

„MAJETEK JE V PRVNÍ ŘADĚ ZODPOVĚDNOST,“

T Petr Simon
Renaud Dejarnac

říká Pavel Bodlák, přímý a energický muž, jenž své názory sděluje jasně a srozumitelně. Stejně zaníceně hovoří jak o situaci na trhu, tak i o trvalých životních hodnotách, které zasazením do širšího kontextu nejsou jen prázdnými hesly. Ani po 25 letech na finančních trzích ho nepřešlo nadšení a entuziasmus z dob, kdy jako mladý dealer začínal obchodovat s měnami v bance Credit Lyonnais. V roce 2009 se po své kariéře v nadnárodních finančních institucích rozhodl jít vlastní cestou a věnovat se nezávislé správě aktiv a finančnímu poradenství movitých lidí. V loňském roce vstoupil se svojí společností Carduus na český trh.

Vaší doménou je finanční poradenství...

Většina lidí správně chápe majetek jako cestu ke svobodě. Co si však ne vždy uvědomují, je, že ruku v ruce s ním jde zodpovědnost. Moje primární úloha je lidem vysvětlit a pomoci jim pochopit, jaká je role likvidního kapitálu v rámci bohatství a majetku rodiny. Ve chvíli, kdy tomu porozumí, se můžeme dohodnout na rozumném konceptu, jak s tímto kapitálem naložit. Cílem je vytvářet řešení na míru a k tomu potřebuji „rozumnou míru svobody“ a nezávislost. Otázkou zůstává, co je vlastně nezávislost. Tzv. nezávislostí se totiž v dnešní době zaštiťuje téměř každý. Nebojím se říct, že svou práci vykonáváme za odměnu. Skutečnou nezávislost získáte jedině tehdy, pokud veškerým zdrojem vašich příjmů je jedině klient, a ne produkty či řešení, které klientovi doporučíte.

Chováme se dostatečně zodpovědně?

Mnohdy bohužel ne. Na vině je především nedostatek informací. Představte si člověka, který ze svého poctivě vydělaného majetku v řádu desítek milionů zaplatí daň. Je přesvědčený, že tím je jeho majetek ošetřen a nic mu neohrozí. Neřekne si, že se jednoho rána probudí a stát mu může nařídit 50% daň z dědického majetku. V tu chvíli s tím už neudělá vůbec nic. Jára Cimrman to ve Vizionáři řekl poměrně dost výstižně. Jestliže chceme postavit základy vyspělé moderní společnosti, je nevyhnutelné, aby každý z nás nesl zodpovědnost sám za sebe. Na „kolektivní zodpovědnost“ nevěřím. To, jak se svým majet-

kem naložíte teď, v budoucnu rozhodne o tom, jaká bude naše společnost.

Finanční trhy jsou největším bitevním polem moderního světa.

To nezní úplně optimisticky...

Naopak. Já jsem životní optimista a mám důvěru ve schopnosti jednotlivce. Pevně věřím, že lidé budou schopni nést zodpovědnost za své osudy. Brzy nastane doba, kdy si za hotovost nekoupíte vůbec nic. Už nyní se cash stává přežitkem a je symbolem něčeho špatného. K jakémkoliv platbě budete potřebovat kartu, čip nebo kód. Přitom nikomu nejde o to, věci zjednodušit, nýbrž o kontrolu nad tím, co, kdy a kde děláte. Stát, politici a s nimi většina obyvatel věří, že bohatství vyplývá z budoucí prosperity. To se ale nikdy nestane. Nakonec bude muset dojít k přerozdělení části kapitálu, který je již vygenerován. K tomuto zásadnímu transferu majetku napříč vrstvami společnosti dojde ještě za života většiny z nás. Už moc dlouho bylo moc dobře: přinášet současný blahobyt zadlužováním budoucnosti prostě nelze do nekonečna. Ani tisknout další peníze nic neřeší, ty plní jinou funkci. Politici je musí rozdat lidem, aby je volili. Lidé neustále řeší zdanění svých výnosů, ale za pár let zjistí, že jim systém bere kapitál. Proti tomu je nutné najít maximální

možnou ochranu a k tomu potřebujete partnera, který vám pomůže sestavit a realizovat řešení.

Co navrhuje?

Největší riziko majetku nepředstavují ekonomické poklesy ani výkyvy na finančním trhu, ale systém, ve kterém žijeme. Proti tomuto systému nemůžeme efektivně ochránit majetek vázaný teritoriálně na systém samotný. To jsou podniky, pozemky, nemovitosti atd. Takže i přes značnou neoblíbenost finančních trhů doporučujeme klientům držet okolo 30 % majetku v likvidních prostředcích. Tyto prostředky je možné velice efektivně spravovat mimo dosah systému a navíc jsou velice snadno pohyblivé napříč jurisdikcemi. Každý klient je jedinečný a tak k tomu přistupují. Lidé řeší různé potřeby: jak zajistit rodinu, budoucí generace či odchod z vlastního podnikání. Proto je nejdůležitější poznat člověka jako takového. Vzájemný vztah je založen na důvěře, je to obdobné, jako když má člověk svého rodinného právníka či doktora. Naší specializací jsou finanční trhy, na kterých se již třetí dekádu pohybujeme. Ty ovlivňují dvě základní emoce – fear and greed. Strach a chamtivost. Naším úkolem je korigovat tyto emoce tak, aby investor dosáhl svého očekávání bez extrémních výkyvů hodnoty majetku. Finanční trhy jsou největším bitevním polem moderního světa. Světové mocnosti vedou největší bitvu na devizových trzích ve snaze znehodnotit vlastní měnu a tím zajistit domácí prosperitu.

A co konkurence? Na trhu přece existuje spousta subjektů a produktů. Dokážete se v tomto prostředí prosadit?

Určitě. V České republice existuje široká škála institucí včetně velkých zavedených bank a značného množství brokerů. Většina z nich dělá v zásadě něco jiného než my, obvykle nabízejí široké spektrum vlastních produktů. My žádné finanční produkty neprodáváme, žádné ani nemáme. To, co klientovi přinášíme, je správná dlouhodobá strategická alokace celkového majetku, a to ve dvou rovinách: jak v rovině aktiv, tak i v rovině měnové diverzifikace. Správnou měnovou diverzifikací totiž považujeme za klíč k dlouhodobé ochraně a zhodnocení majetku, což je jeden z velkých rozdílů mezi námi a konkurencí. Strategická alokace rozhoduje o dlouhodobém zhodnocení kapitálu až ze sedmdesáti procent. ■

Na finančních a kapitálových trzích se pohybuje více než 25 let. Během své kariéry pracoval ve významných mezinárodních finančních institucích. Od roku 2009 se věnuje privátní správě aktiv a investičnímu poradenství. Dva roky nato založil společnost Carduus Wealth Advisors v Curychu, kterou aktivně řídí. V roce 2015 získal licenci ČNB pro českou společnost Carduus Asset Management, investiční společnost s pasportizací nabízet služby na Slovensku a ve Velké Británii. Celkově jeho firmy spravují aktiva v řádu mnoha miliard korun klientům z celé Evropy. Ve svém volném čase relaxuje na windsurfu a sjezdových lyžích a věnuje se rodině.

Pavel BODLÁK

