosti je obchodování na burze jednodušší, než se může na první pohled zdát. A navíc máš mě, která tě celým procesem provede. Takže to pro tebe bude hračka!

Začneme pěkně od začátku, tedy výběrem toho nejlepšího brokera přesně pro tebe. V Česku existuje řada brokerů, z nejpoblárnějších například FIO Broker od české FIO Banky, DEGIRO nebo LYNX, který využívá platformu Interactive Brokers. Ve světě je pak oblíbený třeba broker SAXO Bank.



Investuj vždy s rozumem. Investování zahrnuje rizika ztrát.

Udělal jsem si malý průzkum a pár z nich vyzkoušela, abych zjistila, který mi bude nejvíce vyhovovat.

Mezi světovými brokery vede **Interactive Brokers**, který je první volbou zkušených investorů.

Platforma je ale velmi komplikovaná a za mě nedává pro začátečníky moc smysl.

V České republice je možné **obchodovat na platformě Interactive Brokers prostřednictvím LYNX**, který nabízí i platformu Basic – a ta je uživatelsky mnohem přívětivější. LYNX je dobře hodnocen v různých testech především pro jeho **kvalitní zákaznickou podporu a dlouhou historii**. Nevýhodou je nutnost minimálního vkladu na účet, který aktuálně činí 75 000 Kč, což ne každý má a chce investovat.

FIO Brokera od jsem rovněž otestovala. Výhodu vidím v tom, že se jedná o brokera české banky, což může u některých lidí budit důvěru. Na druhou stranu pro FIO je obchodovací platforma vedlejším produktem a podle toho také vypadá – je dost zastaralá a za mě nepřehledná.

Otevřela jsem si účet také u **online brokera DEGIRO**. Jedná se o nizozemskou společnost, která **má ze všech nejnižší poplatky**. Platforma je velmi intuitivní i pro začínající investorku. U DEGIRO si často lidé stěžují na pomalejší a složitější komunikaci s podporou, což může někoho odradit. Navíc nejde otevřít se SK účtem. Jinak je za mě DEGIRO spolu s LYNX na špici brokerů, které můžeme využít u nás v ČR.

SAXO Bank jsem zavrhl a ani nezkoušela, protože účtuje podstatně vyšší poplatky než ostatní.

Abys měla představu o poplatcích brokerů v ČR, sepsala jsem je do tabulky. Informace jsem našla na internetu, takže tabulka je spíše orientační a finální ceny se mohou lišit.

Příklad poplatků pro investici 10 000 Kč 4× ročně do ETF MSCI World (bez speciálního zvýhodnění).

BROKER	DEGIRO	LYNX*	FIO	SAXO BANK
POPLATKY**	333 Kč	450 Kč	716 Kč	1350 Kč

*Minimální vklad pro aktivaci účtu 75 000 Kč.

**Poplatky jsou jen orientační a mohou se měnit. Přesné informace najdeš na webu brokera.

KROK 1: ZAKLÁDÁME BROKERA A POSÍLÁME PENÍZE

Věřím, že sis vybrala a můžeme se do toho konečně pustit! Pokud jsi zvolila DEGIRO, celý postup registrace a aktivace účtu včetně screenshotů tě čeká krok za krokem v této praktické části.

- Pokud jsi zvolila brokera LYNX, postup najdeš na [této stránce](#). (i pro SK účty)
- Pokud jsi zvolila FIO brokera, postup najdeš na [této stránce](#). (i pro SK účty)

REGISTRACE NA DEGIRO

(Pozn.: Nelze registrovat, pokud máš pouze slovenský účet – v takovém případě zvol LYNX nebo FIO)

Stejně jako na běžných online shopech, než začneš, je potřeba se registrovat. Registrace u DEGIRO je sice trochu složitější než třeba na Rohlíku a zabere o něco více času, ale je celá v češtině a pěkně tě naviguje, takže to není zase žádná hrůza. Navíc ti s ní pomůžu. Připrav si následující:

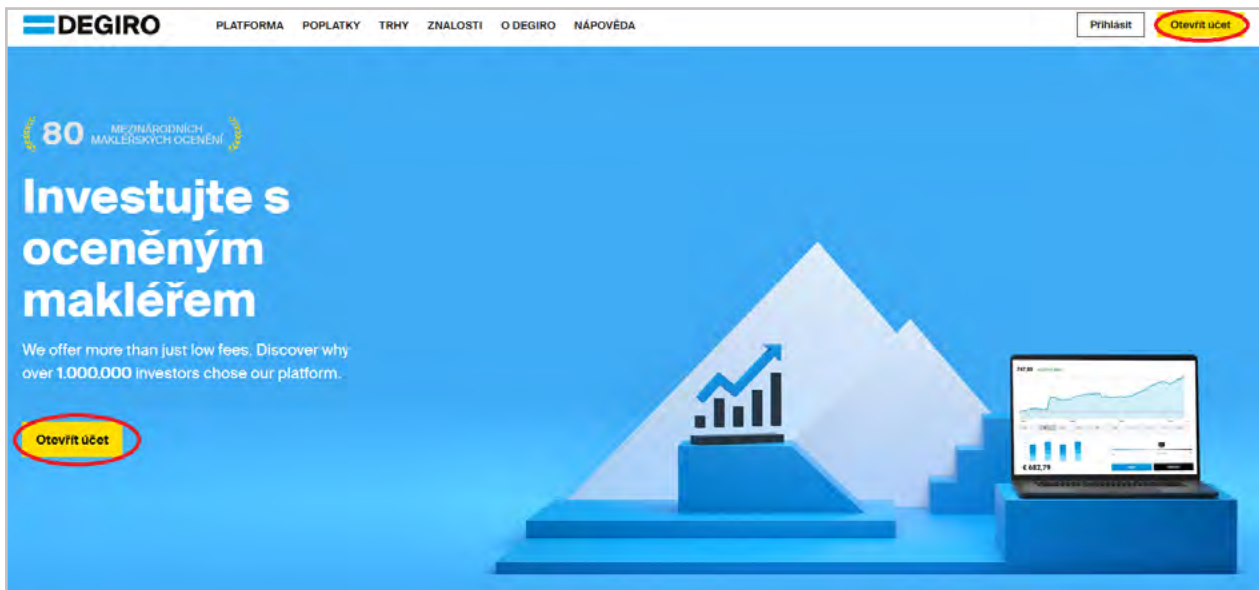
- Cca 45 minut času k registraci
- Počítač či laptop s připojením k internetu
- Občanský průkaz nebo pas
- Tvůj telefon se SIM kartou k potvrzení telefonního čísla
- Smartphone pro stažení aplikace DEGIRO (k potvrzení identity a skenování dokumentů)

1. Část registrace - můžeš provést na svém laptopu nebo smartphonu (screenshoty z laptopu)

Registraci u DEGIRO provedeš na této [registrační stránce](#).

První část registrace zvládneš bez problémů na svém laptopu nebo počítači, v druhé části už bude potřeba využít smartphonu. Postupovat můžeš podle screenshotů:

- Klikni na žluté tlačítko **Otevřít účet** vpravo nahoře nebo ve středu hlavního banneru.
- Je jedno, co zvolíš, obě možnosti tě dostanou na bezplatnou registraci u DEGIRO.



- Na úvodní stránce napiš svůj reálný e-mail, vyber si uživatelské jméno, které se ti bude dobře pamatovat a heslo splňující požadavky DEGIRO.
- Klikni na **Otevřít účet**.

Otevřít účet

Otevřete si účet u DEGIRO zdarma během několika minut.

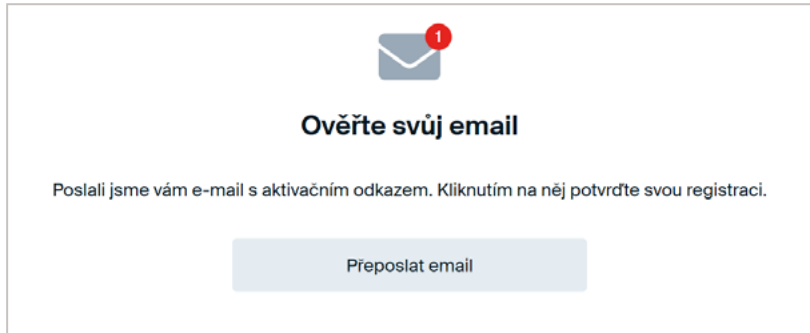
Email

Uživatelské jméno

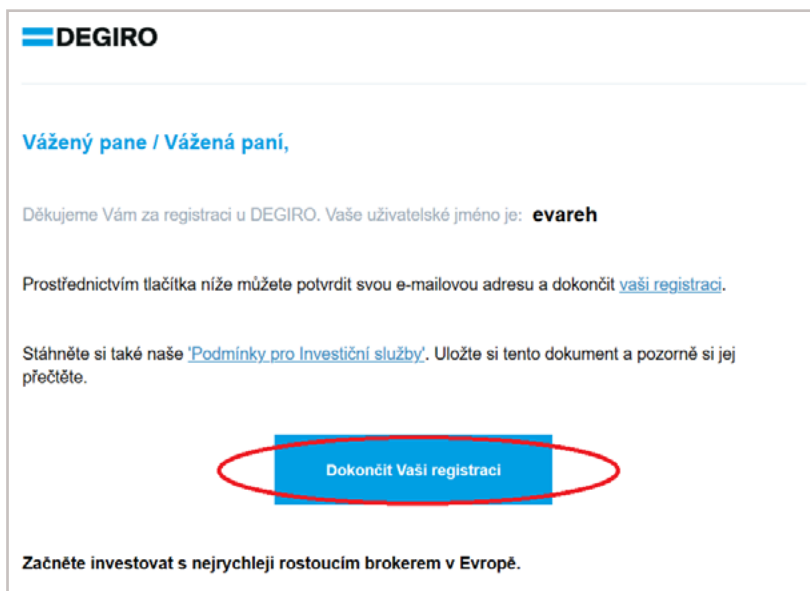
Heslo

Otevřením účtu souhlasíte s prohlášením o ochraně soukromí & cookies společnosti DEGIRO.

