

PŘEHLED ALTERNATIVNÍCH INVESTIC



CONSEQ EKO-ENERGETICKÝ

investice do různých způsobů využití zelené energie a energetických úspor

CONSEQ OPPORTUNITY

investice do aktuálních příležitostí na finančních trzích



CONSEQ REALITNÍ

investice do nemovitostí v České republice a ostatních zemích střední a východní Evropy

ČESKÝ FOND PŮDY

investice do vysoce kvalitní české zemědělské půdy



CONSEQ VENTURE DEBT

investice do nových, rychle rostoucích digitálních společností

ACCOLADE INDUSTRIAL FOND FONDŮ

investice do průmyslových nemovitostí třídy A, dostupná i pro menší investory



ACCOLADE INDUSTRIAL FUND CLASS A (CZK)

investice především do průmyslových nemovitostí třídy A (dle CBRE)

ALTERNATIVNÍ INVESTICE

- Investice mimo regulované trhy s finančními nástroji.
- Snadno přístupné prostřednictvím tzv. fondů kvalifikovaných investorů.

VÝHODY

- Nízká závislost na finančních trzích (chovají se nezávisle, někdy i opačně než akciové či dluhopisové trhy).
- Zlepšují poměr výnos/riziko vašeho portfolia.
- Investice do „hmatatelných“ aktiv (nemovitosti, zemědělská půda apod.).

NEVÝHODY

- Zajímavý výnos je nutno většinou vyměnit za nižší likviditu než u fondů zaměřených na finanční aktiva.

FONDY KVALIFIKOVANÝCH INVESTORŮ

- Oproti fondům kolektivního investování jsou vázány volnějším investičním limitem.
- Umožňují investovat do širšího okruhu investičních nástrojů.
- Vysoká transparentnost daná několikanásobnou kontrolou (obhospodařovatel/administrátor/depozitář/regulátor).
- Mohou do nich investovat jen investoři splňující určité podmínky.

Podmínky nabytí statusu kvalifikovaného investora:

- Minimální objem investice musí převýšit 1 000 000 CZK v součtu a u fondů s domicilem na Maltě (Český Fond Půdy, Accolade) platí v souladu s tamní legislativou vyšší limit 75 tis. EUR (cca 2 mil. CZK) do každého z nich.
- Investor musí prohlásit, že si je vědom rizik spojených s investováním do fondu kvalifikovaných investorů.

JAK MOHU NAKOUPIT PODÍLOVÉ LISTY FONDŮ ALTERNATIVNÍCH INVESTIC

1. Přímý nákup některého z fondů (při dodržení minimálních objemů uvedených výše).

- Investice do fondů kvalifikovaných investorů Conseq lze vzájemně sčítat a tak snadněji splnit zákonný minimální limit 1 000 000 CZK.

2. Nákup prostřednictvím portfolia Private Invest Profi.

- V rámci každé z pěti základních strategií Private Invest Profi zaujímá složka alternativních investic přibližně 10 až 15 % portfolia.
- Tento podíl lze po dohodě s klientem individuálně zvýšit.

CONSEQ EKO-ENERGETICKÝ

Název fondu	Conseq eko-energetický, podfond Conseq FKvI SICAV*
Druh fondu	Fond kvalifikovaných investorů
ISIN	CZ0008044849*
Minimální investice	1 000 000 CZK, respektive 100 000 CZK v kombinaci s ostatními fondy kvalifikovaných investorů obhospodařovanými skupinou CONSEQ
Minimální následná investice	100 000 CZK
Měna	CZK
Očekávaný výnos	4–8 % p.a.
Vstupní poplatek	Max. 3,1 % (platí pro investice nad 1 000 000 CZK)
Manažerský poplatek	Max. 1 % p.a. + 20 % z ročního zhodnocení nad 8 % p.a.
Investiční horizont	5 a více let
Obchodní dny	Minimálně dvakrát ročně (30. 6. a 31. 12.)
Rizika	Např. legislativní riziko (zvýšení srážkové daně z tržeb), přerušení možnosti dodávat elektřinu do přenosové soustavy, meteorologické vlivy a nižší likvidita oproti investicím do cenných papírů. Úplný přehled rizik obsahuje statut fondu.

