

Úvodní slovo



Dubnový Zpravodaj v investičním kabátě. Finanční svět totiž v poslední době připomíná horskou dráhu. **Prudké výkyvy na trzích** dokážou jistě zneklidnit nejednoho investora. Jak si v takových chvílích zachovat klid a zdravý úsudek? Odpověď najdete hned v úvodním článku. Přinášíme vám také zajímavý pohled na sektor, který si v tichosti získává pozornost na investiční půdě – **akcie zbrojařských firem**. Může jít o nový trend, který si zaslouží naši pozornost?

Ve světě financí ale nejde jen o výnosy. Podívali jsme se i na **rebalancování portfolia**. Klíčový nástroj pro udržení rovnováhy a dlouhodobé stability vašich investic. A protože život přináší spoustu nečekaných událostí, připomínáme důležitost správně nastaveného **pojištění odpovědnosti**. Konkrétně **pro pejskaře** a obecně majitele domácích mazlíčků. V závěru se s vámi podělíme o **příběh klientky**, které se díky odborné pomoci podařilo získat přes 3 miliony korun odškodného po těžké dopravní nehodě.

Přeji vám pohodové jarní dny a klid při investičních rozhodnutích, i když trhy zrovna řádí na rozbouřených vlnách.

Vzpomeňte na světlo majáku!

Jan Pultar

Horská dráha na trzích. Dlouhodobému investorovi se nohy podlamovat nemusí

Z celních veletočů Donalda Trumpa jde hlava kolem. Dění posledních dnů – včetně prudkých poklesů i růstů na burzách – poutá pozornost i těch, kteří se o investiční trhy běžně nezajímají, a investorům vyrývá hluboké vrásky na čele. Děje se ale z investičního pohledu skutečně něco, co „**tady ještě nebylo?**“ Ohlédnutí do historie může přinést klidnější spaní.

Zápletka aktuální epizody je všem dobře známá. Hlavním spouštěcím bodem pro prudký pokles trhů bylo plošné vyhlášení amerických cel pro široké portfolio zemí napříč světem. **Rozboření celosvětového obchodního systému** je pro trhy citlivá záležitost. Už třeba v roce 2018 vyvolaly obchodní spory mezi USA a Čínou obavy z globálního ekonomického zpomalení, což vedlo k poklesu indexu S&P 500 o téměř 20 %. Podobný pokles jsme viděli i nyní.

Během „**krvavé lázně**“ posledních dnů (ano, i taková spojení se dala v médiích zahlédnout) odepsal americký index S&P 500 (sleduje akcie největších 500 amerických společností) něco málo přes 20 procent. Jedná se ale o něco výjimečného? Nejen na to vám odpovíme v plném znění článku na webu.



Na pojištění odpovědnosti pejskaři nemyslí

Minimálně každý druhý Čech se ve svém blízkém okolí setkal s napadením člověka nebo psa jiným psem, vyplývá z průzkumu KB Pojišťovny. Respondenti v něm uvedli, že u napadení člověka byla **ve třetině případů důsledkem středně až velmi vážná zranění**. Skoro 70 % dotázaných se pak necítí bezpečně v blízkosti volně pobíhajících psů.

Komora veterinárních lékařů ČR odhaduje, že u nás žije zhruba **2,5 milionu psů**. „Bohužel, ne každý majitel si uvědomuje rozsah své odpovědnosti v případech, kdy jeho zvíře někomu způsobí škodu. Sami pejskaři v průzkumu potvrdili, že zkušenost s tím, že jejich pes někomu ublížil, nebo mu způsobil majetkovou újmu má zhruba **16 % z nich**,“ říká Martin Svoboda, produktový manažer KB Pojišťovny, a pokračuje: „Jedním dechem dodávají, že většinu museli škodu nahradit. Ani ne v polovině případů to za ně díky pojištění odpovědnosti za škodu udělala pojišťovna.“

V plném znění článku na našem webu se dočtete mimo jiné kolik % všech pojistných událostí, které KB Pojišťovna v rámci **pojištění odpovědnosti** likviduje, tvoří škody způsobené domácími mazlíčky, co by pomohlo jako prevence útoků ze strany psů na své okolí vedoucí k těmto škodám, do jaké míry je majitel za své zvíře zodpovědný a přečtete si i příklady pojistných událostí způsobených čtyřnohými přáteli člověka, které řešila v minulosti KB Pojišťovna.



Zapomeňte na technologické giganty? Novým hitem investorů jsou akcie zbrojařů



V době, kdy akcie technologických gigantů klesají a různé virálně populární akcie

ztrácejí lesk i hodnotu o desítky procent, obracejí investoři svou pozornost ke zbrojařským společnostem. Firmy jako Rheinmetall či BAE Systems zaznamenaly **raketový růst**, lákajíc i ty, kteří z různých důvodů dříve do tohoto odvětví investovat váhali.