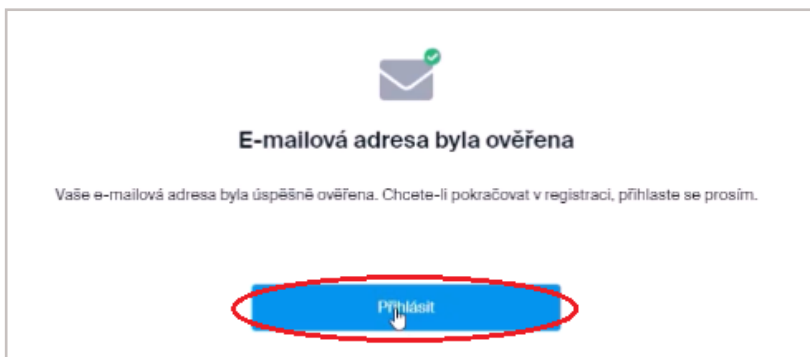
- Přejdi do své e-mailové schránky, najdeš tam e-mail od DEGIRO.
- Pokud ti náhodou e-mail do několika minut nedorazí, zkus zkontrolovat také složku Hromadné, případně Spam, kam může e-mail spadnout.



- E-mail potvrď kliknutím na **Dokončit vaši registraci**.



- DEGIRO tě následně vyzve k přihlášení. Přihlas se pomocí údajů, uvedených při registraci.



- Po přihlášení tě čeká ještě několik kroků, které můžeš udělat na svém laptopu (než tě DEGIRO vyzve ke stažení aplikace). DEGIRO tě provede jednotlivými kroky.
- Nejprve je potřeba vyplnit tvé osobní informace kliknutím na tlačítko **Osobní informace** (možná se objeví název Personal information and identity verification) nebo **Pokračovat**.

Vítejte. Potřebujeme ještě několik informací pro zkompletování Vašeho profilu.

Osobní informace

Pokračovat

- DEGIRO tě upozorní na to, že k úspěšné registraci budeš potřebovat **Smartphone, pas nebo občanku a číslo účtu ve tvaru IBAN** (najdeš ve svém internetovém bankovníctví.)
- Všechny tyto věci si proto nejprve připrav a pak pokračuj v registraci.

Váš účet je vytvořen, nyní vás připravíme na obchodování.

Ujistěte se, že máte po ruce následující:

- Zařízení Smartphone – ke stažení naší aplikace a skenování:
- Pas nebo občanský průkaz
- Číslo účtu IBAN

Pokračovat

- V následujících několika krocích se tě DEGIRO zeptá na běžné informace, jako je **jméno a příjmení uvedené ve tvém dokladu totožnosti, telefonní číslo, které budeš muset ověřit prostřednictvím kódu v SMS, bydliště a datum narození.**
- Všechny údaje vyplňuj pravdivě, s nesprávnými informacemi nebude registrace úspěšná, protože DEGIRO nedokončí ověření tvé totožnosti. K tomuto se dostaneme dále.
- Údaje je potřeba vyplňovat bez diakritiky, piš tedy jméno i vše ostatní bez háčeků a čárek.
- Vždy po vyplnění příslušných údajů klikni vpravo dole na tlačítko Pokračovat.

Aktuální adresa bydliště

Chcete-li používat služby DEGIRO, musí být adresa vašeho primárního bydliště v některé z našich podporovaných zemí.

Ulice: Pražská 123

Číslo popisné: 123

Číslo bloku: Číslo bloku

Město: Praha PSČ: 10100

Země pobytu: Česká republika

< Zpět

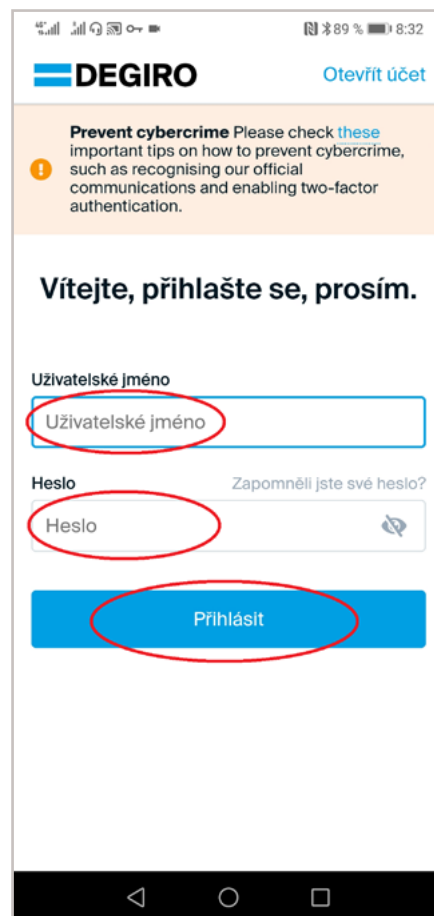
Pokračovat

- Pak už tě DEGIRO vyzve ke stažení aplikace. Stáhni si proto aplikaci z App Store nebo Google Play do svého smartphonu a poté se přihlas na svém smartphonu pod přihlašovacími údaji, které jsi uvedla při registraci.



2. Část registrace – tuto část už je potřeba provést na tvém smartphonu

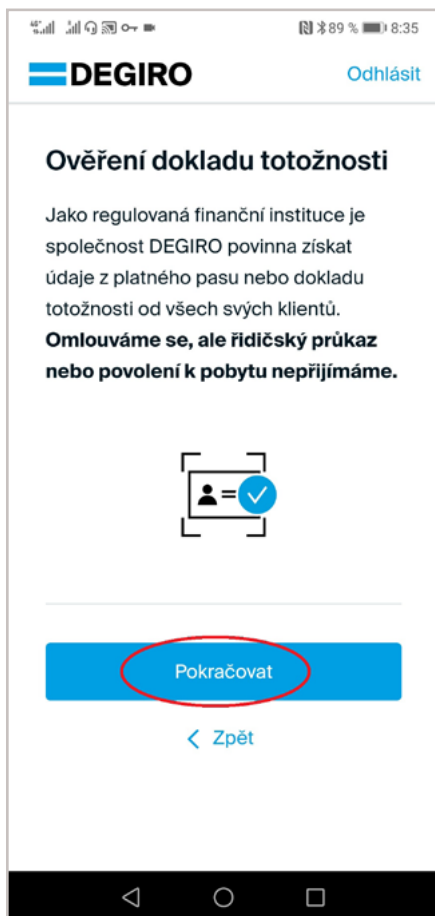
- Nyní už přicházíme ke druhé části registrace, kterou je potřeba udělat na smartphonu.
- V aplikaci vyber možnost **Přihlásit** a zadej své přihlašovací údaje, které jsi zvolila při registraci.



- Zvol si 5místný PassCode a můžeš použít i přihlášení pomocí otisku prstu TouchID nebo ověření obličejem FaceID, pokud to tvůj telefon umožňuje.



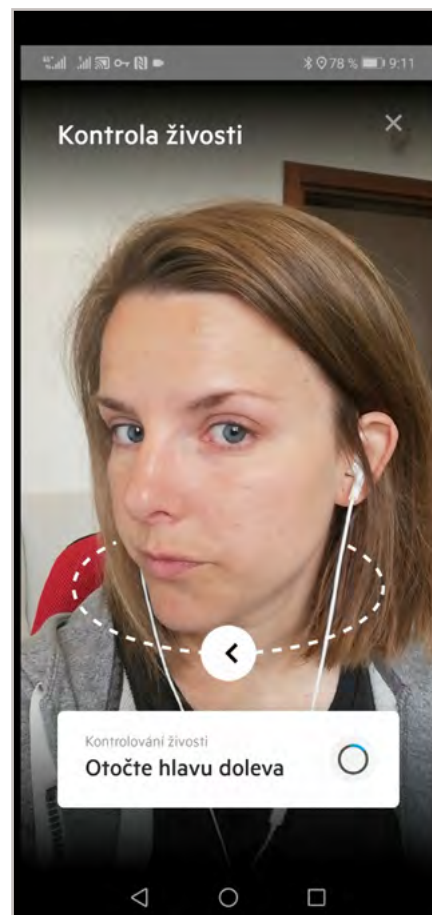
- Pak přijde na řadu ověření dokladu totožnosti, který musíš vyfotit ze dvou úhlů – přímo shora a pak ze strany. Pokud se nevyfotí sám, klikni na modré tlačítko na displeji pro vyfocení.
- Ujisti se, že tvůj doklad je na fotkách dobře viditelný, vyhneš se tomu, že bys musela dělat tento krok znovu kvůli neschválení.
- V případě, že se ti na obrazovce objeví hláška, že automatické ověření nebylo úspěšné, žádný strach. To se stává. Stále máš možnost požádat o manuální ověření některým ze zaměstnanců DEGIRO. To může trvat až 2 pracovní dny, takže je potřeba chvíli v takovém případě počkat.
- Pokud je hotovo, zkontroluj správnost údajů totožnosti a když vše sedí, klikni na **Pokračovat**.



