

KIWI · PARTNERS

PRIVATE WEALTH MANAGEMENT · CAPITAL MARKETS · REAL ESTATE



MODELOVÁ STRATEGIE · DEFENZIVNÍ

Konzervativní

Důraz na zachování hodnoty a ochranu před inflací.

CÍLOVÝ VÝNOS	HORIZONT	RIZIKOVÝ PROFIL
3–5 % p.a.	3–5 let	Defenzivní

PROFIL STRATEGIE

Pro koho je *Konzervativní*

Konzervativní strategie je určena klientům, kteří chtějí především **ochránit hodnotu svého majetku** a nechtějí podstupovat výrazné výkyvy. Cílem není maximalizovat výnos, ale porazit inflaci s minimální volatilitou.

Většina portfolia (60 %) je v diverzifikovaných dluhopisových fondech, které poskytují předvídatelný příjem. Zlato (15 %) slouží jako pojistka v dobách nejistoty. Menší akciová složka (15 %) zajišťuje, že portfolio dlouhodobě neztrácí kupní sílu.

ROZLOŽENÍ PORTFOLIA



Dluhopisové fondy	60 %	Stabilní jádro — státní a investment-grade firemní dluhopisy
Zlato (fyzické + CP)	15 %	Pojistka proti inflaci a měnové nejistotě
Akciové fondy / ETF	15 %	Menší růstová složka — globální diverzifikovaná ETF
Spořicí účty / TV	10 %	Likvidní rezerva, okamžitý přístup k prostředkům

INVESTIČNÍ NÁSTROJE

Čím konkrétně *investujeme*

Nepracujeme s jednotlivými akciemi ani s exotickými produkty. Stavíme portfolio z diverzifikovaných, transparentních a likvidních nástrojů s nízkými náklady. Zde je přehled toho, co konkrétně používáme:

Akciové ETF	iShares Core MSCI World, Vanguard FTSE All-World	0,12–0,22 %	Globální diverzifikace, tisíce firem v jednom nástroji, minimální náklady
Dluhopisové fondy	iShares Euro Aggregate Bond, státní dluhopisy ČR	0,10–0,45 %	Stabilizace portfolio, předvídatelný příjem, tlumení výkyvů
FKI	Nemovitostní a private equity fondy (privátní klienti +)	1,5–2,5 %	Přístup k aktivům mimo veřejné trhy — nedostupné v bance
Fyzické zlato	Investiční slitky LBMA, zlaté ETC	0,15–0,40 %	Pojistka proti inflaci a měnové nejistotě, nízká korelace
Spořicí účty / TV	Nejlepší sazby na trhu, termínované vklady	0 %	Likvidní rezerva, okamžitý přístup, garance do 100 000 EUR

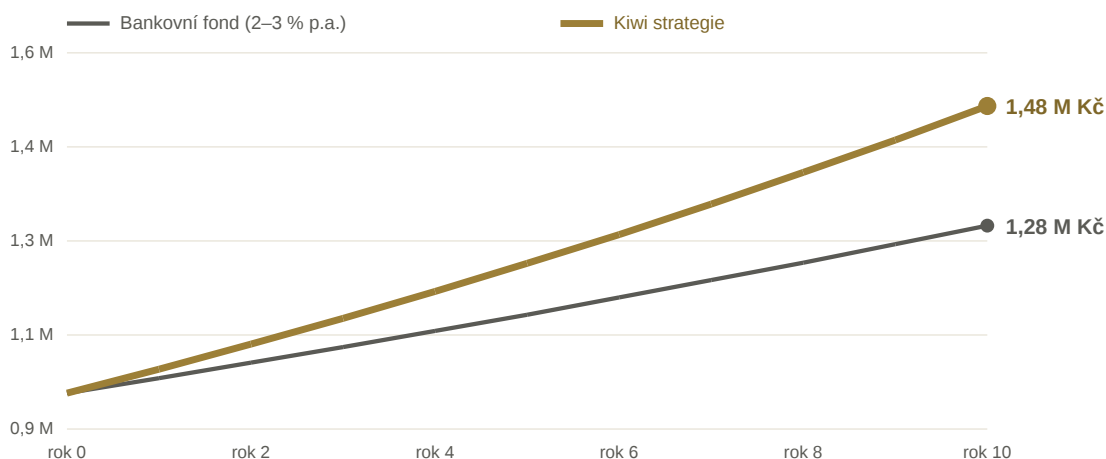
Co cíleně **NEŘEŠÍME**

Jednotlivé akcie, kryptoměny, pákové produkty, strukturované dluhopisy s netransparentními poplatky ani „horké tipy“. Vše, co nedokážeme klientovi srozumitelně vysvětlit a co nemá jasnou nákladovou strukturu, do portfolio nepatří.

