

**NIKLAS GÖKE**

# **44 LEKCIÍ**

**JAK**

**ZHODNOTIT PENÍZE**

**ROZUMNĚ INVESTOVAT**

**BUDO VAT FINANČNÍ NEZÁVISLOST**

**44 LEKCÍ,  
JAK ZHODNOTIT PENÍZE,  
ROZUMNĚ INVESTOVAT  
A BUDOVAT FINANČNÍ  
NEZÁVISLOST**

NIKLAS GÖKE

44 LEKCÍ, JAK ZHODNOTIT PENÍŽE, ROZUMNĚ INVESTOVAT  
A BUDOvat FINANČNÍ NEZÁVISLOST

Niklas Göke

The 4 Minute Millionaire  
Copyright © 2021 by Niklas Göke.  
All rights reserved.

Překlad: Ivo Müller  
Obálka a sazba: Simona Ullspergerová  
Odpovědná redaktorka: Hana Jarčevská  
Tisk: Tiskárny Havlíčkův Brod a. s.

Vydalo nakladatelství Audiolibrix  
Makovského 1334/26, Řepy, 163 00 Praha 6  
v roce 2023 jako svou 30. publikaci  
První vydání

Připomínky: [audiolibrix.cz/pripominky](https://audiolibrix.cz/pripominky)  
Detail titulu: [audiolibrix.cz/44-lekci](https://audiolibrix.cz/44-lekci)  
Objednávky knih: [audiolibrix.cz/objednavky](https://audiolibrix.cz/objednavky)

Při diskusi o knize použijte hashtag #financninezavislost  
Kniha je dostupná také jako audiokniha  
na [audiolibrix.cz/44-lekci](https://audiolibrix.cz/44-lekci)

České vydání © Audiolibrix s. r. o. 2023  
Všechna práva vyhrazena  
[audiolibrix.cz/nakladatelstvi](https://audiolibrix.cz/nakladatelstvi)

Žádná část této publikace nesmí být kopírována a rozmnožována  
za účelem rozšiřování v jakékoli formě či jakýmkoli způsobem  
bez písemného souhlasu vydavatele.

ISBN 978-80-88407-97-3 (paperback)  
ISBN 978-80-88407-98-0 (epub)  
ISBN 978-80-88407-99-7 (pdf)

10 9 8 7 6 5 4 3 2 1

## Upozornění

Obsah této knihy není možno brát jako finanční rady. Autor není finančním poradcem ani licencovaným odborníkem. Myšlenky v této knize jsou uvedeny pouze pro účely zábavy a informace. Jejich záměrem není schvalování, doporučování ani analýza žádného konkrétního cenového papíru, kryptoměny nebo aktiva jakéhokoli druhu.

Než použijete jakoukoli informaci uvedenou v této knize, vždy vyhledejte finančního poradce a s náležitou péčí proveďte svůj vlastní výzkum. Autor neposkytuje žádné záruky ani přísliby, co se týče výsledků, jež mohou z užívání obsahu této knihy vyplynout.

Názory prezentované v této knize jsou čistě osobními názory autora a nesmí být brány jako odborné pokyny či příkazy. Pokud se kterákoli informace, komentář, analýza, názor, rada nebo doporučení z této knihy ukážou jako nepřesné, neúplné či nespolehlivé nebo pokud přinesou jakékoli investiční či jiné ztráty, autor odmítá veškerou zodpovědnost v maximálním zákonném rozsahu.

Je výlučnou zodpovědností kupujícího či čtenáře, aby dodržoval veškeré relevantní zákony, včetně mezinárodních, federálních, státních a místních, jež pokrývají

odbornou kvalifikaci, obchodní praktiky, reklamu a všechny další stránky podnikání v USA, Kanadě, Německu, Evropě či kdekoli jinde.

Jakékoli postřehnutelné znevažování kteréhokoli jednotlivce či organizace je zcela nezáměrné.