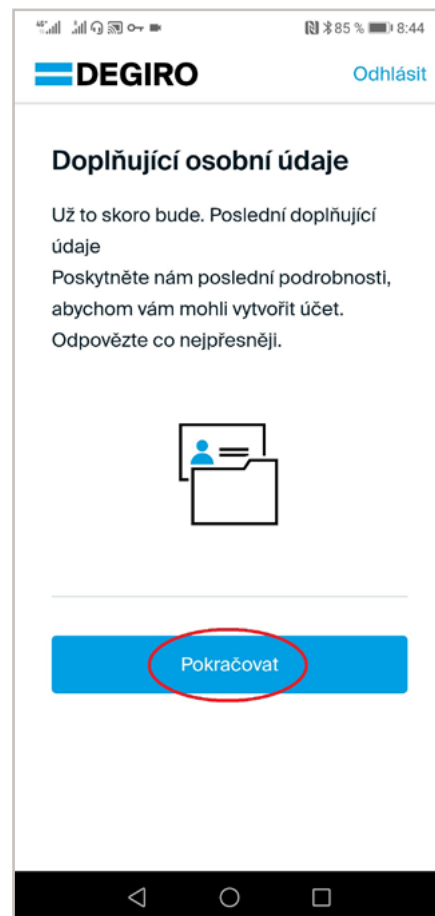
- Následně tě DEGIRO požádá o naskenování NFC čipu z tvého dokladu totožnosti tím, že položíš telefon na tvůj doklad totožnosti.
- V případě, že NFC čip v dokladu nemáš (poznáš to tak, že to zkrátka nebude fungovat) tak potvrdíš možnost, že nemáš k dispozici žádný čip.



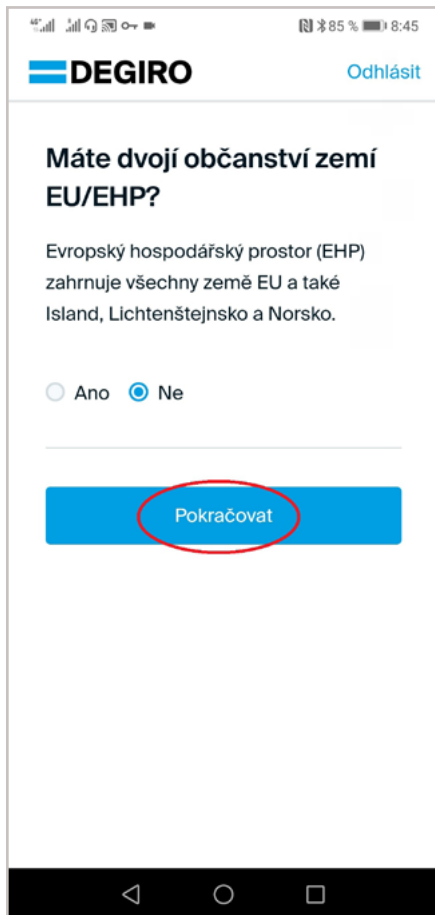
- A teď přichází selfie time! :-)
- Je potřeba ověřit tvou totožnost prostřednictvím fotografie. Postupuj podle pokynů DEGIRO.



- Následně je prostřednictvím GPS nutné potvrdit, že jsi v zemi, kterou jsi uvedla jako svůj trvalý pobyt při procesu registrace.
- K tomu musíš povolit aplikaci přístup k poloze.
- **TIP:** Pokud se nacházíš někde jinde (já třeba byla při registraci mimo ČR) tak můžeš využít některou z aplikací VPN, která změní tvou polohu. Já používám placenou aplikaci NordVPN protože často bývám v zahraničí a v podobných případech jako je tento se mi hodí.
- Pak už přichází čas na doplňující údaje.



- Odpověz pravdivě na následující otázku a vyplň své rodné číslo.



DEGIRO Odhlásit

Máte dvojí občanství zemí EU/EHP?

Evropský hospodářský prostor (EHP) zahrnuje všechny země EU a také Island, Lichtenštejnsko a Norsko.

Ano Ne

Pokračovat



DEGIRO Odhlásit

Údaje o státní příslušnosti

Jako regulovaná finanční instituce je společnost DEGIRO povinná shromažďovat následující údaje v souladu s uvedenou národností.

Rodné číslo

Rodné číslo

Takové číslo nemám

Pokračovat

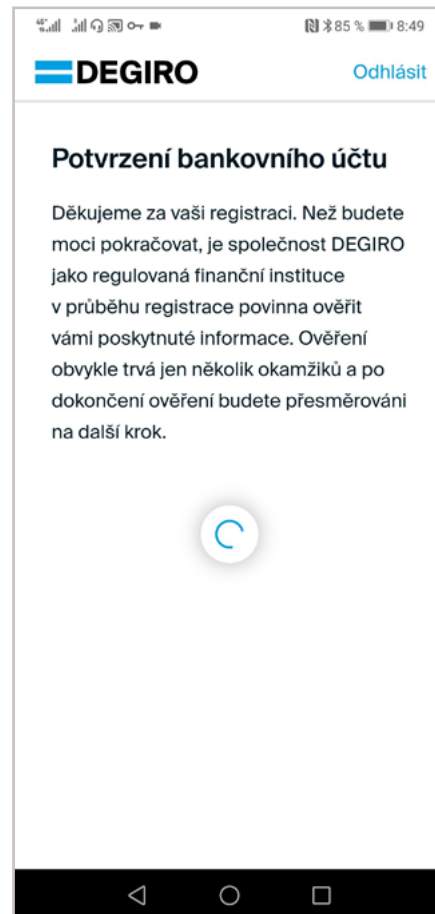
< Zpět

- V dalším kroku se tě DEGIRO zeptá, jestli jsi občanem USA, což předpokládám nejsi. Zaškrtni pravdivou možnost a opět klikni na **Pokračovat**.
- Zároveň vyber své údaje o profesní kategorii, případně odvětví tvého businessu a profesi, kterou vykonáváš.

The screenshot shows the DEGIRO app interface. At the top, there is a status bar with signal strength, Wi-Fi, and battery icons, along with the time 8:45 and 85% battery. Below the status bar is the DEGIRO logo and a link labeled "Odhlásit". The main heading is "Jste 'osobou z USA' (občanem nebo rezidentem)?" followed by instructions: "Označte, zda vás lze považovat za 'osobu z USA'. 'Osobou z USA' jste v následujících případech:". A bulleted list contains one item: "• 'Jste 'občanem USA'". Below the list are two radio button options: "Ne, nejsem osobou z USA" (which is selected) and "Ano, mohu být osobou z USA". At the bottom, there is a blue button labeled "Pokračovat" circled in red, and a back arrow labeled "Zpět".

The screenshot shows the DEGIRO app interface for selecting profession. At the top, there is a status bar with signal strength, Wi-Fi, and battery icons, along with the time 8:47 and 85% battery. Below the status bar is the DEGIRO logo and a link labeled "Odhlásit". The main heading is "Údaje o povolání". There are three dropdown menus: "Profesní kategorie" with "Zaměstnanec" selected, "Odvětví" with "Ekonomicky závislé osoby" selected, and "Profese" with "Profese" selected. At the bottom, there is a blue button labeled "Pokračovat" circled in red, and a back arrow labeled "Zpět".

- V dalším kroku pak budeš potřebovat **IBAN, tedy mezinárodní číslo svého běžného účtu**.
- Díky IBAN není potřeba při převodech peněz na DEGIRO používat variabilní symbol. IBAN ukáže, odkud platba přišla. V českých podmínkách je to trochu nezvyklé, tak se nenech zmást, platba v pořádku dorazí.
- IBAN najdeš ve svém internetovém bankovníctví, já ho mám třeba v sekci Účty a Detail účtu. Záleží ale na bance, někde ho tam určitě najdeš.
- Poté začne probíhat ověřování tvého účtu, což může nějakou dobu trvat. U mě to bylo hotovo po cca 15 minutách, DEGIRO mi poslalo e-mail s potvrzením. Může to trvat i déle.



- Jakmile ti e-mail dorazí, můžeš dokončit svou registraci ještě několika následnými kroky.
- Klikni na vyplnění daňového formuláře, kde tě čeká několik políček.
- Vyber zemi a DEGIRO tě vyzve k zapsání svého TIN (DIČ). V ČR použij své rodné číslo.