* od 1. 1. 2020 (do 31. 12. 2019 Conseq eko-energetický OPF; CZ0008473394)

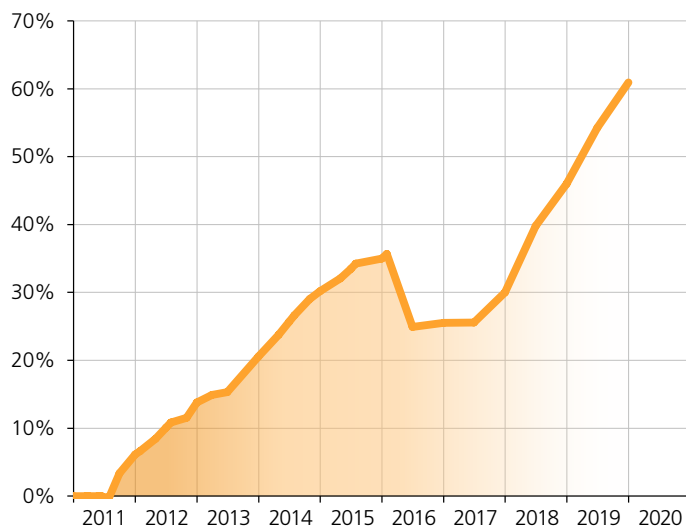


STRATEGIE

Investice do různých způsobů využití zelené energie a energetických úspor.

SLOŽENÍ FONDU

- Dvě solární elektrárny (v provozu od roku 2010).
- Minoritní podíl na dvou větrných parcích v Polsku.
- Fond IMPAX NEF III, který se zaměřuje na development obnovitelných zdrojů energie v západní a severní Evropě.
- Další finanční aktiva.



PROČ CONSEQ EKO-ENERGETICKÝ?

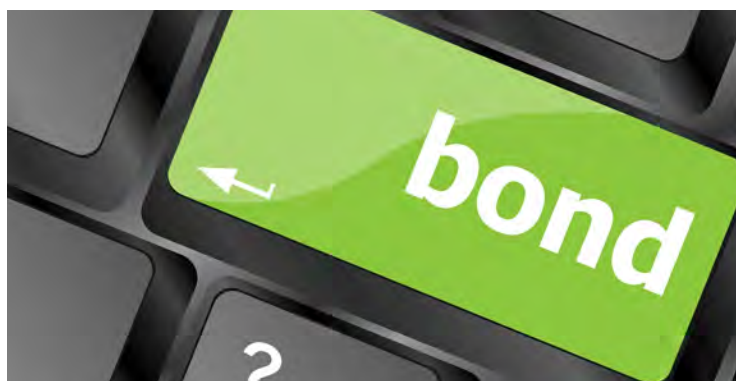
- Vývoj není svázán s děním na finančních trzích – zapojení takové investice významně zlepšuje výnosnost celého portfolia při stejné míře rizika, respektive riziko snižuje.
- Díky investování prostřednictvím fondu nemáte s investicí žádné další starosti. Projekty v oblasti výroby elektřiny z obnovitelných zdrojů jsou navíc dostupné až od výrazně vyšších částek, než je minimální objem investice do fondu.
- Fond obhospodařuje Conseq Funds investiční společnost, a.s., dcera společnosti Conseq Investment Management, která má dvacetiletou praxi v oblasti investic.

CONSEQ OPPORTUNITY

STRATEGIE

Investice do aktuálních příležitostí na finančních trzích za účelem maximalizace výnosu. Investiční manažer vyhledává v danou chvíli podhodnocená aktiva s cílem jejich budoucího zhodnocení. Nejčastěji se jedná o investiční příležitosti na dluhopisových a měnových trzích.

Název fondu	Conseq Opportunity, OPFKI
Druh fondu	Fond kvalifikovaných investorů
ISIN	CZ0008473790
Minimální investice	1 000 000 CZK, respektive 100 000 CZK v kombinaci s ostatními fondy kvalifikovaných investorů obhospodařovanými skupinou CONSEQ
Minimální následná investice	100 000 CZK
Měna	CZK
Očekávaný výnos	10–15 % p.a.
Vstupní poplatek	Max. 3,1 % (platí pro investice nad 1 000 000 CZK)
Výstupní přírážka (příjem fondu k úhradě nákladů s předčasným ukončením investice)	1 až 4 % podle doby držení podílových listů, nad 2 roky 0 %
Manažerský poplatek	Max. 1 % p.a. + 20 % z ročního zhodnocení nad 5 % p.a.
Investiční horizont	3 a více let
Obchodní dny	Poslední pracovní den každého kalendářního měsíce.
Rizika	Např. tržní riziko (změna ceny jednotlivých investičních nástrojů ve fondu), úvěrové riziko (protistrana či emitent nedodrží svůj závazek), měnové riziko (vyplývající ze změny devizového kurzu) atd. Úplný přehled rizik obsahuje statut fondu.