# Obsah

Úvod . . . . .	9
Jak tato kniha funguje. . . . .	12
Proč právě já? . . . . .	15

## ČÁST I: ZMĚNA SMÝŠLENÍ

1. lekce: Neopovrhujte bohatými lidmi . . . . .	21
2. lekce: Opakujete příjmové strategie svých rodičů? . . . . .	23
3. lekce: Za své finanční problémy jste zodpovědní pouze vy. . . . .	26
4. lekce: Sedm důvodů pro hlubokou a trvalou motivaci k získání bohatství . . . . .	29
5. lekce: Pomocí autosugesce si vytvořte neotřesitelnou víru v sebe . . . . .	32
6. lekce: Bohatství vyžaduje určitou dávku tvrdohlavosti . . . . .	35
7. lekce: Lidé usilující o bohatství se snaží problémy vyřešit . . . . .	38
8. lekce: Být bohatý znamená tři věci – peníze mezi ně nepatří . . . . .	41
9. lekce: Nedovolte, aby strach a chamtivost rozhodovaly o vašich penězích . . . . .	44

## ČÁST II: DŮCHOD JINAK

10. lekce: Jediné dva kroky k předčasnému důchodu jsou ušetřit peníze a dobře je investovat . . . . .	51
--	----

11. lekce: Vymyslete si svou vlastní verzi důchodu . . . . .	56
12. lekce: Použijte pravidlo čtyř procent, abyste zjistili, kolik peněz na důchod potřebujete . . . . .	59
13. lekce: Nikdy nepodceňujte sílu složeného úročení . . . . .	62
14. lekce: Nepodceňujte svou schopnost začít, protože musíte začít v malém . . . . .	65
15. lekce: Řiďte se čísly, než se začnete řídit srdcem . . . . .	68

### ČÁST III: DLUHY A ÚSPORY

16. lekce: Pokud dosud žádné dluhy nemáte, nikdy si na dluh nepůjčujte . . . . .	73
17. lekce: Splacení dluhu je investicí do vašeho budoucího já . . . . .	76
18. lekce: Žijte pod své poměry . . . . .	80
19. lekce: Udělejte si ze sledování výdajů hru, aby bylo spoření zábavou . . . . .	84
20. lekce: Stanovte si konkrétní cíle, ale buďte pružní při jejich plnění . . . . .	88
21. lekce: Ušetřím korunu každý den, nikdy nebudu chudákem . . . . .	92
22. lekce: Ať vaše výdělky raději přesahují výdaje, než abyste v utrácení trumfovali sousedy . . . . .	96
23. lekce: Založte si rezervní fond tisíc dolarů . . . . .	99
24. lekce: Vytvořte si dluhovou sněhovou kouli a vyžehlete své půjčky . . . . .	102
25. lekce: Zvětšete svůj rezervní fond, aby pokrýval tři měsíce výdajů . . . . .	106

### ČÁST IV: ZÁSADY BUDOVÁNÍ BOHATSTVÍ

26. lekce: Jak bohatí byste měli být v jakém věku? . . . . .	113
27. lekce: Vyberte si jeden z pěti finančních cílů, abyste si dokázali, že svoboda je možná . . . . .	117
28. lekce: Své peníze použijte na získávání aktiv, nikoli pasiv . . . . .	121
29. lekce: Aktiva nejsou vždy evidentní . . . . .	125

30. lekce: Riziku se nevyhýbejte, riziko řiďte . . . . .	129
31. lekce: Diverzifikujte své investice pomocí systému tří kbelíků . . . . .	133
32. lekce: Zaplaťte nejdřív sobě . . . . .	138
33. lekce: Své peněžní toky si zautomatizujte, abyste nemuseli udržovat kázeň . . . . .	142
34. lekce: Obchodování je zaměstnání, investování je postoj . . . . .	145
35. lekce: U každé své investice se držte přesné strategie . . . . .	149

## **ČÁST V: SEDM PROVĚŘENÝCH INVESTIČNÍCH STRATEGIÍ**

36. lekce: Buffetova strategie . . . . .	157
37. lekce: Zázračná formulka . . . . .	162
38. lekce: Strategie indexového fondu . . . . .	167
39. lekce: Strategie „yield shield“ . . . . .	173
40. lekce: Strategie „tenbagger“ . . . . .	179
41. lekce: Celoroční strategie . . . . .	185
42. lekce: Strategie „scuttlebutt“ . . . . .	190
43. lekce: Nové třídy aktiv vhodné pro investi(ga)ci, než dorazí davy . . . . .	195
44. lekce: Začněte investovat ještě dnes, i když to bude jen jedna koruna . . . . .	207
Seznam literatury . . . . .	211
Poznámky pod čarou . . . . .	219
Zdroje a nástroje . . . . .	233
Praktický nácvik – kontrolní seznam . . . . .	235
Co dál? . . . . .	239
O autorovi . . . . .	240





## Úvod

Warren Buffet přečte za den pět set stránek, vy ale tolik času nemáte. Vy máte svoji práci, koníčky, rodinu. Na rozdíl od nejbohatšího investora na světě nejste finančním manažerem na plný úvazek. Rozšiřování bohatství je pouze jedním z mnoha úkolů, které máte na talíři.