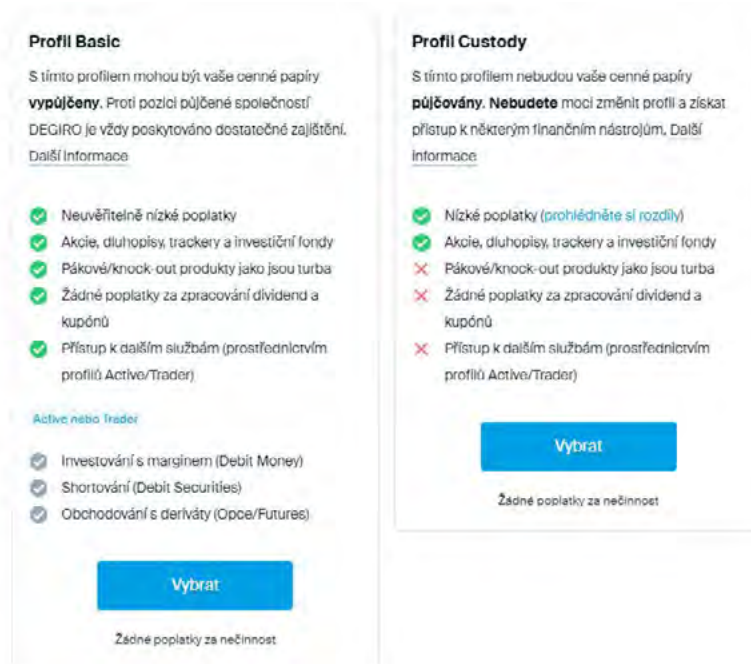
The image displays two sequential screenshots from the DEGIRO mobile application during the registration process.

Left Screenshot: The screen shows the DEGIRO logo and a blue 'Odhlásit' button. Below the logo, a message reads: 'Vítejte. Potřebujeme ještě několik informací pro zkompletování Vašeho profilu.' Underneath, there is a grey button labeled 'Daňový informační formulář' and a blue button labeled 'Pokračovat' circled in red.

Right Screenshot: This screen is titled 'Formulář pro zjištění vašeho CRS a FATCA statusu.' It asks 'Jak zjistím své daňové identifikační číslo (TIN)?' and features a section for 'Primární daňová rezidence'. A dropdown menu is set to 'Česká republika' (circled in red). Below it, a text input field is labeled 'Poskytněte TIN (DIČ) v této zemi (Rodné číslo)' and contains the text 'Poskytněte TIN (DIČ) v této zemi' (circled in red). At the bottom, there is a question 'Jste považován za daňového rezidenta v dalších zemích?' with radio buttons for 'Ano' and 'Ne' (the 'Ne' option is selected). A blue 'Odeslat' button is at the bottom, also circled in red.

- V dalších několika krocích pak potvrdí, jestli jsi považována za rezidentku také v dalších zemích nebo ne a potvrdí smlouvy se společností DEGIRO.
- Vždy je potřeba zaškrtnout, že jsi smlouvu přečetla (a ideálně se s podmínkami opravdu seznam).

- DEGIRO mělo dříve v registraci ještě jeden krok. Lidé si mohli vybrat, jestli si chtějí založit účet Custody nebo Basic.



V listopadu roku 2021 ale DEGIRO účet Custody zrušilo a nyní se již při registraci automaticky vytvoří účet Basic. Rozdíly mezi těmito účty tady vysvětlovat již nebudu. Možná jsi ale v minulosti o těchto dvou možnostech slyšela, proto jsem to tady chtěla alespoň zmínit, abys věděla, proč se o této tematice blíže nerozepisuji.

No a pak už tě čeká jen přihlášení, potvrzení několika dalších smluv, které si můžeš také stáhnout, a ještě jednou potvrdíš své telefonní číslo.

- Tak co, zvládla jsi to? Pokud máš ověřeno, gratuluji, registraci máš hotovou!

Připomínka: Pokud jsou ze Slovenska a máš slovenský účet, u DEGIRO si momentálně účet neotevřeš. I v případě, že bys DEGIRO z jiného důvodu nechtěla, můžeš zvolit například některého z následujících brokerů:

- Postup registrace u [brokera LYNX](#)
- Postup registrace u [FIO brokera](#)

POSLÁNÍ PENĚZ NA DEGIRO PRO OVĚŘENÍ

S registrací není všem **úkonům** konec. Abys mohla začít obchodovat, je potřeba poslat na účet peníze, které budeš investovat.

Co si nachystat?

- Tvoje internetové bankovníctví
- Pro aktivaci účtu se přihlas do svého účtu DEGIRO pomocí tlačítka **Přihlásit** (můžeš se přihlásit na laptopu nebo toto provést na telefonu, co ti více vyhovuje).



- Vyplň si IBAN účtu, ze kterého chceš posílat peníze na DEGIRO.
- Tvůj primární účet, který budeš nyní ověřovat, musí být v českých korunách.

Detaily bankovního účtu

Zadejte IBAN bankovního účtu, který chcete propojit s vaším DEGIRO účtem. Tento bankovní účet by měl být registrován na Vaše jméno. Jakmile obdržíme aktivační vklad, porovnáme informace zaslané vaší bankou a ověříme, zda odpovídá Vašemu registrovanému IBANu a Vašemu celému jménu.

Primární bankovní účet může být veden pouze v **CZK**, jelikož výběry je možné zpracovat právě pouze v CZK.

Existující klienti mohou vkládat peníze i v EUR.

Vložte kód banky a číslo účtu

Pokračovat

- Dále už je potřeba jen poslat ověřovací částku (stačí 1 Kč) na účet DEGIRO z účtu, jehož IBAN jsi zadala.
- O tuto částku nepřijdeš, ale připíše se na tvůj účet. Mohla bys samozřejmě rovnou poslat i všechny peníze, které chceš investovat, je ale zvykem poslat nižší ověřovací platbu. Je to hlavně pro tvou vlastní jistotu, že je vše správně a peníze v pořádku dojdou na tvůj účet.

TIP: Patrně si všimneš, že můžeš zvolit také posílání EUR na svůj účet. Toto je možné využívat, pokud máš například eurový účet a nechceš peníze zbytečně měnit na Kč.

Ale pozor, EUR účet nemůže být tvým primárním účtem, **první ověřovací platbu vždy pošli z Kč účtu!** Je to z toho důvodu, že DEGIRO aktuálně umožňuje vybírat z účtu českým uživatelům pouze české koruny. Takže i v případě, že budeš na DEGIRO vkládat EUR, následně budeš vybírat Kč. Účet v EUR si můžeš v DEGIRO kdykoliv přidat jako sekundární účet.

Bankovní převod

Přihlaste se k Vašemu online bankovníctví a zadejte platbu na níže uvedený bankovní účet. Jakmile platbu obdržíme, porovnáme informace zasláné Vaší bankou a ověříme, zda poskytnuté detaily odpovídají Vašemu celému jménu a IBANu Vašeho účtu. Váš vklad bude zpracován do 2-3 pracovních dnů.

Vyberte měnu bankovního účtu, který si chcete přidat

CZK

EUR

Chcete-li přidat bankovní účet vedený v CZK, použijte následující bankovní údaje. To umožní přímý převod CZK. Minimální výše platby je 1 CZK (maximální výše stanovená není).

U plateb v CZK zasílejte peníze pomocí tuzemské platby.

Jméno příjemce	Stichting DEGIRO
Číslo účtu	40425000017910
IBAN	CZ1179100000004042500001
BIC	DEUTCZPX
Název banky	Deutsche Bank
Adresa banky	Jungmannova 745/24, 11000 Prague, Czech Republic

- Po připsání ověřovací platby na DEGIRO je tvůj účet aktivován a ty si můžeš poslat první peníze určené k investování. I zde pak musíš počítat s jedním nebo pár dny, než peníze dorazí.
- Když posíláš peníze na DEGIRO, pošli raději o něco více, než kolik chceš investovat (jako rezervu). Přebytečné peníze si tam můžeš bez problému nechat a budeš mít jistotu, že máš i na uhrazení případných investičních poplatků. A že se zadaný nákup bez problémů uskuteční.

DODATEČNÉ KROKY

- Jakmile dojde k připsání první platby na tvůj účet, DEGIRO ti pošle informační e-mail o tom, že tvůj účet byl ověřen. Čekají tě ještě dva finální kroky.

Vítejte. Potřebujeme ještě několik informací pro zkompletování Vašeho profilu.

Test způsobilosti

Formulář W-8BEN (náhražka)

TEST ZPŮSOBILOSTI

- Za prvé, DEGIRO bude chtít, abys vyplnila test způsobilosti. Je tvořen ze tří částí.

První část obsahuje několik otázek na tvé zkušenosti s obchodováním. Odpověz podle pravdy.

- Vždy, když odpovíš, že s investováním nebo s určitým investičním nástrojem nemáš zkušenosti, objeví se upozornění na rizika.
- Je to úplně standardní věc a vyžaduje ji Evropská unie, tak se toho nezalekni.

Už jste se někdy profesionálně zabývali investováním do finančních nástrojů?

Uvedte prosím, zda jste dříve vykonávali práci, která vám poskytla příslušné znalosti a zkušenosti s investováním do finančních nástrojů. Například obchodník v oblasti cenných papírů.

Nemám žádné zkušenosti >

Mám nějaké zkušenosti >

Mám odpovídající zkušenosti >

[< Zpět](#)

Druhá část bude tvořena několika znalostními otázkami na investiční nástroje jako jsou akcie, dluhopisy, podílové fondy a ETF.

- Snaž se zodpovědět co nejvíce správně, pokud něco nevíš, vždy můžeš také trochu pogooglit, protože test není časově nijak limitován.

(12/18) Co je to Exchange Traded Fund (ETF)?

