

Ján Hájek (45)

Portfolio manažer Investiční společnosti České spořitelny. Devět let řídí akciový fond ISČS Top Stocks s majetkem 6,4 mld. Kč (průměrná výkonnost 10,4 % p.a.) a spoluřídí sektorový fond ESPA Stock Biotec (průměrná výkonnost 47 % p.a.). V roce 1992 vyhrál akademické mistrovství Slovenska v šachu a šachy ovlivnily i způsob jeho uvažování při investování: vždy se dívá o tah dopředu.

Nejlepší investice: V roce 2005 vybral do portfolia biotechnologickou společnost Biomarin Pharmaceuticals za 6,80 dolaru, kterou drží dodnes – mezitím se cena vyšplhala na 137 dolarů.

Nejhorší investice: Akcie firmy Dendreon, výrobce léku na rakovinu prostaty, koupil v roce 2011. Za rok a půl spadla o 88 %.

Nekonvenční nápad: Po rozklíčování genetického kódu přijde vývoj dalších zajímavých léků, proto se vyplatí detailně analyzovat biotechnologický sektor. Zajímavé společnosti v oboru jsou Celgene, Sarepta Therapeutics, Shire nebo Vertex Pharmaceuticals.

Investiční zásada: Investor nemůže mít neomezené množství velmi dobrých nápadů. Stojí velké úsilí objevit nějaký dobrý, specificky růstový příběh, který nikdo jiný na trhu nevidí. „Proto většinu času trávím analýzou společností a vybírám jen takové, do kterých zamýšlím vstoupit dlouhodobě.“

Největší obava: „Abych neusnul na vavřínech,“ říká Hájek. „To, že se nám dosud dařilo, neznamená, že se nám bude dařit nadále. Proto přistupuji k výběru investic se stejnou pokorou a pečlivostí jako na začátku.“

Vzor v oboru: Philip Fisher a jeho kniha Common Stocks and Uncommon Profits.

