



VÁCLAV KLÁN ML. A MARTIN KLÁN: SILNÝ ROK PRO FOND REALITA | 20

Investiční společnost ATRIS a developerská firma AMADEUS Real Estate mají za sebou mimořádně úspěšný rok. Hodnota aktiv fondu Realita loni narostla téměř o dvě miliardy na 4,98 miliardy korun, počet klientů vzrostl o rekordních 60 procent. Zásadním milníkem bylo i znovuotevření ikonického obchodního domu Máj v červnu 2024, který se letos v únoru stal součástí portfolia fondu. O úspěších, plánech a vizi do budoucna jsme hovořili s bratry Václavem a Martinem Klánovými.



ČESKÝ REALITNÍ TRH POSÍLIL LONI O VÍCE NEŽ TŘETINU | 28

Realitní trh v Česku pokračoval i loni ve výrazném růstu. Prodeje nemovitostí celkově vzrostly o silných 34 %. U novostaveb šlo dokonce o 51 %. Trh tak pokračuje po výrazném růstu aktivity v roce 2023 v poměrně rychlém návratu do hodnot před krizí. Ceny nemovitostí stouply v celorepublikovém průměru o 10,7 %, posílil i hypoteční trh, a to o 83 %. Z regionálního srovnání vyplývá, že horší dostupnost bydlení v ČR není jen otázkou cen nemovitostí, ale i nižšího růstu mezd domácností.



PÁRY KE SPOLUBYDLENÍ LÁKÁ LEVNĚJŠÍ NÁJEM | 32

Sestěhování spíše z nutnosti než z lásky? V Česku se stále více ukazuje, že impulsem k pragmatickým rozhodnutím ohledně společného bydlení bývá spíš snaha ušetřit. Mnoho párů tak zvažuje společné bydlení nikoli z romantických pohnutek, ale kvůli ekonomickému tlaku. Nájem jsou po celém Česku na nových rekordech a páry hledají cestu, jak snížit podíl nákladů na bydlení v rámci celkového rozpočtu domácností. Více se tak prosazuje také spolubydlení nebo skupinový pronájem rodinných domů.



JAK JE TO S ŽIVOTNÍM POJIŠTĚNÍM PO ÚMRTÍ BLÍZKÉHO? | 34

Úmrtí blízkého člověka přináší kromě emocionální zátěže i řadu administrativních povinností. Jednou z nich je vyřešení životního pojištění zemřelého, které není součástí dědictví, ale řídí se určením takzvané obmyšlené osoby ve smlouvě, případně zákonem. Oprávněné osoby mají na uplatnění nároku na pojistné plnění deset let od úmrtí pojištěného, podmínky pojišťoven se liší. Nyní pomůže i ČAP.

PARTNERSKÝ SPECIÁL: FKI V ROCE 2025 | 37-54

Zájem o fondy kvalifikovaných investorů roste mezi investory, kteří chtějí své volné prostředky zhodnotit efektivněji než na tradičních bankovních produktech. A pro které klienty jsou tyto fondy vhodné a jaké příležitosti přináší? Na tyto a další otázky odpovídá nejenom Michal Brothánek, člen představenstva a obchodní ředitel AVANT investiční společnosti, největšího nebankovního správce FKI v Česku. V našem partnerském speciálu představujeme společně s AVANT IS i další možnosti investic právě do FKI.

INVESTICE DO TURBULENTNÍ DOBY | 58

Od inaugurace nového amerického prezidenta Donalda Trumpa se investoři nenudí. Mnoho minulých jistot bylo zpochybněno. V důsledku toho v posledních týdnech oslabují akcie a pod tlak se kvůli možnosti zvýšené inflace dostaly i státní dluhopisy. Investoři proto v současném dynamickém prostředí kapitálových trhů hledají možnosti, jak efektivně zhodnocovat svůj kapitál při přiměřené úrovni rizika. Atraktivní příležitost v oblasti dluhopisových investic nabízí fond J&T Credit Opportunities, který spravuje J&T Investiční společnost.

OTÁZKA ZA MILION(Y): INVESTIČNÍ HORIZONT | 60

Pravidelně je to první otázka poradce a měla by být i první otázkou člověka, který přemýšlí o investování, dokonce o jakémkoli spoření. Je to východisko každých podobných úvah. Ale víte, jak na otázku, jaký je jeho oblíbený horizont držení akcií, odpověděl Warren Buffett? „Navždy.“ I když to možná nemyslel zcela vážně. Jednak je tento slovutný investor proslulý svým potutelným úsměvem, jednak ani při řízení portfolia své hvězdné Berkshire Hathaway nedodrhuje tento názor jako neměnnou mantru.

OD KABELEK PO UMĚNÍ: KDE DNES LUXUS PŘINÁŠÍ ZISK? | 66

Nejvýkonnější kategorií luxusního trhu představovaly investiční kabelky, jejichž ceny vzrostly o 2,8 %. Navzdory silné výkonnosti některých segmentů však Knight Frank Luxury Investment Index (KFLII), který sleduje vývoj deseti nejžádanějších sběratelských aktiv, jako celek loni klesl o 3,3 %. To znamená již druhý rok poklesu v řadě. Vzácnost a exkluzivita tak už dnes samy o sobě nezaručují vysoké výnosy.