A ETF je zlomek akcie, kterou lze obchodovat přes makléře. >

B ETF je fond, který lze obchodovat na burze a který se ve většině případů pokouší sledovat index nebo jiné podkladové aktívum. >

- DEGIRO ti vždy prozradí, jestli byla tvá odpověď správná nebo ne a napíše ti také stručné vysvětlení k odpovědi.

(12/18) Co je to Exchange Traded Fund (ETF)?

A ETF je zlomek akcie, kterou lze obchodovat přes makléře. >

B ETF je fond, který lze obchodovat na burze a který se ve většině případů pokouší sledovat index nebo jiné podkladové aktívum. Správná odpověď

ETF je ve většině případů pasívně spravovaný fondem, s nímž se obchoduje na burze, se záměrem sledovat podkladové aktívum, kterým může být index (nebo například měna). Informace o charakteristikách, rizicích a nákladech lze nalézt v dokumentu sdělení klíčových informací (KIID) nebo v klíčových informacích pro investory (IKID), který lze nalézt na platformě brokera.

[Pokračovat](#)

Třetí část už pak obsahuje pouze potvrzení, že jsi si vědoma rizik, která vznikají při investování. Opět se jedná o standardní otázku, kterou by broker měl uživatelům vždy položit.

Jste si vědomi, že investování může znamenat vyšší výnosy, ale také vyšší rizika a že neexistuje žádná záruka, že získáte původně investovanou částku zpět?

Investice zahrnují rizika. Můžete ztratit celou nebo část vaší počáteční investice. V závislosti na investici může existovat řada rizik, jako například cenové riziko, tržní riziko, měnové riziko, úvěrové a riziko likvidity.

Rozumím >

FORMULÁŘ W-8BEN (NÁHRAŽKA)

Jakmile dokončíš třetí část, DEGIRO ti ukáže, kolik bodů jsi získala v testu a můžeš přejít na poslední věc, tedy na vyplnění náhražky formuláře W-8BEN.

- Nyní klikni na Formulář W-8BEN (náhražka) který slouží ke snížené daňové povinnosti u dividend, přijatých z USA.
- Kdybys v budoucnu měla dividendy od firem z USA, nebude ti broker odečítat plnou sazbu daně, která se platí v USA, ale pouze 15 %, jež je třeba platit v ČR. Formulář se ti proto vyplátí vyplnit.
- Tvé daňové údaje jsou již předvyplněny podle toho, co jsi napsala při registraci, takže si jen překontroluj, potvrď jejich správnost a máš hotovo.

Formulář W-8BEN (náhražka)

Můžete požádat o sníženou sazbu srážkové daně z příjmů z USA podle smlouvy o zamezení dvojímu zdanění mezi zemí vaší daňové rezidence a Spojenými státy americkými. Na základě informací, které nám poskytnete, rozhodne společnost DEGIRO o vašem nároku na smluvní výhody. Další informace o této službě a produktech, na které se vztahuje, najdete [zde](#).

Primární daňová rezidence (EVA REHAKOVA)

Právnická osoba nebo fyzická osoba

Ceska republika

Identifikační číslo platby daní

1234567890

Země trvalého pobytu

Ceska republika

Územní kód rezidence

Ceska republika

Chcete zažádat o sníženou sazbu srážkové daně z příjmů z USA? (EVA REHAKOVA)

Ano

Ne

- Nakonec si můžeš ještě překontrolovat, jestli už má DEGIRO všechny potřebné údaje.
- Uděláš to tak, že klikneš na panáčka v levé části obrazovky (v černé liště) a vybereš z nabídky, která se objeví, Online formuláře.
- Když budeš mít všude zelené fajfky jako na obrázku, budeš vědět, že informace jsou úplné a ty můžeš začít obchodovat!

Online formuláře		
✓ Personal information and identity verification	28/05/2021	
✓ Daňový informační formulář	28/05/2021	
✓ Právní podmínky	28/05/2021	
✓ Registrovat bankovní účet	28/05/2021	
✓ Test způsobilosti	29/05/2021	
✓ Formulář W-8BEN (náhražka)	29/05/2021	
✓ Formulář pro přijetí investičních služeb	28/05/2021	Stáhnout
✓ EULA VWD DEGIRO	28/05/2021	Stáhnout

Důležitá informace:

- Když ti přijdou tvé peníze na DEGIRO, na účtu budeš mít české koruny. DEGIRO ti s nimi ale neumožní obchodovat, to je možné pouze s eury.
- Nenech se tím vystrašit. Nemusíš vůbec nic dělat, protože DEGIRO převede koruny na eura o první půlnoci (výjimečně se stává, že to trvá i dva dny). Obvykle ale stačí počkat do druhého dne a můžeš začít vesele obchodovat!
- DEGIRO využívá při převodu středový kurz a neúčtuje žádné poplatky, takže převod měn přímo na platformě je lepší než v běžné směnárně.

KROK 2: HLEDÁME TO PRAVÉ ETF

Pokud sis právě založila svůj první brokerský účet, tak tě vítám mezi investory! A navíc gratuluji k velkému životnímu kroku. Většina lidí dospěje pouze k fázi vydělávání, případně šetření peněz. K jejich skutečnému zhodnocování se dostane jen málokdo. Takže už teď vybočujes z řady! Zbývá jen vybrat to pravé ETF. Hned ti ukážu, jak na to.

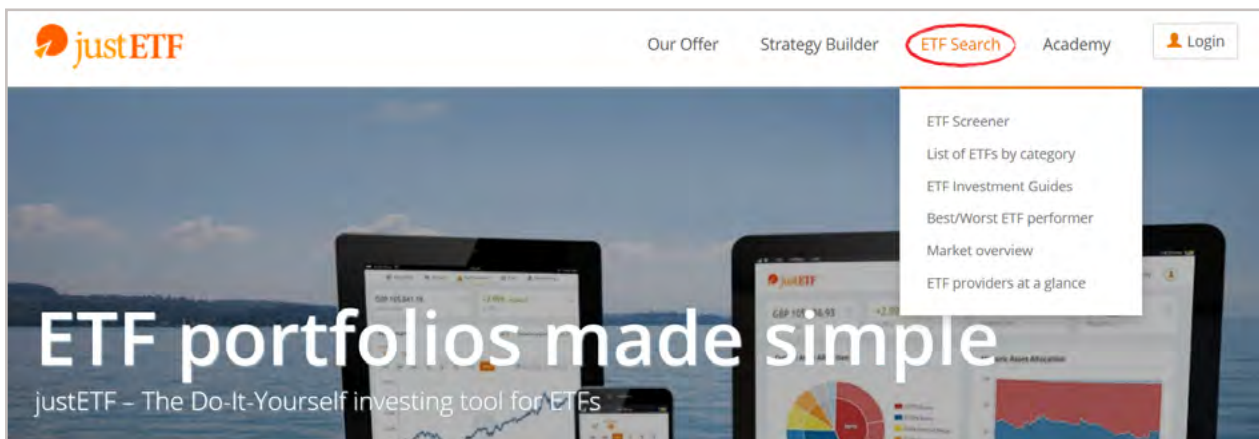
Následující postup se ti bude hodit i v případě, že sis vybrala jiného brokera než DEGIRO, protože vyhledání a ETF provádím nejprve na webu mimo DEGIRO.

JAK VYHLEDAT SVOJE PRVNÍ ETF (ukázka pro index MSCI World)

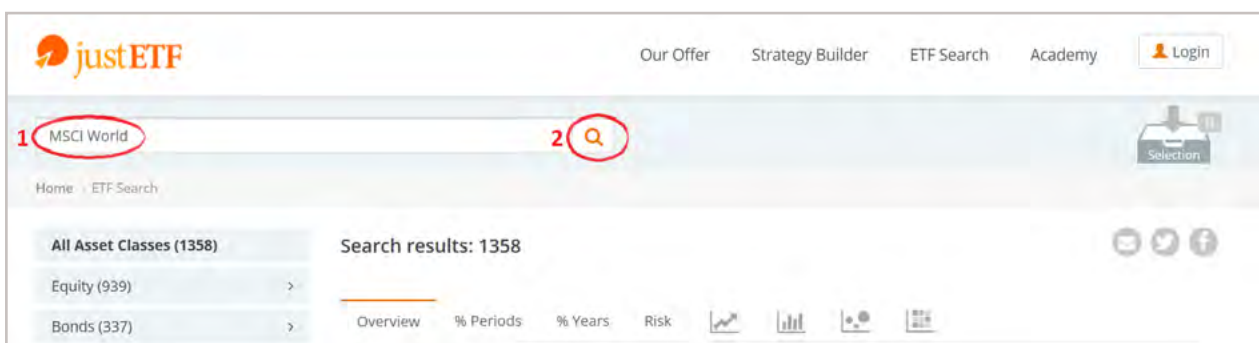
K vyhledávání vhodného ETF používám nezávislý web www.justetf.com. V angličtině tam najdeš přehledy různých ETF, které jsou v Evropě k dispozici, včetně důležitých parametrů. Nevadí, jestli si s angličtinou příliš nerozumíš, na mém příkladu vše určitě pochopíš.

Pokud se chceš přeci jen hledání ETF vyhnout, můžeš přeskočit rovnou na stránku 54, kde ti ukazují, do jakých konkrétních ETF investuji já. Neber to však jako investiční doporučení, ale jako inspiraci.

- Přejdi na web www.justetf.com.
- Na domovské stránce klikni na ETF Search, kterým se dostaneš na přehledy.