Co stojí za tímto trendem a **jaké příležitosti nabízí obranný průmysl pro vaše portfolio**? Evropa bude zbrojit. Alespoň podle (zatím) rozhodných prohlášení politiků, které z letargie probudil odměřený postoj nové americké administrativy, podle níž by to měli být hlavně Evropané, kdo se bude starat o svou **vlastní bezpečnost**. Aktuálně tak například německý Spolkový sněm schválil nebývale vysoký balík stovek miliard eur na financování infrastruktury a obrany. A akcie zbrojařských firem letí vzhůru. I když ne všech a ve vývoji kurzů akcií jednotlivých firem jsou významné rozdíly.

V plném znění článku na webu si přečtete nejen hlavní důvody k nákupu zbrojařských akcií a jak lze tuto investici provést, ale i zda nyní vše ostatní prodat a nabít portfolio zbrojaři.

Jak funguje rebalancování v Edwardovi?



Různá finanční aktiva, která vlastníte – jako například akcie, zlato či dluhopisy – často rostou zcela rozdílným tempem.

Aby vaše portfolio stále odpovídalo vašim investičním cílům a strategii, je potřeba čas od času procentuální rozložení aktiv v portfolio upravit. V praxi to znamená nějaká aktiva prodat a jiná zase přikoupit – a právě tento proces nazýváme **rebalancování**. Edward nabízí hned **tři různé způsoby** rebalancování (**daňově optimální, striktní a jednorázové rebalancování**), přičemž každý z těchto způsobů má svá specifika a daňové dopady.

Edward nastavuje výchozí typ rebalancování podle investičního horizontu jednotlivých kyblíků: krátkodobé portfolio – **striktní rebalancování** (cílem je zajistit, aby po přesunu peníze již nekolísaly), střednědobé a dlouhodobé portfolio – **daňově optimální rebalancování** (cílem je minimalizovat daňové dopady).

V plném znění článku na webu rozebíráme všechny tři typy rebalancování a vy se mimo jiné dozvíte, co jednotlivé typy znamenají, na co si dávat pozor nebo co když máte rebalancování úplně vypnuté a jaká jsou další doporučení.



Odškodnění ve výši 3 273 326 Kč pro Helenu, kterou vážně zranil řidič bez řidičského oprávnění



Dnešní článek **Poradny poškozeného EUCS** se podrobněji věnuje případu

Heleny, která utrpěla vážná zranění při dopravní nehodě způsobené řidičem, jenž neměl řidičské oprávnění.

Po nehodě, která jí výrazně změnila život a omezila ji v běžných činnostech, se Helena rozhodla hledat spravedlnost a **náhradu za utrpěnou újmu**. Obrátila se po radě kamarádky na odborníky z Poradny poškozeného, kteří jí pomohli se sepsáním a podáním nároků na odškodnění. Díky jejich odborné pomoci a zkušenostem se podařilo dosáhnout finanční kompenzace ve výši 3 273 326 Kč.

Tento konkrétní případ ukazuje, jak složité může být získání spravedlivé náhrady škody, zejména když je **viník nehody bez řidičského oprávnění**, což často komplikuje proces uplatnění nároků. A přestože viník **neměl pojištění**, právníci dokázali pro Helenu získat odpovídající náhradu, což ukazuje, že každý poškozený má nárok na spravedlivou kompenzaci. Celý příběh si přečtěte již nyní na našem webu.

Záblesky z majáku

ZMĚNY V PŘÍSTUPU POLICIE K VÝJEZDŮM U NEHOD PŘI STŘETU SE ZVĚŘÍ

Od dubna 2025 došlo ke změně přístupu Policie České republiky k výjezdům v případě střetu vozidla se zvířetem. Nově bude policie vyjíždět pouze k definovaným nehodám.

Co tedy dělat, pokud srazíte nějaké zvíře?

- 1) Kontaktujte policii z místa nehody, na základě informací vyhodnotí, zda na místo vyšlou hlídku. Budou také kontaktovat příslušné myslivecké sdružení.
 - Pokud policie přijede, vše dořešíte osobně.
 - Pokud ne, operační důstojník vás bude instruovat o dalším postupu.
- 2) Pokud policie vyhodnotí, že na místo nepřijede, a vy budete chtít uplatnit plnění z doplňkového pojištění Střet se zvířetem:
 - V případě poškození vozidla v rozsahu neumožňujícím jeho další bezpečný provoz na komunikaci, přivolejte asistenční službu.
 - V ostatních případech proveďte řádnou dokumentaci místa nehody a detaily poškozeného vozidla.

Policie doporučuje volat tísňovou linku 158, kde podají volajícím další informace.

Bez zavolání na tísňovou linku z místa nehody nebude možné vystavit elektronické potvrzení o nehodě!



Váš maják
ve světě financí

Aktuálně nás najdete v kancelářích:

kancelář Hradec Králové

Hořická 28/8
500 02 Hradec Králové
tel.: 499 599 589

kancelář Pardubice

Bratranců Veverkových 2717
530 02 Pardubice - Zelené Předměstí
tel.: 605 236 935

kancelář Rychnov n. Kn.

Komenského 960
516 01 Rychnov nad Kněžnou
tel.: 602 562 788

pultarapartneri

pultarapartneri