



PORTFOLIO- SLUŽEB

Aktivní správa aktiv založená
na fondech a fondech fondů

MOVENTUM 

Nezávislá cesta k dosažení vašich cílů

Produkty správy portfolio společnosti Moventum, zahrnují aktivní správu aktiv na bázi fondů a ETF, jakož i vlastní fondy fondů Moventum pro různé rizikové profily, které doplňují škálu služeb nabízených poskytovateli finančních služeb.

Povaha vaší investice musí vždy odpovídat vašim cílům. Každý investor má pro svou investici jiné cíle i předpoklady. Váš finanční poradce analyzuje společně s vámi vaši situaci a pomůže vám najít individuální řešení. Portfoliové služby založené na fondech Moventum vám nabízejí ideální podmínky pro efektivní a trvale udržitelné dosažení vašeho cíle.

Zvládat šance i rizika

Čím delší čas určený investicím pro dosažení vašich cílů, například pro vybudování přiměřeného zajištění na stáří, si stanovíte, tím nižší bude dopad krátkodobých výkyvů na trhu.

Každá forma investování má své specifické rysy

Jako investor máte zpravidla na výběr mezi různými formami investování, patří mezi ně například hotovost, dluhopisy, nemovitosti nebo akcie. Investiční fondy obvykle investují svůj kapitál do jedné z těchto kategorií, často také do jejich vzájemné kombinace. Je důležité vědět, že každá z těchto investičních forem má své vlastní riziko i profil výnosnosti. Následující obrázek to znázorňuje velmi jasně.

Největší riziko pro velké cíle: příliš malé kroky

Riziko

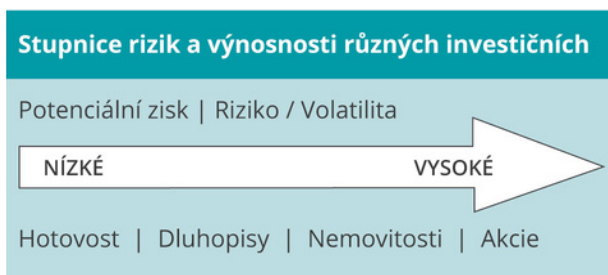
Součástí každodenního života je přijímání nejrůznějších rizik. Člověk podstupuje rizika, protože pro něj představují šance. Stejně je to u investování. Krátkodobé výkyvy hodnot mohou zvýšit riziko ztráty vložené investice – na druhou stranu zpravidla zvyšují výsledné výnosy.

Dlouhodobý potenciál slibných investičních forem





Dokonce ani pro investory s nízkou ochotou přijímání rizik nemusí být údajně bezpečné formy investování, jakými jsou například kapitálové investice s pevným úrokem, jediným řešením. Investice s pevným výnosem nebo zajištěné produkty s garantovanou výplatou skýtají jistotu, protože slibují předvídatelnou výnosnost vloženého kapitálu.

Nicméně:

Poměrováno cíli, na základě kterých chce investor utvářet svůj život či kapitálovými potřebami pro zajištění bezstarostného stáří, však produkty s pevným úročením i produkty pro zajištění příjmu v důchodovém věku v sobě často také skrývají riziko: jejich výnosy nestačí k včasnému vytvoření dostatečného kapitálu. V dlouhodobém horizontu se tak investoři výnosům z atraktivních tříd aktiv, jakými jsou akcie, nemohou zcela vyhýbat.



Zdroj: Vlastní zpracování

Formy investování				
	 Hotovost	 Dluhopisy	 Nemovitosti	 Akcie
	Bezpečné, likvidní investice, pravidelné výplaty úroků	Cenné papíry, jejichž emitent se zaváže k výplatě úroků – jako protiplnění za kapitál, který mu investor zapůjčí	Kombinace různých rezidenčních a komerčních nemovitostí, například hotelů, kancelářských či výrobních komplexů	Podíly na společnostech, cena za podíl (=cena akcie) je závislá na hospodářském vývoji dané společnosti (nepeněžní aktivum)
Riziko	nízké	nízké – střední	střední – vysoké	vysoké
Možná výnosnost	nízká	nízká - střední	střední – vysoká	vysoká
Doporučený minimální investiční horizont	krátkodobý	3 roky	5–10 let	> 10 let

Zdroj: Vlastní zpracování

Nastolení rovnováhy mezi příležitostmi a riziky



INDIVIDUÁLNÍ INVESTIČNÍ PROFIL

Inflace

Mnoho investičních forem slibuje stabilní nekolísavý výkon investovaného kapitálu. Po odečtení inflace jsou však dosažené kapitálové zisky často zklamáním.