MODELOVÁ VÝKONNOST

Co dělá *rozdíl* za 10 let

Graf níže ukazuje modelový vývoj investice **1 000 000 Kč** po dobu 10 let — porovnání typického bankovního smíšeného fondu (2–3 % p.a.) a strategie Konzervativní (3–5 % p.a.). Jde o modelovou ilustraci, nikoli příslib výnosu.



CÍLOVÝ VÝNOS	VOLATILITA	MAX. DRAWDOWN	HORIZONT
3–5 %	4–6 %	do –8 %	3–5 let

Rozdíl v číslech

Při vkladu 1 000 000 Kč a horizontu 10 let modelové portfolio Konzervativní končí přibližně na **1 480 000 Kč**, zatímco typický bankovní fond na **1 280 000 Kč**. Rozdíl **~200 000 Kč** vzniká hlavně nižšími náklady (TER 0,28 % vs. 1,8 %) a lepší diverzifikací — bez podstupování výrazně vyššího rizika.

PROČ NA TOM ZÁLEŽÍ

Cena nečinnosti

Konzervativní neznamená „nedělat nic“. Největší riziko pro opatrného člověka není propad trhu — je to **tiché ujíždání peněz inflací** na spořicímu účtu a v drahých bankovních fondech.

„Měla jsem 4 miliony na spořicímu účtu ‚pro jistotu‘. Za pět let jsem zjistila, že za ně koupím výrazně méně než když jsem je tam dala. Inflace mi tiše vzala desítky tisíc ročně. Konzervativní portfolio by to nejen pokrylo — ještě by něco přidalo.“
— modelový příklad situace, kterou řešíme nejčastěji

Peníze, které „jen leží“, nejsou v bezpečí — jen pomalu ztrácejí hodnotu. Konzervativní strategie je způsob, jak je ochránit, aniž by člověk musel řešit každodenní výkyvy trhu nebo ztratit spánek.

Opatrnost není nečinnost. Opatrnost je mít peníze tam, kde drží hodnotu.

DALŠÍ KROK

Pojďme to probrat osobně

Toto PDF je modelový rámec — není to portfolio na míru. Skutečné portfolio sestavujeme až po osobní konzultaci, kde projdeme vaši situaci, daňový kontext, časový horizont a toleranci k riziku. Úvodní 60minutová konzultace je zdarma a bez závazku.

Rezervace konzultace

Web: www.kiwipartners.cz/kontakt

E-mail: info@kiwipartners.cz

Telefon / WhatsApp: +420 226 886 267

Kancelář: Visionary, Plynární 1617/10, Praha 7 — Holešovice

DŮLEŽITÉ UPOZORNĚNÍ

Tento dokument je **marketingovou komunikací** ve smyslu § 2a odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu. **Nejedná se o investiční doporučení** ve smyslu nařízení (EU) č. 596/2014 (MAR), ani o investiční poradenství či individuální investiční doporučení dle § 4 zákona č. 256/2004 Sb. Modelové strategie, alokace, grafy a uvedené výnosy jsou orientační a slouží výhradně k edukativním a informačním účelům. Modelová výkonnost je hypotetická, vychází z dlouhodobých průměrů trhu a NEZAHHRNUJE skutečně realizované obchody. Investice na kapitálovém trhu jsou rizikové — hodnota investice může kolísat a návratnost investované částky není zaručena. Minulé ani modelové výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích. Uvedené cílové výnosy jsou modelovým očekáváním, nikoli příslibem. Před každou investicí je nutné vyplnit investiční dotazník a posoudit vhodnost a přiměřenost. Kiwi partners s.r.o. (IČO 08508810) je vázaným zástupcem společnosti SAB servis s.r.o. (IČ 24704008), registrovaným u České národní banky pro distribuci investičních produktů. Kiwi partners s.r.o. neodpovídá za případné ztráty vyplývající z investičních rozhodnutí učiněných na základě tohoto dokumentu.