Buffet s investováním začal, když mu bylo deset. Od roku 1993 patří každoročně k deseti nejbohatším lidem světa. Jelikož vy ale to, co Buffet dělá už 80 roků, dělat nemůžete – a asi ani nechcete – tedy trávit všechen čas od rána do večera přemýšlením o penězích, budete si muset najít jiný způsob.

Co však udělat můžete, je během zhruba čtyř minut denně pochopit podstatu Buffetovy investiční filozofie. Pro začátek je to důležitější než snažit se plně pochopit jeho složitý systém pro analyzování firem. To první je dosažitelná změna pohledu, to druhé je nezládnutelný úkol.

Jakmile si Buffetovu filozofii osvojíte, postupně se naučíte investovat podle jeho myšlenek, ale zároveň podle svého vlastního rozhodování. „Co by udělal Warren Buffet?“ Úspěchu dosáhnete nikoli tím, že ho budete přesně napodobovat, ale že uděláte to, co by udělal on na *vašem* místě.

Tento druh učení s využitím praxe a modifikace je vždy postupný proces, ale je to proces, který můžete začít už dnes. Právě k tomu *tento text* slouží. Je to kniha o tom, jak se učit od těch nejlepších a pak to za pochodu přizpůsobovat, s cílem dosáhnout finanční nezávislosti.

Tato kniha stav vašeho účtu nijak zázračně nezvedne, ale pokud si osvojíte její myšlenky, pomůže vám vytvořit systém šitý na míru vašim jedinečným potřebám – systém, díky němuž se vaše bohatství bude dlouhodobě rozrůstat.

V pouhých čtyřech minutách za den si osvojíte nadčasové finanční zásady, zboříte mýty o penězích, které na první pohled vypadají jako konstrukty zdravého rozumu, a přijmete nové a lepší postoje k vytváření bohatství. Od základu přehodnotíte své myšlenky ohledně peněz, vytvoříte si lepší finanční návyky a dozvíte se, že existuje mnoho způsobů, jak dobře investovat – a je na vás zvolit ty, které vám vyhovují nejlépe.

Tato kniha neobsahuje oslavné řeči ani absurdní nápady rádoby odborníků z internetu. Pouze zdravý rozum, špetku inspirace a rady světově nejúspěšnějších finančních znalců.

Tato kniha z vás neudělá milionáře, ale dá vám k tomu nástroje. Možná že nevyužijete všechny nástroje a nápady v ní obsažené, ale při každém takovém pokusu získáte o něco více jistoty, že skutečně máte to, co k dosažení finanční svobody potřebujete – a konečně budete mít vytyčenu cestu, jak se tam dostat.

V konečném důsledku držíte vše ve svých vlastních rukou. Ať už chcete zbohatnout, získat fyzickou kondici nebo nalézt lásku, tu práci za vás nikdo jiný neudělá. Pro dosažení svého cíle byste však měli využít veškeré pomoci, jež se vám nabízí.

Tato kniha vám představí ty nejdůležitější pojmy, které potřebujete znát k dosažení finanční gramotnosti, a představí je stylem, který zvládnete bez ohledu na to, jak moc jste časově zaneprázdnění. Většinu kapitol stihnete přečíst zhruba za čtyři minuty a do čtyř minut se dá zvládnout také většina praktických cvičení.

Věnujete-li četbou této knihy čtyři minuty denně finančnímu vzdělávání, zhruba za šest týdnů se váš pohled na peníze jednou provždy změní. Copak taková investice nestojí za to?

## Jak tato kniha funguje

Byl bych si přál, aby mi tuhle knihu někdo daroval v době, když jsem odmaturoval. Věděl jsem, že se chci „vrhnout do podnikání“, ať už se pod tím skrývá cokoli. Ve škole jsem se nenaučil nic o ekonomii, financích, psychologii ani podnikání, ale všechny tyhle věci mě přitahovaly.

Také jsem věděl, že chci být bohatý. „Peníze nevyřeší všechny vaše problémy, ale vyřeší všechny vaše *finanční problémy*,“ říká Naval Ravikant.<sup>1</sup> Rovněž Casey Neistat rozlišuje mezi „finančními problémy“, jako jsou bydlení, strava, zdravotní péče a doprava, a „životními problémy“, jako jsou hledání lásky, štěstí a pocitu naplnění. „Máte-li problémy s penězi, mohou se tím tyto ostatní záležitosti zastínit,“ říká.<sup>2</sup> Tento rozdíl jsem intuitivně pochopil již záhy a rozhodl jsem se „pořešit nejdřív peníze“.

