

Vážená paní, vážený pane, jako obvykle si dovolím k novoročnímu přání připojit několik odborných informací. Uplynulý rok byl jedním z nejhorších co do výsledků v investování za posledních 100 let. Došlo k poklesu na akcích, současně na dluhopisech, zlato stagnovalo, rekordní inflace. Všichni jsme zchudli, ti, kteří neměli zainvestováno dobře, zchudli víc. Konkrétně: **Akcie:** poklesy o 20-30 % (a to nemusí být všechno!), platí: „akcie a důležitost zůstat v investicích, po bouři trhy obvykle obnoví ztráty“. **Dluhopisy:** nejhorší rok za posledních 100 let. **Zlato:** po raketovém růstu na počátku ukrajinské války stagnace a poklesy, za poslední rok prakticky na nule. Tentokrát se nepotvrdilo pravidlo, že, pokud klesají akcie, stoupá zlato! Kromě toho rekordní inflace. Naposledy jsme takovou měli v roce 1993 (ještě vyšší 1991). Tomu odpovídaly růsty základních úrokových sazeb v ekonomice: po roce 1974 druhý nejrychlejší nárůst až na nynějších 7 %. Obezřetná investice tvořená 50 % akcií a 50 % dluhopisů tentokrát hrubě ztratila, zlato letos příliš nezafungovalo. Opět se potvrdilo, že je správné mít majetek rozložen: akcie, dluhopisy, nemovitosti, zlato, alternativní investice. Osvědčené pravidlo: k zvládnutí inflace je nutné nechtít to každý rok a nechtít to od všech svých majetků. Řada dalších potenciálních rizik: eskalace války na Ukrajině, pokles globální ekonomiky, recese v Číně, možná stagflace (kombinace vysoké inflace a poklesu ekonomiky), defaulty státních dluhopisů a platební krize, klimatické změny... Nyní je čas vytrvat v zainvestovaných pozicích a být připraveni na vhodné příležitosti. Osvědčené pravidlo: Nejlépe se investuje, když běsní bouře. To ještě nenastalo. **Informace o mně:** přešel jsem od Společnosti finančních poradců, kde jsem strávil 27 let a která se postupně transformovala do obchodníka s cennými kovy, k nové společnosti Fintura, kde se lépe věnují investování do cenných papírů. Investice, které jsme s klienty vybudovali (zejména u Consequ) nejsou nijak ohroženy, ale postupně přecházíme k novým investičním nástrojům: ETF (Exchange Trade Funds) – zejména u společnosti EIC (European Investment Centre) a fondům kvalifikovaných investorů – zejména u správcovské společnosti fondů kvalifikovaných investorů Avant, a.s. Rozhodně platí, že je smysluplné pokračovat v **dlouhodobém postupném investování**, jsem Vám samozřejmě k dispozici při tvorbě a aktualizaci finančního plánu, s plánem jsou eliminována všechna známá rizika. Pokud by se ukázala nějaká neznámá rizika (černé labutě), nebudeme v horší pozici než ti, kteří plán nemají a spoléhají na štěstí (nebo pomoc od státu apod.). Stále si držím kvalifikaci EFA - (European Financial Advisor), stále absolvuji požadovaná školení. Podal jsem si žádost o důchod, protože je to výhodné, ale pracuji, až se kouří!

Absolvoval jsem školení na kryptoměny, věnuji se dalším významným investičním příležitostí. **Nemovitosti a byty k pronájmu:** jsme někde v oblasti kolem vrcholu cen, proto já jsem některé své věci pustil. **Zlato:** jsme na úrovni cen před Ukrajinou, rozhodně neztratilo ze smysluplnosti, cena je příznivá jak pro pravidelné tak i pro jednorázové investování.

Kryptoměny: problematika je složitá, ale ukazují se nové zákonitosti. I přes výrazný propad cen (Bitcoin aktuálně kolem 16 tis. USD) není ohrožena jeho existence, jak se leckde tvrdí. Má smysl do něho (malou částku) investovat – zejména z důvodu edukace investora a aby se nepropásla výhodná příležitost. Já za sebe investoval malou částku a postupně týdně investuji. To je nejlépe osvědčená metoda, která se stejně uplatňuje i u akcií. Nyní již mám možnost v malém rozsahu zprostředkovat nákup kryptoměn i pro klienty. Tato možnost je zatím spíš poloprovozního formátu – nemohu tak obsloužit všechny, ale, pokud byste měl/a/i zájem investovat už teď, můžete se na mne obrátit. Právě nyní v době po výrazném poklesu kryptoměn má velký smysl využít příležitosti (podobně jako u ostatních investičních tříd). **Odborné zprávy – mailing:** Společnost KFP, u které já se profesně vzdělávám, zavádí jako svoji novou službu poskytování měsíčních analýz, které jsou (budou) vhodné a budou určené k tomu, aby byly poskytovány náročným klientům – zejména v oblasti investování. Hned jsem tuto službu objednal a, pokud dovolíte, budu Vám poskytovat jejich analýzy. KFP je vysoce odborná společnost, která poskytuje služby pro náročné a věřím, že si z jejich informací vyberete ty vhodné pro Vás.

Komunikace a GDPR: eviduji Vás a a Vaše osobní údaje v souladu s předpisy o GDPR. Posílám Vám záznamy, i mailing, protože jsme se tak dohodli. Pokud byste si přál/a, abych Vaše údaje neevidoval, byl bych povinen Vaše údaje zlikvidovat, ale to bych Vám nemohl poskytovat službu. Pokud byste si to přál/a, sdělte mi to, já Vám vyhovím a Vaše údaje zlikviduji. Pokud jste mi nesdělil/a Vaš požadavek na likvidaci Vašich údajů, předpokládám, že souhlasíte, abych je evidoval a na jejich základě Vám poskytoval službu. **Archivace mailové i telefonické komunikace:** Jak to vyžadují předpisy (zejména pokyny ČNB), ukládám a archivuji veškerou emailovou i telefonickou komunikaci na všech mailových adresách i na telefonu 603470413. K uchovaným mailovým zprávám jsem se s výhodou mohl v případě potřeby vrátit, nahrávky všech telefonických hovorů uchovávám, zatím mne ČNB nevyzvala, abych je předložil. **Těší mne,** že Vás mé zprávy zajímají, že Vás baví mé vtípky (nejnáročnější je vybrat takové, které jsou krátké, dobré a nikoho neuráží). Takových je málo! Pokud byste takový/é měl/a/i, nebo máte přístup k dobrému zdroji dobrých vtípů, prosím Vás o ně! Přispějí a pobaví i někoho dalšího. Děkuji Vám!

Dovoluji si mimořádně do odborného dopisu uvést pěkný vtípek: Malá holčička: „Tati, dáš mi 500 korun, když ti řeknu, kdo spí s maminkou, když ty nejsi doma?“ – To mi řekni hned, dám ti tisíc!“ – „No přeci já!“

Přeji Vám, abyste měl/a/i nový rok úspěšný nejen v oblasti investování! S úctou: Viktor Harnach, Přítel Vašich financí®.