

CONSEQ v médiích

Červen 2013

Conseq opět zvítězil v soutěži Zlatá koruna

Investiční program Horizont Invest společnosti Conseq Investment Management, a. s., zvítězil v 11. ročníku soutěže Zlatá koruna v kategorii Podílové fondy a již podruhé si z této soutěže odnesl nejvyšší ocenění.

Zlatou korunu převzali zástupci společnosti Conseq na slavnostním vyhlášení soutěže v TOP HOTELU Praha.

Investiční program Horizont Invest získal Zlatou korunu v kategorii Podílové fondy také v roce 2011. Loni byl rovněž oceněn, umístil se na druhém místě a odnesl si Stříbrnou korunu. "Horizont Invest je jedním z klíčových produktů Consequ a velice si vážíme toho, že nezávislí odborníci již několikrát ocenili výhody, které náš program klientům přináší," komentuje vítězství Richard Siuda, ředitel prode-



je společnosti Conseq Investment Management. "Conseq byl vůbec první společností, která program s koncepcí životního cyklu v roce 2005 na český trh přinesla. Klienti velmi oceňují, že časový horizont lze navrhnout podle jejich potřeb, libovolně jej průběžně upravovat a zejména, že celý program funguje bez nutnosti jejich záahu," dodává Richard Siuda.

Investiční program Horizont Invest je typem produktu "životního cyklu", čímž představuje efektivní řešení například pro spoření na důchod, úspory dětem do data jejich dospělosti nebo investování volných prostředků. Jedná se o velmi jednoduchou formu pravidelného investování do podílových fondů již od 500 Kč měsíčně s výběrem investiční strategie od vyvážené až po dynamic-

Problém? Investice

Co vede české spotřebitele k mizerné náladě?

Domnívám se, že jádrem odpovědi na otázku, proč má spotřebitel špatnou náladu a vysokou míru nedůvěry v budoucnost, je vývoj investic. Kdybychom se vrátili k míře investic z předkrizového období, byl by HDP České republiky přibližně o 160 miliard korun vyšší. Tato výše by generovala mzdový nárůst přibližně 20 miliard korun, což by na úrovni spotřebitelské poptávky

mohlo být znát (její pokles by mohl být za dané ekonomické aktivity poloviční). Kdybychom současně předpokládali, že tento investiční boom povede k růstu HDP ve výši alespoň tři procent, vůbec bychom nemuseli hovořit o recesi, spíše stagnaci v černých číslech - a příspěvek spotřeby domácností by taktéž nemusel být záporný. Takže budu asi trochu recyklovat, ale jádro mizerné nálady je v nedostatečné investiční aktivitě, jež je způsobena nefunkčními nástroji její podpory, suboptimálním využíváním fondů

kou. Program Horizont Invest pak sám přizpůsobuje složení portfolia životní etapě člověka.

Na začátku v portfoliu převažují rizikovější aktiva s možností vyššího zhodnocení úspor, s blížícím se koncem investování se potom rizikovost snižuje přesouváním prostředků do méně rizikových aktiv, čímž se chrání již dosažené zisky.

O soutěži Zlatá koruna:

V soutěži Zlatá koruna jsou od roku 2003 hodnoceny finanční produkty na českém trhu. O výsledcích v 16 kategoriích rozhodují nezávislí odborníci, sdružení ve Finanční akademii. V samostatné anketě Cena veřejnosti hlasuje také široká veřejnost. Od prvního ročníku soutěže se jí zúčastňují všechny významné banky, pojišťovny, leasingové, investiční a další finanční společnosti. Cílem soutěže je ocenit produkty, které výrazně přispívají k rozvoji českého finančního trhu.

(parlamentnilisty.cz, 16.6.2013)

EU a nevhodně provedenou fiskální konsolidací. Pokud se tyto tři příčiny z překážek stanou přínosy (což by měly), bude i nálada spotřebitelů tak rozradostněná jako čtvrtetní postpovodňové slunce na obloze. Díky vyšší zaměstnanosti a vyšším mzdám a disponibilním příjmům, resultujícím ve vyšší koupěschopnou poptávku.

Petr Zahradník, Conseq Investment Management.

(Hospodářské noviny, 17.6.2013)

Investiční tipy



Fondy kvalifikovaných Investorů

Léto přinese revoluci do fondového investování. Ihned po podpisu prezidenta v červenci či srpnu začne platit zákon o investičních společnostech a investičních fondech, který přinese i zvýšení minimální investice do fondů kvalifikovaných investorů. Ty se zaměřují především na alternativní investice, jako jsou obnovitelné energie. V Česku těchto fondů působí zhruba stovka. Místo nynějšího milionu korun bude investor nově ke vstupu do fondu potřebovat aktuální korunový ekvivalent 125 tisíc eur, tedy více než trojnásobek stávající částky.

Nemovitosti táhnou

Nízké úrokové sazby stále lákají k investicím nejen do zdejších rezidenčních, ale také do komerčních nemovitostí. Realitní trh prošel v uplynulých třech letech nezanedbatelným poklesem a pravděpodobně má již to nejhorší za sebou. Do nemovitostí lze investovat i prostřednictvím nemovitostních fondů, jako je například Reico či Bridge.

Lukáš Vácha, obchodní ředitel Conseq Investment Management

(Ekonom, 20.6.2013)

Česko nemusí stihnout vyčerpat miliardu pro začínající podniky

Fond má spravovat Conseq, neúspěšná firma Avant se odvolala. Peníze z Bruselu se musí vyčerpat nejpozději do konce roku 2015.