Účinky inflace by se měly zvažovat v každé investici: Nedochází-li k adekvátnímu růstu vloženého kapitálu, mohou rostoucí ceny hodnotu investice poměrně výraznou měrou snižovat. Výnosy by se proto měly vždy pokud možno výrazně pohybovat nad mírou inflace.

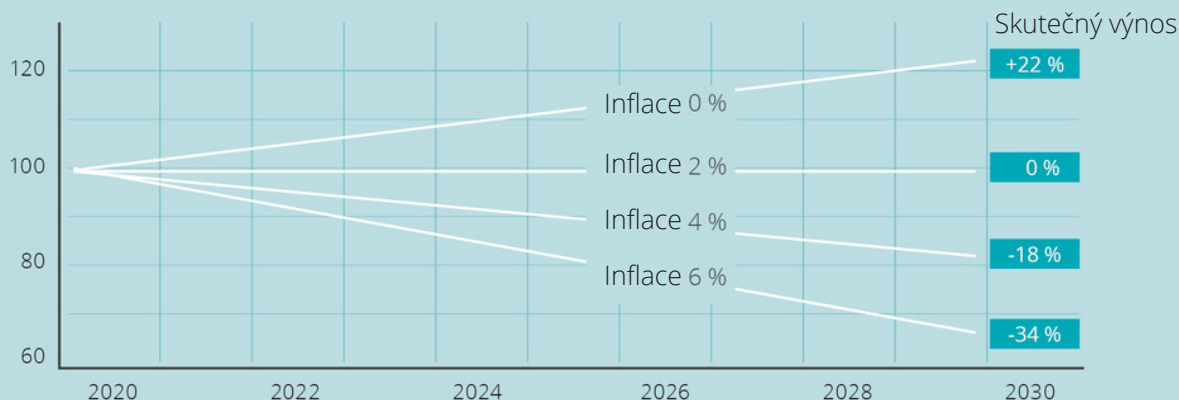
INVESTIČNÍ PROFIL

Váš finanční poradce vám nabídne řešení šité na míru vašemu individuálnímu investičnímu profilu

- Ať už se jedná o budování nebo zachování majetku - ve společnosti Moventum se společně s vaším poradcem rozhodnete, který investiční profil vám bude nejlépe vyhovovat.
- Zvolený investiční profil je nejdůležitějším základem pro správu vašeho portfolia.
- Jak třídy aktiv, tak jednotlivé fondy se poté na čtvrtletní bázi vyhodnocují a zvolený investiční profil se popřípadě upravuje.

Snížení rizika diverzifikací

Vývoj aktiv v závislosti na skutečném výnosu: Bezpečná investice s 2% úrokem



Zdroj: Vlastní zpracování

I po odečtení míry inflace může investice generovat vysoké výnosy. Sledování výkonnosti investic v minulosti není spolehlivým vodítkem pro budoucí výnosy.

Smysluplnějším přístupem je rozložení vloženého kapitálu, a to zejména pokud jsou finanční trhy vystaveny vysoké volatilitě. Takzvaná diverzifikace je jedním z neúčinnějších způsobů, jak dosáhnout dobrých výnosů při přijatelném riziku.