- Do políčka vyhledávání neboli **Find ETFs** napiš MSCI World (případně S&P 500 či jiný index, do kterého chceš investovat) a klikni na lupu pro vyhledávání.



- Objeví se ti všechny ETF pro daný index, v mém případě pro MSCI World. Prozatím nemají žádné pro nás logické řazení.

Fund Name	Chart 4 Weeks	Fund CCY	Fund Size (in m €)	TER in % p.a.	1Y in %	Replication method
MSCI All Country World (ACWI)						
<input type="checkbox"/> iShares MSCI ACWI UCITS ETF (Acc)		USD	745	0.60%	13.21%	Optimized sampling
<input type="checkbox"/> Lyxor MSCI All Country World UCITS ETF Acc (EUR)		EUR	282	0.45%	13.11%	Swap based Unfunded
<input type="checkbox"/> SPDR MSCI ACWI UCITS ETF		USD	1,417	0.40%	13.41%	Optimized sampling
<input type="checkbox"/> Xtrackers MSCI AC World Index UCITS ETF 1C		EUR	243	0.40%	13.33%	Optimized sampling

- Abychom jim dali nějaký řád a lépe se v nich vyznali, seřadíme si je podle velikosti.
- Klikni na sloupeček s velikostí fondu **Fund Size**. ETF se seřadí od největšího po nejmenší. Že je to správně poznáš i tak, že šipka v červeném kroužku směřuje dolů.
- Úplně nahoře v nově seřazeném seznamu vidíš ETF, do kterých lidé investovali nejvíce peněz.
- Zapamatuj si, že velikost je jedním z hlavních ukazatelů, které bys měla u ETF sledovat. Čím více lidí do ETF investovalo, tím větší je pravděpodobnost, že ETF i nadále bude dobře fungovat. Některá malá ETF mohou být kvůli nedostatku zájmu uzavřena. Tvoje peníze by ti byly v takovém případě vráceny, už by ale nepracovaly pro tebe.

Fund Name	Chart 4 Weeks	Fund CCY	Fund Size (in m €)	TER in % p.a.	1Y in %	Replication method
<input type="checkbox"/> iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc)		USD	15,182	0.20%	14.90%	Optimized sampling
<input type="checkbox"/> iShares MSCI World UCITS ETF (Dist)		USD	4,851	0.50%	14.48%	Optimized sampling
<input type="checkbox"/> Xtrackers MSCI World Index UCITS ETF 1C		USD	3,740	0.19%	14.84%	Optimized sampling
<input type="checkbox"/> iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD (Acc)		USD	2,778	0.30%	18.73%	Optimized sampling
<input type="checkbox"/> Xtrackers MSCI World Index Swap UCITS ETF 1C		USD	2,571	0.45%	14.85%	Swap based Unfunded

- Vyhledávání a řazení jsi zvládla, můžeme tedy přejít k výběru konkrétního ETF.

4 ZÁKLADNÍ PARAMETRY, KTERÉ MUSÍŠ SLEDOVAT U ETF

Abych ti to co nejvíce usnadnila, představím ti 4 hlavní parametry, na které by ses měla při výběru ETF zaměřit. Zase postupuj jednoduše podle screenshotů, není na tom co zkazit.

- Klikni na jedno ETF ze seznamu. Já vybrala u svého MSCI World hned to první, které je největší. Můžeš to udělat taky. Dostaneš se do detailu nabízeného ETF.
- V prvním červeném kroužku vidíš číslo ISIN. Zatím ho nepotřebujeme, ale už brzy ho využiješ při hledání ETF v DEGIRO. Neboj, ještě jednou ti pak připomenu, kde ho najdeš.
- Dále jsem ti zakroužkovala Risk a Fees, tedy rizika a poplatky ETF. Právě pod nimi najdeš 4 hlavní parametry, které je potřeba u ETF sledovat. Tak pojďme na ně.

iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc)

ISIN IE00B4LSY983, WKN A0RPWH

Add to portfolio + Watch ★ Compare ☑ iShares ETF profile

Overview Savings plan Chart Returns Listing Volatility

Strategy of iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc)

Investment strategy
The MSCI World index tracks stocks from 23 developed countries worldwide.

🔗 Factsheet EN 📄 KIID DE

MSCI World (18)

Equity (1098) World (244)

Quote

EUR 68.28
XE1RA
11/06/2021

51.31 | 68.28
52 weeks low/high

Buy 📈 Sell 📉

✔ Savings plan ready ▶ Show all offers

Risk and fees of iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc)

Risk

EUR 30,676 m
Fund size

Fees

0.20% p.a.
Total expense ratio

0.04% | 0.99%
Compare (Equity)

Co sledovat v sekci Risk, tedy v rizicích ETF?

- Jak už víš, na velikosti ETF záleží a čím větší, tím lepší. Takže první, na co se zaměříme, bude **Fund Size**. Do tohoto ETF pro MSCI World investovali lidé už kolem **30 miliard eur**. A to už je pořádná částka! Šipka směřuje do zeleného čtverečku, takže jde opravdu o hodně velké ETF.
- Druhým důležitým parametrem je replikace. Mrkni na ni do řádku s názvem **Replication**. Ta by měla být vždycky fyzická, anglicky **Physical**. Znamená to, že za ETF jsou reálné akcie. Existuje také syntetická replikace, která fyzické akcie postrádá a je tak více riskantní. Její fungování si vysvětlovat nebudeme, ale takovému ETF bych se raději vyhnula.
- Do třetice všeho dobrého nakonec ještě zkontroluj, že v řádku strategie neboli Strategy Risk je napsáno Long-only. Co to znamená? Jednoduše to, že když půjde index MSCI World (případně jiný index, do kterého skrze ETF investuješ) o 1 % nahoru, ETF rovněž poroste o 1 %. ETF kopíruje výkon indexu. Existuje ještě strategie Short-only, která funguje přesně opačně, tedy při růstu indexu padá. A to my nechceme.
- Takže pro shrnutí, v sekci Risk si zkontroluj **Fund size, Replication a Strategy risk** a ujisti se, že jsou u nich ty správné parametry, které vidíš. Přesně ty totiž potřebuješ.

Risk	
EUR 30,676 m Fund size	
Replication	Physical (Optimized sampling)
Legal structure	ETF
Strategy risk	Long-only
Fund currency	USD
Currency risk	Currency unhedged
Volatility 1 year (in EUR)	14.52%
Inception/ Listing Date	25 September 2009

- Nyní k sloupečku poplatků, tedy k **Fees**. Tady už to bude úplně jednoduché, stačí ti zkontrolovat jen jednu věc.
- Tou věcí je poplatek, který platíš za ETF. Najdeš ho hned nahoře pod **Fees** s popiskem **Total expense ratio**.
- Poplatky u našeho ETF jsou 0,20 % ročně, což je super. Snaž se u ETF vždycky držet ideálně na poplatcích pod 0,30–0,35 %.
- Ve srovnání s ostatními ETF v části **Compare** vidíš, že 0,20 % jsou velmi nízké poplatky.

Fees	
0.20% p.a. Total expense ratio	0.04% 0.99% Compare (Equity)
Dividend/ Taxes	
Distribution policy	Accumulating
Distribution frequency	-
Fund domicile	Ireland
Tax data	Bundesanzeiger >

Tak co, vybrala sis svoje ETF? Pokud sis proklikala web justETF.com a ani tak nemáš jasno, do čeho investovat, nebo se tím nechceš zabývat, můžeš se mrknout na dvě ETF, které nakupuji já. Splňují všechny důležité parametry uvedené výše, takže pokud potřebuješ trochu inspirace, tady je:

- ETF světového indexu MSCI World najdeš pod ISIN **IE00B4L5Y983**.
- ETF amerického indexu S&P 500 najdeš pod ISIN **IE00B5BMR087**.

Ted' už si můžeme konečně ukázat, jak najít ETF v DEGIRO podle jejich označení ISIN a konečně jak je v tomto brokerovi můžeš koupit.

KROK 3: KUPUJEME PRVNÍ ETF

Konečně je to tady! Nákup tvého prvního ETF v životě, to je opravdu něco. Pořádně si ho spolu užijeme! Pokud využíváš brokera DEGIRO, tady je zase kompletní postup, který ti nákup usnadní.

Návod pro LYNX brokera pak najdeš zde a návod pro FIO brokera tady.

- Vrať se ještě naposledy na web www.justetf.com a rozklikni ETF, které sis vybrala.
- Zkopíruj ISIN svého ETF, tedy číslo, označené na příkladovém obrázku červeným kroužkem.



- Otevři si nyní svůj aktivovaný účet DEGIRO, na kterém už máš peníze k investování. Pokud jsou zatím v korunách, počkej do druhého dne, samy se ti převedou na eura.
- Kolik peněz máš na Degiru a v jaké měně, můžeš vidět pod označením **VOLNÝ PROSTOR** a **FPT** viz níže (když se peníze automaticky převedou na eura, uvidíš je ve FPT, může to trvat až 24 hodin a do té doby ti nepůjde uskutečnit nákup.)
- Do políčka vyhledávání s lupou vlož ISIN, tedy zkopírované číslo ETF z webu justetf.com.



- Objeví se ti výpis ETF, které můžeš koupit na různých burzách.
- Klikni vpravo nahoře na **ETF** a následně na **All results in ETF**.