SLOŽENÍ FONDU

- Finanční nástroje umožňující profitovat z pohybů měnových kurzů, úrokových sazeb a dalších investičních příležitostí.
- Úrokové swapy, měnové forwardy, vysoce úročené dluhopisy atd.



PROČ CONSEQ OPPORTUNITY?

- Získáte přístup k know-how Conseq vybudovanému během patnácti let obhospodařování dluhopisových portfolií.
- Fond nabízí vysoký výnosový potenciál (ale i rizikovost) díky možnosti využívat tzv. finanční páku (úvěr) na nákup svých investic či prodávat tzv. nakrátko (spekulovat na pokles ceny investičního nástroje).
- Představuje vhodný doplněk portfolia tradičních nástrojů. Chová se do značné míry nezávisle, v některých případech i opačně než akciové a dluhopisové trhy.

CONSEQ REALITNÍ

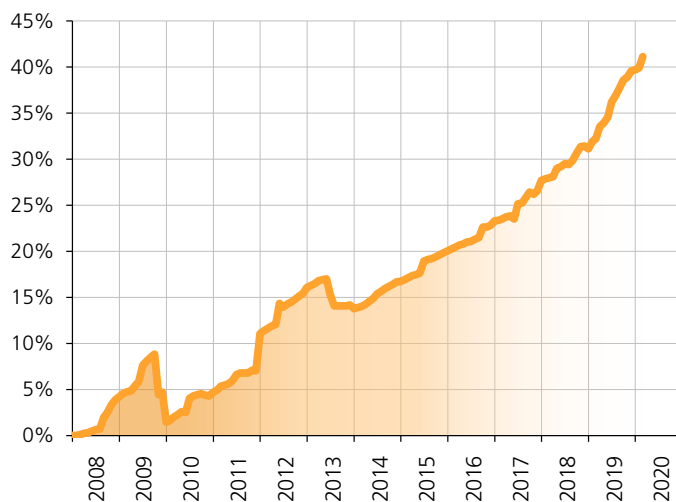
STRATEGIE

Investice do nemovitostí v České republice a ostatních zemích střední a východní Evropy. Výnos z nájmu u uskutečněných nemovitostních investic se pohybuje mezi 5 až 8 % p.a.

Název fondu	Conseq realitní, OPF
Druh fondu	Speciální fond nemovitostí
ISIN	CZ0008472859
Minimální investice	10 000 CZK
Minimální pravidelná investice	500 CZK
Měna	CZK
Očekávaný výnos	3 až 5 % p.a.
Vstupní poplatek	Max. 4 %
Manažerský poplatek	1,5 % p.a.
Investiční horizont	5 a více let
Obchodní dny	Poslední pracovní den každého kalendářního měsíce.
Rizika	Např. riziko poklesu cen nemovitostí, úvěrové riziko, riziko likvidity, riziko stavebních vad nebo ekologických zátěží. Úplný přehled rizik obsahuje statut fondu.

SLOŽENÍ FONDU

- Objekty obchodu a služeb, dále obytné, rezidenční nebo administrativní reality na atraktivních a dobře pronajimatelných místech v Praze a dalších velkých městech.
- Tyto nemovitosti jsou velmi dobře likvidní a neohrožuje je pokles, popřípadě volatilita výše nájemného jako v ostatních lokalitách.



PROČ CONSEQ REALITNÍ?