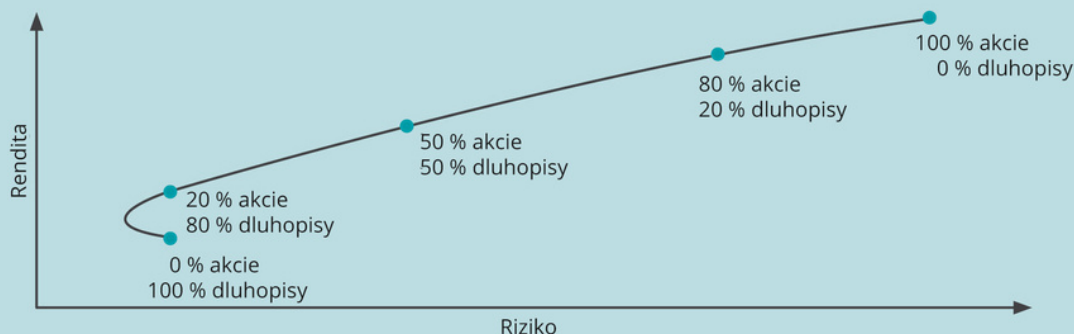
Diverzifikace zvyšuje pro investory příležitost těžit z růstu trhu, jehož vývoj je pozitivní - a vyvážit tak vliv negativních trendů na jiných trzích.

Existuje celá řada různých kritérií, která lze použít k diverzifikaci investic, například:

- třídy aktiv
- regiony
- odvětví
- strategie atd.

Níže uvedený graf ukazuje, že profil rizika a výnosnosti různých složených portfolií je velmi odlišný. Neobsahuje-li portfolio podíl akcií, je výnosový potenciál poměrně nízký. Čím více v portfolio podíl akcií roste, tím vyšší je potenciální výnos; tato portfolia jsou však rovněž vystavena vyšším rizikům.

Teoretický model: profil riziko/ výnosnost podle moderní teorie portfolií



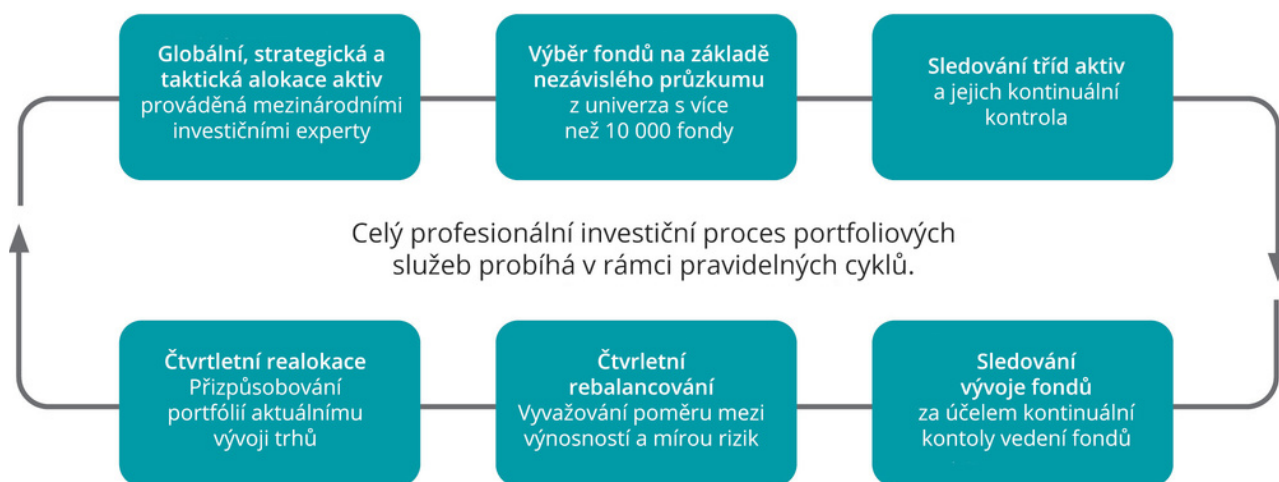
zdroj: Moderní teorie portfolií podle Harryho

Mít investici na paměti jako celek

Investiční trhy mění svou relativní atraktivitu často a zásadním způsobem

Moventum prověřuje v pravidelných intervalech rozdělení investovaného kapitálu mezi různé třídy aktiv. Tato alokace aktiv do jejich základních tříd, jakými jsou akcie nebo dluhopisy, podle trhů zemí nebo podle odvětví, významně ovlivňuje výsledek vaší investice. Mezinárodní studie potvrzují:

Až 90 % návratnosti investice je dáno alokací aktiv - alokace aktiv portfoliových služeb Moventum se proto reviduje a upravuje čtvrtletně. Rozhodnete-li se pro správu portfolia založeného na fondech prostřednictvím společnosti Moventum, zvolíte skvěle diverzifikovanou investici s profesionálním procesem investování.