Search results for IE00B4L5Y983:

Vše	Akcie	Opce	Futures	Pákové produkty	Dluhopisy	Investiční fondy	ETF	Warranty
All results in ETF								
TOP RESULTS								
iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc)		XET EUNL IE00B4L5Y983 EUR						N P
iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc)		EAM IWDA IE00B4L5Y983 EUR						N P
iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc)		LSE IWDA IE00B4L5Y983 USD						N P
iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc)		MIL SWDA IE00B4L5Y983 EUR						N P
iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc)		SWX SWDA IE00B4L5Y983 USD						N P
iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc)		LSE SWDA IE00B4L5Y983 GBX						N P

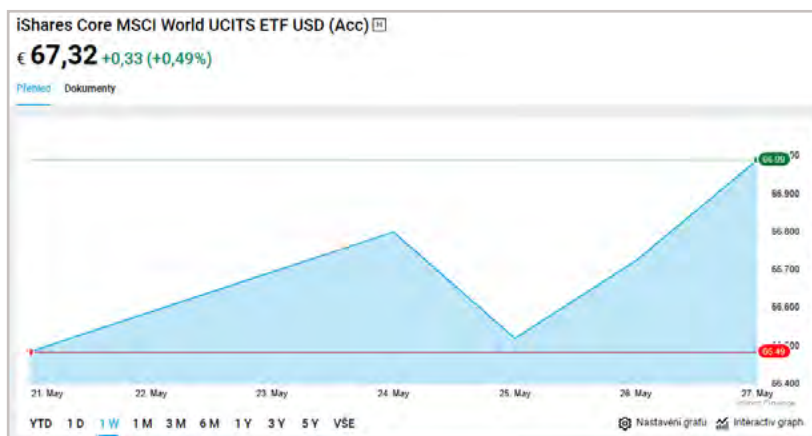
- Tím se dostaneš na všechny ETF, které jsou k dispozici. Jedná se o ty samé ETF, jen jsou dostupné na různých burzách za malinko odlišné ceny.
- Ve sloupečku **Burza** vidíš, kde všude můžeš ETF koupit.
- Já nakupuji například na burze **Euronex Amsterdam (EAM)**, kde je možné provést nákup libovolného množství ETF MSCI World (ISIN **IE00B4L5Y983**), 1× měsíčně zdarma.
- S&P 500 (ISIN **IE00B5BMR087**) je zase **možné koupit zdarma na burze Xetra (XET)**.
- DEGIRO nabízí seznam ETF, jejichž nákup 1× měsíčně je na určitých burzách zdarma*. Najdeš ho [zde](#) a i podle něj si můžeš vybrat, na které burze nakoupíš ETF. Jinak se za nákup platí částka 2 EUR.
- Při výběru burz pro jednotlivé produkty měj na paměti, že za každou burzu v DEGIRO platíš poplatek 2,5 EUR ročně. Pokud jsou ale dva produkty, které chceš nakupovat, na dvou různých burzách zdarma, tento poplatek přežiješ.
- Ceny ETF na konkrétních burzách (+/- pár procent) vidíš ve sloupečku **Poslední obchod** (pozor, jsou tam různé měny). Malý cenový rozdíl ale není při dlouhodobém investování důležitý.
- Na burzách se obchoduje ve všední dny, cca od 9 do 17:30, a tak poslední čísla nemusí být vždy aktuální, když třeba obchoduješ o víkendu nebo později večer. To nám ale zase tak nevadí, protože z dlouhodobého hlediska pár centů až tak moc neznamená.

* ETF zdarma při splnění těchto podmínek

Produkt	Symbol/ISIN	Burza	Poslední obchod	+/-	+/- %	Objem	Close
iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (A...)	IWDA / IE00B4L5Y983	LSE	\$ 81,94	+0,31	+0,38%	102.004	81,63
iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (A...)	IWDA / IE00B4L5Y983	EAM	€ 67,30	+0,31	+0,46%	35.553	66,99
iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (A...)	EUNL / IE00B4L5Y983	XET	€ 67,262	+0,28	+0,42%	52.307	66,978
iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (A...)	SWDA / IE00B4L5Y983	MIL	€ 67,26	+0,28	+0,41%	17.215	66,98
iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (A...)	SWDA / IE00B4L5Y983	LSE	GBX 5.778,00	+21,00	+0,36%	22.975	5.757,00
iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (A...)	SWDA / IE00B4L5Y983	SWX	\$ 81,99	+0,33	+0,40%	13.781	81,66

NÁKUP ETF NA VYBRANÉ BURZE

- Když si jedno z ETF na konkrétní burze vybereš, klikni na něj a přejdi do detailu produktu.
- V detailu vidíš graf, ve kterém můžeš vidět vývoj za různá časová období (den, týden, 2 měsíce apod.)



- Napravo od něj najdeš zelené tlačítko **Nákup**, na které klikni a dostaneš se tím na objednávkový formulář.
- Ve formuláři jsou zase základní informace o ETF, například, za kolik proběhl poslední obchod.
- Vidíš tam také svou současnou pozici, tedy kolik jsi již do daného ETF investovala.
- Já mám například momentálně 10 ETF MSCI World, zakoupených na burze EAM.
- Pokud sis prošla druhý akční plán, tak už víš, že když chceš investovat tisícovku měsíčně, vyplatí se investovat třeba **jednou za tři měsíce tři tisíce korun**.
- Nejen kvůli tomu, že zaplatíš méně na poplatcích (pokud není ETF na seznamu bez poplatků), ale i proto, že ETF musíš koupit vždy celé.
- Například u tohoto vybraného ETF pro MSCI World se momentálně cena pohybuje kolem 67 eur (květen 2021), takže za 1 000 Kč bys nemohla koupit ani na jedno ETF.
- Když ale budeš investovat co 3 měsíce, jednou koupíš třeba jedno ETF, podruhé dvě, podle toho, kolik momentálně budeš mít na účtu a jaká bude aktuální cena ETF.

Zadat objednávku [H] X

iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc) [H] - ZMĚNA :

IWDA | IE00D4L5Y903 | Euronext Amsterdam

€ 67,34 +0,35 (+0,52%) ● R

Bid Vol.	Bid (€)	Ask (€)	Ask Vol.	
6.899	67,285	67,33	201	1

NÁKUP PRODEJ Denní objednávka

Limit order Limit (€)

Počet Částka (€)

ZADAT OBJEDNÁVKU

Údaje o cenách ^

Bid	67,285	Ask	67,33
Bid Vol.	6.899	Ask Vol.	201
Poslední obchod	€ 67,34	Open	67,17
+/-	+0,35	Maximum	67,35
+/- %	+0,52%	Minimum	67,13
Objem	35.874	Close	66,99

Současná pozice € 673,40 (10 Počet)

- Teď už ale k nákupu. Ukážu ti dva způsoby, jak můžeš ETF koupit, a vysvětlím jejich rozdíly.

Způsob 1: Nákup za současnou cenu – Market

- Toto je nejjednodušší způsob, jak koupit ETF. DEGIRO zadá tvoji poptávku na nákup ETF a bude ji nabízet, dokud se nenajde investor, který ti ETF prodá (tak burza funguje). Výhodou tohoto způsobu je jednoduchost a to, že ETF koupíš obvykle okamžitě. Dále už nemusíš nic řešit.
- Nevýhodou je, že cena ETF může být o něco vyšší než cena aktuálně nabízená na trhu. Pokud sis navíc na DEGIRO převedla jen tolik peněz, aby ti nákup vyšel (a zbytek zaplatil případné poplatky), může se stát, že DEGIRO nákup neumožní (důvodem bude nejhorší možná exekuční hodnota). Pokud to tak je, doporučuji vyzkoušet druhý způsob Limit, který popisují níže.
- Pokud si zvolíš tento první způsob, ujisti se, že máš zadaný **Nákup**, tak jako je to na srovnání níže. Měl by tam být automaticky, protože už v detailu produktu jsi klikla na Nákup.
- V rozbalovací šipce pod Nákupem zvol možnost **Market**. Vyběhne ti jako druhá.
- Vedle toho uveď **Počet**, kolik ETF chceš koupit. Musíš se nejprve podívat, kolik máš peněz k dispozici a spočítat si, kolik si za ně můžeš koupit ETF (údaje Volný prostor nebo FTP).
- Kdybys omylem zadala více ETF, než na kolik máš peníze, DEGIRO tě na to upozorní a transakce neproběhne. Takže se nemusíš strachovat, že se dostaneš do mínusu.
- A už je konečně tady ta velká chvíle! Vše máš vyplněno a poslední kliknutí tě dělí od tvého prvního ETF. Možná jsi trochu nervózní, ale neboj, jsem s tebou.
- Jakmile klikneš na **ZADAT OBJEDNÁVKU**, informace se pošle DEGIRO a ty máš objednáno. Hurá!

iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc) [H] - ZMĚNA

IWDA | IE00B4L5Y983 | Euronext Amsterdam

€ 67,325 +0,33 (+0,50%) ● R

?	Bid Vol.	Bid (€)	Ask (€)	Ask Vol.	▼
3	17.961	67,28	67,315	8.555	2

1. **NÁKUP** **PRODEJ** Denní objednávka ▼

2. Market ▼ 3. 1

4. **ZADAT OBJEDNÁVKU**

- Pokud je burza právě otevřená, tvé ETF se v tomto případě rovnou koupí za současnou nabídnutou cenu a peníze hned začnou pracovat pro tebe.
- Když bys zadávala objednávku třeba večer nebo o víkendu, koupí se tvé ETF následující pracovní den po otevření burzy opět za cenu, která bude na burze v té chvíli.