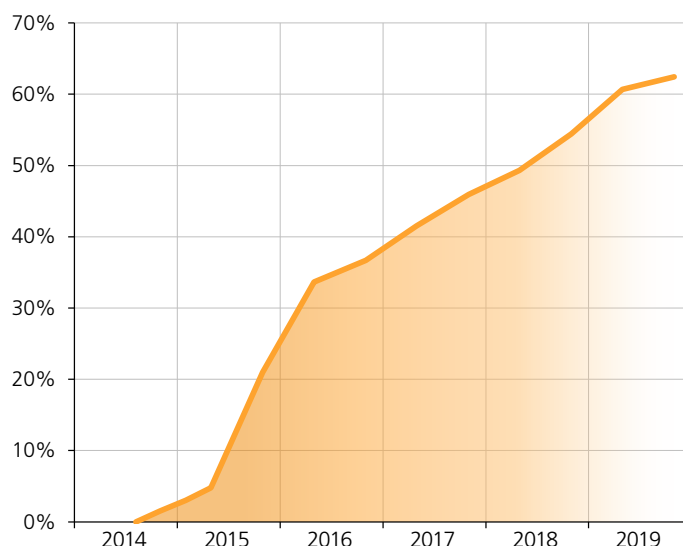
- V kontextu historicky nízkých úrokových sazeb nabízí solidní výnosový potenciál.
- Vývoj není přímo závislý na finančních trzích, zlepšit se tak rozložení rizika vašeho investičního portfolia.
- Díky investování prostřednictvím fondu nemáte s investicí žádné další starosti (správa nemovitosti, financování).
- Výnosy se těší příznivějšímu daňovému režimu než přímé vlastnictví nemovitosti.
- Likvidita investice do fondu je výrazně lepší než u přímého vlastnictví nemovitosti.
- Nemovitostem rozumíme. Conseq realitní má za sebou již více než deset let úspěšné existence. Ani v nejtěžších letech 2009 a 2010 neklesla hodnota podílového listu pod svou upisovací hodnotu.

ČESKÝ FOND PŮDY

STRATEGIE

Investice do vysoce kvalitní české zemědělské půdy za účelem kapitálového zhodnocení a příjmu z nájmu (zejména do černozemě v Polabí).

Název fondu	Český Fond Půdy
Druh fondu	SICAV, Professional Investment Fund (obdoba českého fondu kvalifikovaných investorů)
ISIN	MT7000011102
Minimální investice	Ekvivalent 75 000 EUR (cca 2,03 mil. CZK)
Minimální následná investice	Ekvivalent 130 000 CZK (cca 5 200 EUR)
Měna	CZK
Domicil	Malta
Očekávaný výnos	25 % během 5 let
Vstupní poplatek	Max. 3,1 % (platí pro investice nad 1 000 000 CZK)
Výstupní poplatek	Po 5 letech 0 %, do 5 let max. 20 %
Manažerský poplatek	1 % p.a. + 20 % výkonnostní odměna
Investiční horizont	Minimálně 6 let, optimálně 7 až 10 let
Obchodní dny	Minimálně dvakrát ročně (30. 4. a 31. 10.)
Administrátor	BOV Fund Services Limited (dceřiná společnost Bank of Valetta)
Depozitář	QI investiční společnost, a.s. (člen skupiny CONSEQ)
Rizika	Např. riziko nenaplnění předpokládaného scénáře růstu cen zemědělské půdy a nájmného. Riziko příliš rychlého růstu cen a neochoty současných vlastníků prodávat. Riziko kreditního selhání jednotlivých nájemců. Riziko vlivu změn počasí či velikosti úrody na výši nájmného (velmi nízké). Politické a právní riziko (velmi nízké). Úplný přehled rizik obsahuje statut fondu.



PROČ ČESKÝ FOND PŮDY?

- Česká zemědělská půda je v porovnání s jinými evropskými zeměmi velice levná.
- Současná výše nájmného (2 až 3 % z ceny půdy) má tendenci růst.
- Tzv. scelováním pozemků do větších celků lze zvýšit jejich cenu i dosáhnout vyšších sazeb nájmného.
- Fond jako významný vlastník půdy v oblasti disponuje vyšší vyjednávací silou než individuální vlastníci.