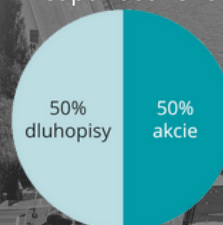


Proces z hlediska časového průběhu

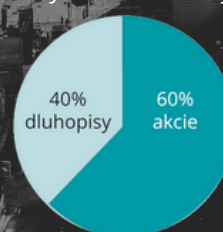
JASNÉ VÝHODY PRO VÁS JAKOŽTO INVESTORA

- Nezávislí, mezinárodně uznávaní investiční odborníci pro vás analyzují a oceňují třídy aktiv, výzkum fondů, hodnocení fondů a jejich výběr.
- Pro vás je přínosem využívání různých strategií portfolia, které přesně odpovídají vašemu investičnímu profilu.
- Váš výběr fondů se čtvrtletně upravuje podle aktuálního vývoje a tříd aktiv a automaticky se přizpůsobuje vašemu osobnímu investičnímu profilu (strategické přerozdělování a opětovné vyvažování).
- Podrobné reporty o vašem portfoliu a vývoji na trzích vás jako investora pravidelně informují o stavu vaší investice

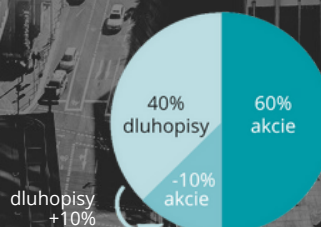
Předpokládané rozdělení



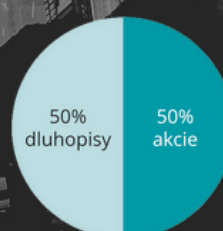
Před vyhodnocením vyváženosti



Proces vyvažování



Po úpravě portfolia



Bereme v úvahu kritéria udržitelnosti

Extrémní počasí v podobě sucha, záplav a lesních požárů, ale také tání ledovců a možný vzestup hladiny moří způsobují, že se stále více investorů ptá: Jak mohu co nejlépe minimalizovat negativní dopady na životní prostředí s mojí vlastní finanční investicí? A jak se mohu vyhnout investování do společností, které vykořisťují pracovníky v rozvojových zemích? Finanční průmysl i regulační orgány na evropské a národní úrovni vytvořily celou řadu různých standardů a certifikací, které mají vést investory.

Mnoho z nich se při zvažování investic, které hodnotí, zaměřuje na environmentální, sociální a / nebo správní (ESG) kritéria. Mnoho různých standardů však ztěžuje srovnání fondů z hlediska jejich kritérií udržitelnosti.

Evropská unie to trochu usnadnila zavedením vlastního standardu od začátku roku 2021, ale většina fondů na evropském trhu v současné době nemá hodnocení, které by odůvodňovalo jejich klasifikaci jako udržitelné ve smyslu evropských kritérií ESG.

Moventum se u svých strategií zaměřuje o to, aby v jednotlivých tržních segmentech byl dostatečný počet fondů. Jelikož však v současné době (k říjnu 2021) není ve všech odvětvích k dispozici dostatek udržitelných (ESG) fondů, nelze strategie Moventum dosud klasifikovat jako udržitelné.

Počet ESG fondů se však neustále zvyšuje a pokroku dosahuje i srovnatelnost různých certifikačních standardů. Jakmile bude výběr udržitelných fondů dostatečný k nabídce diverzifikovaných strategií, Moventum zareaguje. Do té doby platí: čím vyšší je podíl fondů udržitelného investování v celkovém množství fondů, tím vyšší je podíl udržitelných fondů v rámci strategií Moventum.



Váš spolehlivý partner

Kdo je Moventum?

Moventum je lucemburská fondová platforma a společnost nabízející služby pro nezávislé finanční poradce a majetkové správce. Moventum podporuje poskytovatele finančních služeb, jako jsou finanční poradci, správci aktiv, banky, pojišťovny a penzijní fondy, aby byla jejich práce účinnější a efektivnější. Práce poskytovatelů finančních služeb doplňuje stabilní a robustní investiční platforma pro obchodování s cennými papíry, úschovu a správu účtu a profesionálně aktivně spravované fondy a správu aktiv založenou na ETF.

