Fotosoutěž: Moje první auto
Chci soutěžit

Jak na investice? Z akcií lze ročně získat desetinu, zlatým středem jsou nemovitostní fondy

Pavel Cechl, Adam Kotrbatý
vybrat autory ke sledování

5:00 Poslechněte si tento článek eBook Sdílet 78

12. 2. 2026, 7:00

Dluhopisy v současnosti vynášejí průměrně čtyři až pět procent ročně, akcie i více než deset procent. U nemovitostních fondů člověk může počítat i se sedmi procenty. Tak si podle analytiků stojí trh s investicemi. Ten láká i české domácnosti, které při nedávném prudkém růstu cen zlata vykoupily zlaté slitky. Podle odborníků je ale potřeba, aby dodržovaly některé základní zásady.

Realitní fondy investují do bytových domů, kanceláří, ale i nákupních center. Například Reico loni získalo pražské Palladium.

„Obecně platí, že čím delší mám investiční horizont, tím si mohu dovolit rizikovější produkt. Nicméně je potřeba mít portfolio vždy diverzifikované," konstatovala Lenka Nekvapilová z Direct Investments.

Do rizikových produktů by člověk měl vložit jen část peněz, například okolo deseti procent, a nespoléhat se jen na rychlý velký výnos.

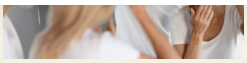
Při horizontu alespoň deseti let většinou analytici doporučují nebát se více riskovat. Člověk by si ale měl ověřit, jak případné kolísání psychicky ponese. K tomu běžně slouží investiční dotazník, který na základě odpovědí na předem dané otázky vyhodnotí, zda je člověk konzervativní, nebo odvážný investor.

Zlatá horečka zachvátila i Česko, slitků je nedostatek
Ekonomika

„Měl by také sám sobě upřímně odpovědět, jak by se cítil, kdyby mu investice na čas klesla o 15 nebo 20 procent," radí Adam Trávník, ředitel poradenské společnosti Friends Forever, partnerské společnosti Broker Trustu.

Novinky.cz 3 1 PF Seznam.cz

Výsledky vlasového průzkumu: Sedmy nás trápí jiní než řídnutí vlasů



Třetím parametrem je finanční situace člověka. Například, jestli má rezervy a stabilní příjem, aby nemusel prodávat v okamžiku, kdy hodnota investic klesla.

Bezpečné dluhopisy, odvážné akcie

„Nejméně rizikové jsou peněžní nástroje, potom dluhopisové a nemovitostní fondy a nakonec akcie. Dnes můžeme počítat s ročním výnosem přibližně dvě až tři procenta pro peněžní trh, čtyři až pět procent pro dluhopisy a osm až deset procent pro akcie," propočetl finanční poradce Partners Lukáš Urbánek.

Právě akcie podle něj v posledních letech dosahují výrazně lepších výsledků než uváděných deset procent ročně. „Ale jelikož se jedná zpravidla o dlouhodobou investici, je bezpečnější spíše střízlivější očekávání," dodal.

„Nejmenší riziko i výnos se tradičně pojí se zlatem a v případě cenných papírů se státními protiinflačními dluhopisy, na opačném konci spektra budou akcie firem a kryptoměny," doplnila Laureen Höllge stojící v čele Direct Fondee.

Ne každý je schopen a má čas na téměř každodenní bázi své investice řešit. S jejich výběrem a diverzifikací tak pomohou fondy. „Pak se riziko odvíjí od toho, z čeho se fond skládá – dluhopisový je méně rizikový s menším výnosem a akciový je více rizikový s vyšším potenciálním výnosem," dodala Höllge.

U konzervativnějších investorů dává smysl volit fondy, které méně kolísají – třeba dluhopisové, smíšené nebo defenzivní strategie. „Výnos se tu pohybuje spíš v nižších jednotkách procent ročně," řekl Trávník. Naopak dynamičtější investoři mohou jít do akciových nebo ETF fondů, kde ale je potřeba počítat s výkyvy.

Předvídatelné nemovitosti

Zlatým středem jsou nemovitostní fondy. Nejsou tak klidné jako dluhopisy, ale ani tak divoké jako akcie. A lze u nich aspoň částečně predikovat výnos, který plyne hlavně z nájmů a postupného růstu hodnoty nemovitostí. Dlouhodobě se podle Trávníka výnosy pohybují zhruba kolem čtyř až šesti procent ročně.

v portfoliu," konstatovala Hana Seifertová z investiční společnosti ATRIS. Nejčastěji investují do kanceláří, obchodních center nebo skladů. V posledních letech ale přibývají i ty zaměřující se na nájemní bydlení.

Je ale nutné počítat aspoň se třemi až pěti lety investování. „Ale investici lze samozřejmě nechat vydělávat i delší dobu a využít tak výhody složeného úročení," řekla Nekvapilová, která propočetla průměrné roční zhodnocení těchto fondů na 4,5 až sedm procent ročně.

„Po třech letech také neplatíte daň z výnosu, což je výhoda například oproti dluhopisům, kde je patnáctiprocentní daň z výnosu. Člověk také z většiny nemovitostních fondů může v případě potřeby vystoupit bez výstupního poplatku, peníze má na svém účtu většinou do šesti týdnů," dodala.

To je určitá nevýhoda oproti běžným investičním fondům, které běžně peníze vyplatí do deseti dnů. „Zároveň musíme mít na paměti, že nemovitostní fondy jako jediné na trhu mohou přerušit své obchodování až na období 24 měsíců. To slouží jako ochrana před nuceným rychlým prodejem nemovitostí pod cenou," zakončil Urbánek s tím, že doporučuje mít v portfoliu nemovitostní fondy maximálně z dvaceti procent.

Akciový index Dow Jones poprvé překonal hranici 50 000 bodů
Zahraniční

Líbí se 61 Diskuze 78 Sdílejte

Související témata: Investice | Investování | Investoři | Investiční fondy | Investiční dotazník | Nemovitosti | Akcie | Dluhopisy

Výběr článků