CONSEQ VENTURE DEBT

Název fondu	Orbit Capital SICAV, a.s.
Název podfondu	Conseq Venture Debt
Druh fondu	Fond kvalifikovaných investorů
ISIN	CZ0008044310 (třída I1 – institucionální pro investice nad 1 mil. EUR); CZ0008044328 (třída I2 – retailová pro investice nad 1 000 000 CZK, resp. 100 000 CZK v kombinaci s ostatními fondy kvalifikovaných investorů obhospodařovanými skupinou CONSEQ)
Minimální investice	1 000 000 CZK, respektive 100 000 CZK v kombinaci s ostatními fondy kvalifikovaných investorů obhospodařovanými skupinou CONSEQ
Minimální následná investice	Není stanovena
Měna	CZK
Očekávaný výnos	10 % p.a. (očekávané celkové IRR investora za celou dobu života fondu)
Vstupní poplatek	Max. 5,00 %
Prodej před uplynutím investičního horizontu	Výstupní poplatek ve výši 50 % z hodnoty investice při nedodržení investičního horizontu.
Manažerský poplatek	Max 2,5 % p.a.
Investiční horizont	8–10 let
Obchodní dny	31. 3., 30. 6., 30. 9. a 31. 12. v průběhu prvních dvou let. Následně ročně vždy k 30. 6.
Administrátor	Conseq Funds investiční společnost, a.s.
Rizika	Riziko likvidity – investiční horizont je určen na 8 let. Tržní rizika vztahující se k podkladovým aktivům. Riziko související s investičním zaměřením fondu na úzce vymezené ekonomické odvětví. Úplný přehled rizik obsahuje statut fondu.

STRATEGIE

Cílem podfondu je dlouhodobě zhodnocovat prostředky vlastníků investičních akcií prostřednictvím poskytování dluhového financování a investic do rychle rostoucích společností s dominantním zaměřením na internet a technologie. Podfond se soustředí především na společnosti, které jsou aktivní na území Evropy a patří k tržním lídrům ve své kategorii.



PROČ CONSEQ VENTURE DEBT?

- Přiměřená nákladovost celé struktury.
- Reakce na růst technologických start-upů v posledních několika letech.
- Příležitost investovat do start-upů nepřímou cestou.
- Participace na dynamicky se rozvíjícím segmentu mladých digitálních firem.

ACCOLADE INDUSTRIAL FOND FONDŮ

STRATEGIE

Strategií podfondu je dlouhodobě zhodnocovat prostředky vlastníků investičních akcií prostřednictvím investice do Podkladového fondu. Podkladový fond se orientuje na přímé investice do reálných aktiv a průmyslových nemovitostí převážně v České republice, na Slovensku, v Polsku, v Německu a v Rakousku. Fond investuje především do průmyslových nemovitostí třídy A dle definice společnosti CBRE.

Název fondu	Accolade Industrial Fund
Název podfondu	Accolade Industrial fond fondů
Druh fondu	Fond kvalifikovaných investorů
ISIN	CZ0008475936
Minimální investice	1 000 000 CZK, respektive 100 000 CZK v kombinaci s ostatními fondy kvalifikovaných investorů obhospodařovanými skupinou CONSEQ
Minimální následná investice	1 CZK
Měna	CZK
Očekávaný výnos	7,00 % p. a.
Vstupní poplatek	Max. 5,00 %
Prodej před uplynutím investičního horizontu	50 % z hodnoty odkupovaných podílových listů v případě odkupu podílových listů, který proběhne před uplynutím lhůty 5 let od jejich vydání.
Manažerský poplatek	0,95 % ročně z objemu investice
Investiční horizont	5 let
Obchodní dny	31. 3., 30. 6., 30. 9., 31. 12.*
Administrátor	Conseq Funds investiční společnost, a.s.
Rizika	Riziko jiné výkonnosti fondu ve srovnání s podkladovým fondem. Riziko nemožnosti dodržení investičního horizontu ze strany investora a nutnost ukončit investici s vysokou výstupní srážkou. Riziko nenaplnění projektovaného zhodnocení podkladového fondu (ekonomické riziko, nemovitostní riziko). Úplný přehled rizik obsahuje statut fondu.



PROČ ACCOLADE INDUSTRIAL FOND FONDŮ?

- Možnost investovat do aktiva, ke kterému mají jinak přístup jen velcí investoři.
- Nízká celková nákladovost fondu (Veškeré odměny inkasované od obhospodařovatele skupinou Conseq za distribuci podkladového fondu budou „vráceny“ do fondu).
- Dlouhodobé nájemní smlouvy.
- Průmyslová tradice v ČR a lokalita ve středu Evropy.
- Vyšší bonita nájemců a platby nájemného jsou garantovány.
- Konzervativní strategie založená pouze na platbě nájemného, ne na spekulaci na růst ceny budov.