Finanční poradci s klienty z celé řady zemí se mohou spolehnout na mezinárodní službu: Moventum spravuje klientská portfolia více než 40 000 klientů z více než 120 zemí.

Jelikož je společnost Moventum zcela nezávislá na poskytovatelích produktů, mohou finanční poradci poskytovat svým klientům nestranné rady bez střetu zájmů a rychle a přímo provádět pokyny. V tom je podporuje snadný přístup k několika tisícům investičních fondů.

Právní forma společnosti Moventum?

Na společnost Moventum dohlíží lucemburský úřad pro dohled nad finančním trhem (CSSF) a je členem systému odškodnění investorů Système d'indemnisation des investisseurs Luxembourg (SIIL). Mimo jiné je licencován jako správce aktiv a jako distributor investičních fondů.

Tímto způsobem jsou chráněny také vaše vklady u společnosti Moventum. Všechna aktiva, bez ohledu na zvolený typ účtu, jsou držena odděleně od aktiv společnosti a jsou vykazována jako samostatná aktiva.

Banque de Luxembourg drží klientské vklady ve společnosti Moventum v bezpečné úschově. Je členem lucemburského fondu depozitního fondu FGDL (Fonds de garantie des dépôts Luxembourg) a patří ke stabilní a silné skupině společností se špičkovým mezinárodním hodnocením.

DOKONALÁ ROVNOVÁHA MEZI ŘEMESLNÝM UMĚNÍM A ROBUSTNÍMI PRŮMYSLOVÝMI PROCESY

Přehled nejdůležitějších principů


- Nejlepší vyhlídky na úspěch se nabízejí při dlouhodobém investování do akcií: případné výkyvy trhu je možné časem kompenzovat.
- Se stoupajícím rizikem se zvyšují šance na výnos. Stejně jako v každodenním životě platí, že je zapotřebí oboje navzájem vyvážit a jednat na základě vlastního individuálního profilu investora.
- Rizika lze selektivně řídit: Diverzifikací kapitálu podle různých kritérií je možné očekávání výnosnosti zvýšit, aniž by se navyšovala rizika.
- Ve společnosti Moventum je složení portfolia a jeho diverzifikace v rukou odborníků. Cílem je přitom optimalizovat poměr výnosů a vůči rizikům.
- Zkušenost ukázala, že délka držení investice je důležitější než její načasování a že se vyplatí turbulentní fáze trhu přečkat

Jaký zvláštní užitek z toho budu mít?

Abyste mohli profitovat z výhod profesionální spravy majetku, je obvykle třeba investovat vyšší částky.

S tím vám může pomoci váš finanční poradce nabídnout atraktivní řešení od investiční částky 5 000 eur:

- Profesionální správa majetku
- Profesionální investiční proces řízený týmy odborníků s pravidelným přizpůsobováním vašeho portfolia podmínkám trhu
- Čtvrtletní podrobné informace o portfoliu
- Žádné poplatky za vedení účtu / transakce
- Vypořádání všech objednávek v čisté hodnotě aktiv
- Vysoká transparentnost všech ročních poplatků za služby
- Následné platby možné kdykoli
- spořicí plány a výplatní plány
- Roční výpis z vkladů a roční výkaz zisku a ztráty se všemi relevantními daňovými údaji



Jasná ekonomická výhoda pro vás jako investora: Zdaňte kapitálové zisky později a využijte výhodu likvidity.

Všechny kapitálové příjmy generované v zahraničí samozřejmě také podléhají daňové legislativě. Přesto máte stále daňové zvýhodnění prostřednictvím Moventum investování v Lucembursku: Vzhledem k tomu, že kapitálové příjmy vytvořené v zahraničí musí být v rámci ročního přiznání k dani z příjmu přiznány pouze v Německu, máte oproti investicím v Německu výhodu odložení daně a jednoznačnou výhodu likvidity v důsledku pozdějšího posouzení.

Finanční centrum v Lucembursku: kompetence pro investiční fondy

Společnost Moventum se úmyslně rozhodla pro umístění do Lucemburska. Po USA je totiž Lucembursko největším kompetenčním centrem pro investiční fondy na světě. Velkovodství vždy kladlo velký důraz na ochranu investorů a má přísné právní předpisy, které zabraňují praní špinavých peněz. Jeho zkušený bankovní dohled (CSSF) dohlíží na ochranu vkladů, stabilitu finančních institucí a finančních trhů ale i dodržování zákonných ustanovení.