Způsob 2: Nákup za limitní cenu – Limit order

- Druhý způsob, jak koupit ETF, je o malinko komplikovanější, ale na druhou stranu může přinést o něco lepší cenu ETF. Maximální cenu, za kterou chceš ETF koupit, si vybereš ty sama.
- Při nákupu nechej v rozbalovací šipce první možnost **Limit order**. Do dalšího políčka zadej cenu, za jakou chceš maximálně ETF koupit. Pro co největší pravděpodobnost úspěšného nákupu doporučuji zvolit o něco vyšší cenu, než je teď na trhu. Tedy pokud se aktuálně obchoduje ETF za 54,36 (viz screenshot) zvol třeba cenu 55 nebo 56.
- Do políčka **Počet** uveď, kolik kusů ETF chceš koupit. V posledním políčku uvidíš celkovou cenu.
- Proč bys vlastně měla volit raději o něco vyšší cenu? Jde o to, že s vyšší cenou je vyšší také pravděpodobnost, že se ti ETF podaří koupit. Pokud bys zadala příliš nízkou cenu a cena ETF by se v příštích hodinách například ještě zvyšovala, je možné, že ETF nakonec nekoupíš.
- Po zadání objednávky může dojít k nákupu hned nebo až po nějaké době. Záleží na aktuálních cenách na trhu. Maximálně může nákup trvat jeden den (zadali jsme denní objednávku). Pokud by k nákupu nedošlo, DEGIRO příkaz zruší a nic se nestane.
- Pokud jsi byla úspěšná, gratuluji! Pokud ne, vůbec nevádí, nevěš hlavu. To se s objednávkou Limit stává. V takovém případě zkus druhý den částku o něco navýšit (opět podle aktuální ceny trhu). Uvidíš, že napodruhé už se povede!

iShares Core MSCI World UCITS [H] - ZMĚNA ⋮
ETF USD (Acc)
 IWDA | IE00B4L5Y983 | Euronext Amsterdam
 € 67,315 +0,32 (+0,48%) ● R

?	Bid Vol.	Bid (€)	Ask (€)	Ask Vol.	▼
1	6.698	67,29	67,31	2.059	2

NÁKUP **PRODEJ** Denní objednávka ▼

Limit order ▼ 67,4

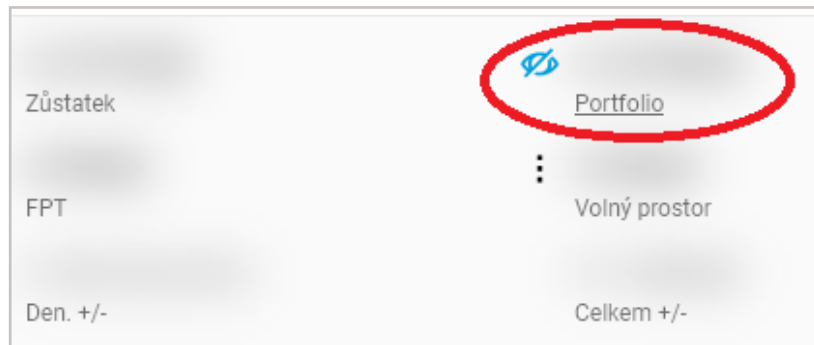
1 > 67,4

ZADAT OBJEDNÁVKU

Tak co, zmáčkla jsi to?

Pokud ano, tak obrovská gratulace! Jestli je všední den, běž se podívat na svoje Portfolio v Degiru. Stačí přejít na domovskou stránku kliknutím na logo v levém rohu a pak už vidíš Portfolio hned vedle Zůstatku v horní části stránky.

Kliknutím na tlačítko Portfolio se také dostaneš na všechny své aktuálně zakoupené produkty. V této sekci uvidíš, jaký je aktuální vývoj tvého portfolia (o kolik vzrostlo nebo pokleslo). Najdeš to ve sloupci Celkový Zi/Zt.



Konečně se můžeš považovat za investorku, která je na cestě k pasivnímu příjmu! Nelekni se, pokud bude hned na začátku tvé ETF trochu v minusu. Víš přeci, že trh jde nahoru dolů a při dlouhodobém investování ti nakonec tvoje investice přinese zisk.

Když budeš přeci jen někdy v budoucnu na pochybách a klesající trh tě bude lákat k prodeji, přečti si znovu hlavní zásady investování.

Tady máš raději ještě jednu jejich seznam:

- **Nesnaž se zbohatnout přes noc**
- **Neinvestuj všechny své peníze**
- **Nakupuj „ve slevě“ A HLAVNĚ NEPRODÁVEJ, KDYŽ JE TRH DOLE!!!**
- **Investuj pravidelně a sniž tím riziko náhlého propadu**

Věřím, že když si tyto zásady čas od času zopakuješ, nezpanikaříš při náhlém poklesu trhu. Podívej se také na cíle, které visí na tvé lednici. Kvůli nim přeci investuješ a jedině když vydržíš, také jich dosáhneš!

JAK JE TO S PRODEJEM ETF?

V celém e-booku zdůrazňuji, že když nakoupíš na akciovém trhu ETF, neměla bys ho za žádnou cenu prodávat, a to především v krizi. Kdy máš tedy ETF vlastně prodat a začít z investovaných peněz žít?

Připomeňme si na grafu MSCI World, že trh má i několikaleté poklesy. Po nich se ale zatím vždy vzpamatoval a šel zase výše, než byl předtím.



Vývoj indexu MSCI World za posledních 50 let (1971–2021). Zdroj: www.msci.com

Neprodávej najednou

Představ si, že jsi chtěla investovat třeba na 30 let a dosáhnout 10 milionů korun. Celou dobu jsi posílala pravidelné investice tak, aby tě při průměrném výnosu donesly k tvé plánované částce. Teď ale uplynulo 30 let a trh je zrovna v hluboké krizi, tvé výnosy poklesly o desítky procent.

V takovém poklesu by opravdu byla chyba prodat ETF, do kterých jsi investovala po celých 30 let. Doporučuji v tomto případě počkat a začít trochu sledovat vývoj trhu. Když půjde zase nahoru, můžeš získat mnohem více. Ani mimo pokles se ale nevyplatí prodat všechny ETF a vložit peníze na spořicí účet. Okamžitě totiž začnou ztrácet na hodnotě. Co tedy s penězi vlastně dělat?

Investuj do ještě bezpečnějších investic

Se zvyšujícím věkem a blížící se dobou, kdy chceš přestat pracovat, můžeš mírně pozměnit strategii a část peněz investovat do ještě bezpečnějších dluhopisů. Ty nabízejí obvykle mnohem nižší úrok (2-3 %), jsou ale ještě jistější. Když tedy do tvého „důchodu“ chybí třeba jen 5 let a akcie už nějakou dobu rostou, můžeš vybrat část naspořených peněz a investovat je do dluhopisů.

Co to jsou dluhopisy a jak fungují už ti podrobněji představím v některém z článků na mém blogu. Tento e-book tě měl naučit, jak začít investovat a já věřím, že se to i povedlo! Na zbytek máš ještě dost času. Nezapomeň sledovat [moje články](#), které ti budou pravidelně a srozumitelně vysvětlovat vše, co bys měla vědět nejen o akciovém trhu. Těším se na naši společnou investiční cestu!

ZÁVĚR

Gratuluji paní investorko, máš to za sebou a tvoje peníze odteď začínají makat za tebe. Vytáhni teď kámošku na sklenku Prosecca a pořádně to spolu oslavte! Protože investování není jen o práci, ale také o odměnách.

Ted' už jsi na cestě za finanční nezávislostí mnohem dále než většina lidí, co znáš. A věř tomu, že jednou už nebudeš muset pracovat pro peníze. Budou to právě tvé investované peníze, které ti vydělají na pohádkový a bezstarostný život. Už se na to těšíš?

Tento e-book jsem napsala ze své vlastní zkušenosti a zmíněné postupy jsou dobrým začátkem. I tak je ale vždycky důležité klást si otázky a hle-

dat další názory a odpovědi. Po přečtení e-booku už víš, jak udělat první investici, i tak ti ale doporučuji nadále studovat akciový trh. Protože jen studiem se můžeme posunout zase o krok blíže k cíli.

Nezapomeň pak také na to, že s investováním ti může vzniknout povinnost daňového přiznání, o čemž jsem se bavila v [živém vysílání s daňovou poradkyní](#).

Pokud tě investování chytlo stejně jako mě a chceš zjistit více, na [blogu](#) jsem pro tebe připravila několik dalších investičních možností, které sama využívám. Mrkni se tam a jestli ti budou připadat cool, třeba se pustíš i do nich!

LÍBIL SE TI MŮJ E-BOOK?

Cítíš se po přečtení e-booku o krok blíže na cestě za tvou finanční nezávislostí? Dej mi recenzi na FB a pomoz tím nejen mně, ale i dalším holkám přiblížit se k jejich cílům! Zabere to dvě minuty ;-)



OHODNOTIT E-BOOK MŮŽEŠ [ZDE](#)



INVESTOVÁNÍ
PRO HOLKY

JAK ZAČÍT INVESTOVAT

Praktický návod pro holky