

Vážení Přátelé,

Rok 2022 byl od začátku velkým překvapením pro všechny, kdy po období po pandemii COVID19 jsme si mysleli, že už bude chvíli klid a svět se zase vrátí do normálu, potom přišla válka na Ukrajině a celý svět se opět zastavil. Následkem toho Evropu postihla energetická krize, která tvrdě dopadla na nás všechny. Vzrůstající inflace ukončila ekonomický blahobyt a centrální banky začali reagovat utahováním svojí politiky, převážně skrze zvyšování úrokových sazeb. A svět vyhlíží recesi... Je to hrozba nebo příležitost...? Z mého pohledu příležitost.

Loni začátkem roku jsme zahájili fungování *pasivní investiční společnosti Libensky Family Office a.s.*, investující nejen do akcií společností kotovaných na burze, ale i případně těch mimo ni. To, co u firem hledáme je „Long Term Value Added“. Nehledáme krátkodobé příležitosti, hledáme společnosti, které porazí ostatní ve svém oboru, díky unikátnosti produktu, loajálnosti zákazníků, dominantním postavení na trhu, úžasném managementu, vysoké ekonomické zdatnosti. Do těch budeme investovat a těm budeme rodinou, akcionáři.

Vytyčili jsme si nemalé cíle s tím, že chceme každoročně porážet index S&P 500. První rok jsme bohužel tento cíl nenaplnili. Index S&P 500 letos poklesl o skoro - 19,44 %, inflace v CR byla na úrovni 16,2 %, jedna z nejvyšších v Evropě a naše výkonnost byla na úrovni - 23 %.

Když jsme vstupovali do jedné velké pozice, bohužel jsme si ani v nejmenším nedokázali představit, jak moc naše pravicová vláda ovlivní a poškodí tuto pozici nejen skrze WFT.

Zaznamenali jsme v průběhu menší pozice, kde jsme byli jak ziskový, tak i jsme zaznamenali ztrátu.

V průběhu dalších let budeme pracovat na investicích do dalších hodnotových a růstových společností a hledat další finanční zdroje k navýšení investiční síly pro investice.

Martin Libenský, MBA

Akcionář a Předseda představenstva