Chtěli byste se dozvědět více o správě aktiv a fondů?

Navštivte nás na www.moventum.cz nebo si promluvte se svým finančním poradcem.

Moventum S.C.A.

12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg
Tel. +352 26 154 200
contact@moventum.lu

Moventum

Asset Management S.A.

12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg
Tel. +352 26 154 200
contact@moventum-am.lu

Moventum a.s.

Bašty 413/2
CZ-602 00 Brno
Tel: +420 734 727 828
contact@moventum.cz

Slovník

Akcie

Při nákupu akcie získává investor malou část dané společnosti. Vývoj hodnoty akcie závisí ze 100 % na ekonomickém vývoji příslušné společnosti.

Třídy aktiv

Třídy aktiv je rozdělení kapitálového trhu do různých tříd popřípadě investičních segmentů. Hlavními třídami aktiv jsou akcie, dluhopisy (cenné papíry s pevným výnosem), nemovitosti, likvidní aktiva a komodity (např. ropa, zlato).

Dluhopisy

Dluhopisy neboli obligace jsou tzv. dluhové nástroje, jejichž prostřednictvím emitent čerpá půjčku. Podmínky půjčky, jako například úročení, platnost nebo splácení jsou přitom pevně stanoveny. V průběhu platnosti může dojít ke kolísání kurzů.

Diverzifikace

V oblasti finančních trhů znamená diverzifikace investice do různých tříd aktiv, regionů, sektorů, strategií a velikostí společností. Díky této osvědčené strategii lze kompenzovat jednotlivá rizika a minimalizovat celkové riziko investice.

Tato brožura je pouze informativní a není investičním doporučením. Její obsah je založen na zdrojích informací, které jsou považovány za spolehlivé. Na přesnost nebo úplnost těchto informací nejsou poskytovány žádné záruky ani prohlášení, ať už výslovné nebo předpokládané. Společnosti Moventum ani jejich vlastníci podílů ani jejich členové představenstev ani zaměstnanci nenesou odpovědnost za informace nebo doporučení uvedená v tomto dokumentu, jež je možné bez předchozího upozornění měnit. Hodnota investic může kolísat. Předchozí výsledky nejsou zárukou budoucího vývoje.

Fondy

Ve fondech investují investoři svůj kapitál do vícera akcií, dluhopisů, nemovitostí atd. U spravovaných fondů se vždy dbá na minimalizaci rizik diverzifikací.

Inflace

Inflace je klesající kupní síla měny, která je automatickým důsledkem zvyšování cen. Nenavyšují-li se kapitálové investice dostatečně, může plíživá devalvace peněz výrazně snížit jejich skutečnou hodnotu.

Re-Balancing

Re-Balancing je opakované vyvažování investic s cílem obnovy předem definovaného investičního profilu, tedy očekávaných šancí vůči schopnosti přijímání rizik. Vzhledem k odlišné výkonnosti jednotlivých tříd aktiv se totiž může původní složení fondu začít od stanoveného investičního profilu odlišovat.

Rendita

Rendita neboli výnosnost je poměr mezi vklady a výplatami kapitálové investice a obvykle se uvádí v procentech a ročně. Nejznámějším ukazatelem návratnosti je úroková sazba. Výnosnost musí být vždy posuzována ve vztahu k souvisejícímu riziku.

Riziko

Každá investice představuje určitý stupeň rizika. Rizika se vyvíjejí odlišně v závislosti na typu investice a s ohledem na očekávané šance musí být pečlivě zvažována. Větší riziko je obvykle spojeno s většími šancemi, úměrně s tím se ale také zvyšuje možnost ztráty investovaných prostředků.

Volatilita

Volatilita znamená kolísání parametrů finančního trhu, jakými jsou například kurzy akcií nebo úrokové sazby. Vysoká volatilita tedy vždy v sobě nese vysoké riziko kolísání hodnoty vlastní kapitálové investice. Diverzifikace může důsledky vysoké volatility vyrovnat.