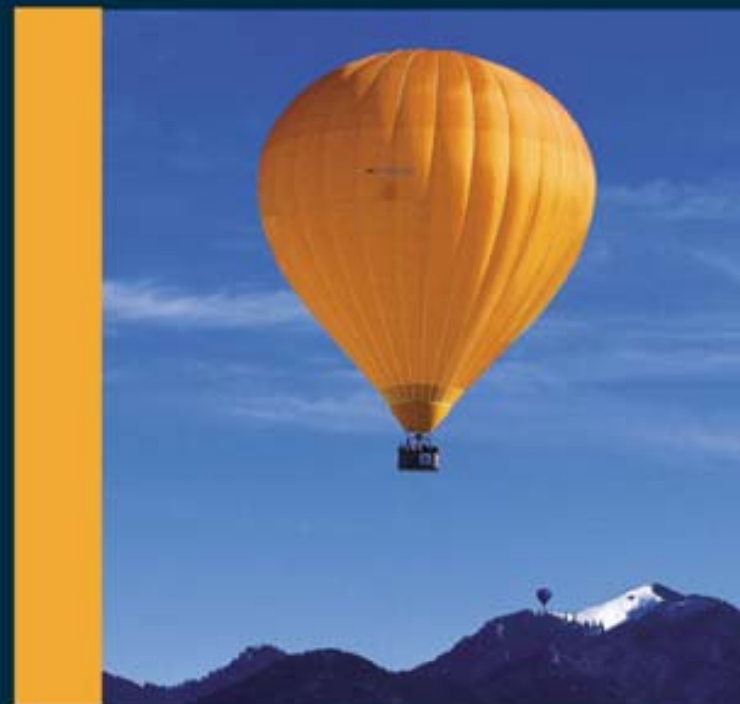


CONSEQ™

Richard Siuda
28. 1. 2015

INVESTIČNÍ PROGRAMY A ASSET MANAGEMENT



CONSEQ™
JIŽ OD 1994

Popis situace, kdy jsme začali nabízet fondy retailu

- rok 2003 – finanční trhy po propadech let 2000 – 2001
- nedůvěra vůči fondům
 - ze strany klientů i zprostředkovatelů
 - jak kvůli kuponové privatizaci, tak propadům na akciových trzích (a následných ztrátách v desítkách procent v tehdy populárních smíšených fondech)
- v naší nabídce dva vlastní fondy, následně nabídka prvních fondů 3. stran
- pokusy učit detaily fondů (durace, P/E, aktuální výhledy)
 - ale proti nám seděli lidé zklamaní z posledního vývoje, skeptičtí k tomu, co jim říkáme
 - pro řadu z nich bylo modlou KŽP (zase ne všichni, postupně se objevovali mladší, nedotčení)

Co bylo potřeba udělat jinak, abychom to zlomili

- **co nejjednodušší řešení...**
 - klienti ani poradci neměli možnosti ani ambice si řídit vlastní portfolia, navíc je to velmi neefektivní
- **...při zachování výhody nezávislé platformy...**
- **...přiblížení investic širšímu okruhu investorů**
 - počátky stavění systému pro pravidelné investice

Jaké byly první kroky

- **doporučení na typová pasivní portfolia, čas od času úprava doporučení**
 - problém s realokací u stávajících klientů
 - složitější administrativa

INOVACE INVESTIČNÍCH PROGRAMŮ

- **typové pokyny**
 - revoluční – jednoduchá administrace, fondy vícero správců pod jedním pokynem, od 1.000 Kč pravidelné investice
 - opět, problém s realokací (ale třeba také s rušením fondů), ale od nich už jen krok k typovým portfoliím
- **typová portfolia**
 - obhospodařování portfolia
 - 3 strategie, cca 10 fondů, jednorázové i pravidelné investice (od 2.000,- Kč / měsíčně)
- **portfolia životního cyklu**
 - hlavní úspěch, inspirace od Fidelity
 - nikoliv fondy s cílovým datem, ale individuální strategie
 - od 500 Kč

VÝVOJ V POSLEDNÍM ROCE

- **změna daňového testu – přechod na fondy fondů**
 - rozšíření okruhu fondů (ING, HSBC, Blackrock, Fidelity)
 - širší skladba portfolia, možnost aktivnější správy
 - jednodušší administrace
 - možno od 500 Kč
- **zůstaly programy životního cyklu jako individuální pro každého klienta, na fond fondů se překlopila pouze dynamická složka**
- **obdobné life-cycle programy využíváme také u doplňkového penzijního spoření**
 - kombinace akciového a dluhopisového účastnického fondu
 - navíc jsme přidali možnost garance vložených prostředků

Richard Siuda

ředitel externího prodeje, člen představenstva

Conseq Investment Management, a. s.

Rybná 682/14, 110 05 Praha 1

tel: 225 988 222

email: siuda@conseq.cz

CONSEQ™

HODNĚ ÚSPĚCHŮ !!!

Conseq Investment Management, a.s.



Upozornění: Před rozhodnutím investovat do některého z podílových fondů v nabídce Conseq Investment Management, a.s. a před výběrem investičního produktu by měl potenciální investor věnovat pozornost statutu (prospektu) fondů. Informace uvedené v této prezentaci mají pouze informační charakter a jejich účelem není nahradit statut (prospekt) nebo poskytnout jeho kompletní shrnutí. Hodnota investice do podílových fondů může s časem jak stoupat, tak i klesat a Conseq Investment Management, a.s., ani jiná osoba nezaručuje návratnost původně investované částky. Uváděné údaje o výkonnosti fondů či portfolií v minulosti slouží pouze pro informativní účely a nejsou zárukou budoucích výnosů.