Kdybych se v onom okamžiku mohl zeptat nějakého kouzelného džina na přesný postup, byl by mi daroval tuto knihu. Představte si, že vezmete celosvětově nejlepší knížky o penězích, financích a investování a že je rozkouskujete

---

1 <https://nav.al/seek-wealth>

2 <https://youtu.be/RofBLx6bLZI?t=322>

na kapitoly. Potom z té obrovské hromady pouček vyberete jenom ty nejlepší a logicky je uspořádáte.

Jak se dostanete z bodu nula až k takovému porozumění penězům, že vám to umožní využívat jejich moc produktivním způsobem? Co třeba starobní důchod? Co spoření? Co dluhy? Jak se dá na dlouhé cestě k bohatství neztratit ze zřetele to důležité? Které zásady byste měli dodržovat a kdy fungují nejlépe které poučky? Jak nepřetržitě dělat ta správná finanční rozhodnutí a nezůstávat jen u planých slibů? Tato kniha se snaží odpovědět právě na otázky tohoto typu.

Obsahuje 44 lekcí zhruba v takovém pořadí, v jakém byste je mohli potřebovat, až vyкроčíte na cestu k finanční nezávislosti. Všimněte si, že nezáleží na tom, *kdy* na tu cestu vyкроčíte. Na rozhodnutí „pořešit nejdřív peníze“ není nikdy pozdě. Jistě, je-li vám osmnáct, začínáte v jiné kapitole, než když je vám pětatřicet nebo čtyřiašedesát, ale celková koncepce této knihy umožňuje naskočit tam, kde vám to dává největší smysl. Kapitoly jsou většinou samostatné, takže je můžete číst v náhodném pořadí. Nakonec záleží jen na vás, které si vyberete a které přeskočíte. Zde je rozdělení témat, jimž se budeme věnovat:

- > **Lekce 1–9: změna smýšlení.** Nejprve musíte začít o penězích uvažovat s několika základními zásadami a postoji. Když k bohatství přistoupíte z toho správného úhlu, dosáhnete jej mnohem snáze.
- > **Lekce 10–15: důchod jinak.** Dny „stáří bez práce“ jsou pryč. V 21. století se všichni musíme zamyslet, co pro nás „důchod“ znamená.
- > **Lekce 16–25: dluhy a úspory.** Ať už něco máte nebo nemáte, nalezení finanční jistoty v běžném životě je

základem pro dostatečný klid a spokojenost, abyste se mohli sebevědomě vrhnout do větších cílů.

- > **Lekce 26–35: zásady budování bohatství.** Každý milionář vydělá svůj první milion jinak. Vy se tou houštinou prosekáte s pouhou hrstkou pravd a pochopíte proč – a jak byste mohli nasbírat ten svůj.
- > **Lekce 36–42: prověřené investiční strategie.** Strategie nám umožňují zůstat ve hře, když přijdou horší časy, ale musí vyhovovat našim jedinečným potřebám a přáním. V tomto oddíle jich najdete sedm.

Poslední dvě lekce přinesou sadu nových, průlomových myšlenek o investování a závěrečný šťouch inspirace. Každá lekce – četba zhruba na čtyři minuty – obsahuje praktický nácvik, který ve většině případů také nezabere více než čtyři minuty. Na závěr přijde seznam odkazů, kontrolní seznam praktických cvičení a souhrn literatury, aplikací a nástrojů, o nichž se v knize zmiňuji. Průběžně budete také nacházet mnoho poznámek pod čarou, odpovídajících na otázky, jež by vás mohly napadat už během četby.

Abyste z knihy vytěžili co nejvíce, zde je to nejdůležitější pravidlo: *toto dílo* nemá žádné ego. Je to text. Slova na obrazovce nebo na listech papíru. Kniha se neurazí, když z ní nepřečtete všechno (a já také ne).

Začněte kdekoli, kde to nejlépe odpovídá vaší aktuální pozici na cestě. Listujte. Přeskakujte. Nevšímejte si toho, co pro vás nefunguje, a nezastavujte se. Soustřeďte se na praktický nácvik. Zaměřte se na pokrok. Používejte tuto knihu k tomu, abyste svou mysl přenesli do reality, nikoli naopak.

Připraveni?

Jdeme na to.