Zájemci o evropské peníze na podporu podnikání si opět počkají. Úřad pro ochranu hospodářské soutěže zakázal ministerstvu průmyslu uzavřít smlouvu s firmou Conseq - vítězem soutěže na správce takzvaného seed-fondu. Tento fond rizikového kapitálu má do malých firem investovat až 1,3 miliardy korun. O rozhodnutí antimonopolního úřadu HN informoval jeho předseda Petr Rafaj.

Proti výsledku ministerské soutěže se totiž k ÚOHS odvolala neúspěšná společnost Avant. Seed-fond měl přitom první projekty přijímat už na jaře loňského roku. Rolí správce je vybírat projekty a malé firmy, do kterých stát vstoupí společně se soukro-

mým investorem. Správce fondu podniky vytipuje, najde investora a zařídí i další servis.

"Úřad vydal předběžné opatření, čímž se celý proces odkládá a pro nás i komplikuje," řekl HN Lukáš Vácha, obchodní ředitel vítěze zakázky - tuzemského investičního správce Conseq.

Tato společnost vyhrála soutěž o seed-fond, který má spravovat 1,3 miliardy korun, již letos v březnu. Porazil přitom fondy Amista a J&T i společnost Avant, kterou ministerstvo průmyslu a obchodu kvůli údajnému porušení pravidel zakázky ze soutěže vyloučilo. "Rozhodnutí antimonopolního úřadu je pro nás důležité. Úřad nám dal za pravdu, že pochybnosti o našem vyloučení jsou opodstatněné," uvedl pro

CONSEQ v médiích

Červen 2013



HN šéf představenstva Avantu Pavel Doležal. Conseq si má za správcovství účtovat roční odměnu okolo 16 milionů korun. To představuje 1,5 procentní podíl z kapitálu seed-fondu, což je úroveň, kterou ministerstvo původně předpokládalo. Konkurenční Avant požadoval jen 0,14 procenta, tedy okolo 1,8 milionu korun ročně. Podle již dříve oslovených expertů je ale tato částka nereálná.

Avant přitom počítal s převedením většího množství služeb na externisty, na které má fond vyčleněno zmíněných 1,5 procenta. A to bylo podle MPO proti pravidlům.

Otázkou nyní zůstává, dokdy ÚHOS rozhodne. Peníze totiž musí správce rozdělit do konce roku 2015, namísto plánovaných necelých čtyř let tak musí více než miliardu rozdělit za dva a půl roku a méně. Antimono-

polní úřad by měl teoreticky rozhodnout během jednoho měsíce, může ale požádat o prodloužení lhůty.

"Pokud dojde k rychlému rozhodnutí ÚOHS (v řádu měsíců), není realizace projektu nijak zásadně ohrožena," odpověděl HN šéf evropských fondů na MPO Petr Očko.

Vácha z Consequ je ale skeptičtější. "Vydání rozhodnutí může trvat měsíc, ale i rok. To by pak mohlo celý projekt ohrozit," říká. Výběr projektů totiž není jednoduchá záležitost. Počítá se s podporou až 130 projektů z více než tisícovky zájemců. A problémem ani tak nemusí být nedostatek peněz, ale nedostatek dostatečně kvalitních projektů. Reálně tak začíná hrozit, že se všechny peníze z EU nestihnou využít.

(Hospodářské noviny, 7.6.2013)

Hráze proti inflaci



Podle odhadů nepoužívá desetina obyvatel České republiky žádný účet a případné platební příkazy řeší složenkami. To je nejdražší způsob správy peněz. Velká část lidí vlastní pouze běžný účet, který používá k běžným operacím i spoření. "Na běžných účtech v Česku 'spí' téměř 700 miliard Kč, které dnes klientům kvůli nízkému úročení nic nevydělávají. Naopak zaplatí spoustu peněz na poplatcích, ročně okolo 14 miliard korun," říká Erich Čomor, generální ředitel Air Bank. Většina bank vybrání peněz ze spořicího účtu váže několikadenní lhůtou. To chrání klienty před impulzivním nakupováním, tedy před zbytečnými vydáními, a nutí

je k plánování větších finančních operací.

Termínovaný vklad znamená vložení peněz najednou na předem pevně stanovenou dobu se zhodnocením zhruba o jedno až dvě procenta vyšším než u spořicího účtu. Vklady na všechny typy účtů jsou ze zákona pojištěny do výše 100 000 eur.

"Lidé tak mají jistotu, že o peníze neprijdou. S úsporami je však spojeno další riziko - rostoucí míra inflace. Pokud všechny své peníze uložíte u banky, jejich kupní síla se postupně snižuje," vysvětluje David Kufa, analytik investiční společnosti Conseq Investment Management, a. s.

Investice podle plánu Nejrozumnější je finance rozdělit. Běžný účet používat pro denní platby a držet

na něm dvou- až třinásovek měsíčního platu, část prostředků spořit na důchod, část ukládat na spořicí účet a zbytek do širšího portfolia podílových fondů. "S jejich využitím lze poměrně levně a efektivně investovat do českých i zahraničních akcií a dluhopisů, které inflaci většinou dlouhodobě překonávají. Takové investice je možné uskutečnit již od 500 Kč měsíčně," doporučuje David Kufa. Očekávaný roční výnos činí tři až čtyři procenta, u rizikovějších investic do akcií může být až osm procent, ale taková může být i ztráta. Máte-li více volných finančních prostředků, pořídte si nemovitost k pronájmu. Ceny jsou nízké a roční výnos se pohybuje mezi čtyřmi až osmi procenty.

(Týdeník Květy, 20.6.2013)