## Proč právě já?

*Tato kapitola není povinnou četbou, ale pokud vám záleží na tom, odkud a od koho získáváte informace, tak jako mně, trochu kontextu by vám mohlo pomoci. Ale klidně přeskočte na 1. lekci.*

Jmenuji se Nik. Narodil jsem se a vyrostl v Německu. Po dvou semestrech na vysoké škole a po jednom studentském výměnném programu ve Spojených státech, kdy se začínala rýsovat má budoucí dráha konzultanta, jsem se rozhodl, že chci být raději spisovatelem.

Jako naprostý samouk jsem zhruba o deset roků později publikoval již tisíce textů obsahujících miliony slov a věděly o mně Medium, Quora, CNBC, Business Insider a mnohé další uznávané internetové stránky. Cestou jsem shromáždil více než 500 000 fanoušků, 100 000 emailových odběratelů a stovky tisíc věrných čtenářů.<sup>3</sup>

Také jsem vydělal dostatek peněz na to, aby se investování těchto peněz stalo důležitou součástí mého života.

---

<sup>3</sup> Nejsem velkým přívržencem ani tradičního, ani čísly podloženého hodnocení, ale pokud by vás to zajímalo a chtěli byste vědět více, úplný seznam mých „úspěchů“ můžete najít na LinkedIn: <https://www.linkedin.com/in/ngoek/>.



Svou první akcií jsem koupil, když mi bylo osmnáct (v roce 2009), a svůj první bitcoin v roce 2017 (asi za 2 500 dolarů).

Dařilo se mi dosti dobře na to, abych mohl bez mrknutí oka mluvit o bohatství, ale nejsem tady proto, abych do vás naléval nějaký další zaručený systém na základě omezené zkušenosti jednoho člověka a abych jej oslavoval coby „jedinou opravdovou cestu k bohatství“. Jsem tady proto, abych vám předložil soubor nápadů. Nápadů pocházejících z geniálních finančních mozků po celém světě – a pak vy musíte rozhodnout, které pro vás budou užitečné, a které ne.

Jeden z mých projektů, *Four Minute Books* (Čtyřminutové knihy), má za cíl poskytovat lidem bezplatný, rychlý, snadný přístup ke znalostem z těch nejlepších světových knížek. Můj malý tým a já jsme publikovali přes tisíc knižních shrnutí, přičemž každé shrnutí obsahuje tři lekce z nějaké skvělé knihy, které můžete vstřebat za pouhé čtyři minuty.

Hodně těch knih pojednává o penězích, úsporách a investicích. Rozebírají osobní finance ze všech úhlů, ať už filozoficky, strategicky nebo takticky. Tato knížka je výsledkem četby, pochopení, komunikování a filtrování oněch knih. Od finančních expertů jsem vyzískal ty nejlepší nápady a propojil je s mým vlastním jedinečným příběhem a příklady.

Až budete přemýšlet o konceptech z této knihy, nebudete naslouchat žádnému jedinému člověku, který by vám říkal, kam vložit peníze. Skládáte si dohromady silný poradní sbor a potom, jako nějaký výkonný ředitel v čele stolu, postupně na každého na každého člena ukazujete se slovy: „Tak povídej! Řekni mi svůj nejlepší nápad.“ Jakmile posbíráte názory ode všech, rozhodnete se, co zahodit a čeho se přidržet.

Takže proč právě já? Nemyslím si, že byste měli poslouchat právě mě. Avšak můžete věřit mým schopnostem prosívat informace. Dělán to dennodenně téměř deset let. Je to klíčová součást mé spisovatelské práce. Dokonce i mé formální vzdělání, bakalář a magistr v oboru managementu a technologií, se zcela zaměřovalo na to, jak rychle porozumět složitým tématům a jak zjistit, kde se stýkají a jak se prolínají.

Kromě četných poznámek pod čarou v rámci jednotlivých kapitol najdete na konci knihy úplný seznam odkazů, kde se přesně dozvíte, odkud (a od koho) ta která lekce pochází. Velmi doporučuji, abyste své poradce pečlivě prověřovali. Budete-li mít kdykoli o nějaké lekci pochybnosti, podívejte se do seznamu literatury. Podívejte se, odkud lekce pochází. Vyhledejte si jméno daného odborníka na internetu.

Udržujte si otevřenou hlavu, ale nezapomínejte: Ten nejlepší nápad na světě je dobrý jen potud, nakolik je prospěšný vám ve vaší jedinečné situaci.



ČÁST I

---

ZMĚNA  
SMÝŠLENÍ