* Poslední den pro připsání peněz na účet klienta a zadání pokynu k nákupu tohoto fondu je vždy 15. den v měsíci, kdy je obchodní den.

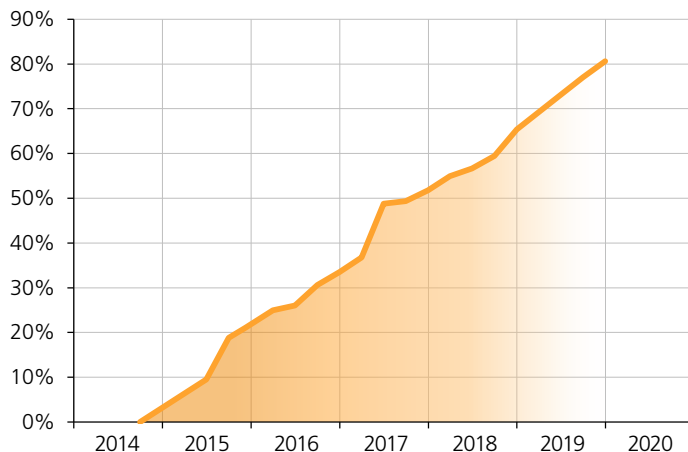
ACCOLADE INDUSTRIAL FUND CLASS A (CZK)

Název fondu	Accolade Fund SICAV p.l.c.
Název podfondu	Accolade Industrial Fund
Druh fondu	SICAV, Professional Investment Fund (obdobu českého fondu kvalifikovaných investorů)
ISIN	MT7000018404 (CZK) MT7000018412 (EUR)
Minimální investice	Ekvivalent 75 000 EUR (cca 2,03 mil. CZK)
Minimální následná investice	Ekvivalent 10 000 EUR (cca 270 000 CZK)
Měna	CZK, EUR
Domicil	Malta
Očekávaný výnos	7 % p.a. a více
Vstupní poplatek	Max. 3,1 % (platí pro investice nad 1 000 000 CZK)
Prodej před uplynutím investičního horizontu	Pětiletá „lock-up“ perioda – v horizontu kratším než 5 let je možné akcie prodat výhradně s rozhodnutím představenstva fondu
Manažerský poplatek	1,6 % p.a. z čisté hodnoty aktiv (NAV)
Investiční horizont	5 let a více
Obchodní dny	31. 3., 30. 6., 30. 9., 31. 12.*
Administrátor	Alter Domus Fund Services (Malta) Limited
Depozitář	Česká spořitelna, a.s. (člen ERSTE Group)
Rizika	Riziko ekonomické situace, nemovitostní riziko, výplata podílu nejdříve po pěti letech. Úplný přehled rizik obsahuje statut fondu.

* Poslední den pro připsání peněz na účet klienta a zadání pokynu k nákupu tohoto fondu je vždy 15. den v měsíci, kdy je obchodní den.

STRATEGIE

Základní strategií fondu je udržovat diverzifikované portfolio průmyslových nemovitostí v České republice, na Slovensku, v Polsku, Německu, Rakousku a jiných státech, ze kterých plynou výnosy. Fond investuje především do průmyslových nemovitostí třídy A dle definice společnosti CBRE (www.cbre.cz) zahrnující skladové či výrobní prostory, případně jiné komerční nemovitosti dle této definice.



PROČ ACCOLADE INDUSTRIAL FUND CLASS A?

- Dlouhodobé nájemní smlouvy.
- Průmyslová tradice v ČR a lokalita ve středu Evropy.
- Vyšší bonita nájemců a platby nájemného jsou garantovány.
- Konzervativní strategie založená pouze na platbě nájemného, ne na spekulaci na růst ceny budov.

KONTAKTNÍ OSOBY

Lukáš Vácha, člen představenstva
Obchodní ředitel pro privátní a institucionální klientelu
Wealth management
E-mail: vacha@conseq.cz

David Kufa, Senior Relationship Manager
Privátní a institucionální klientela
Wealth management
E-mail: kufa@conseq.cz

Tomáš Kálal, Senior Relationship Manager
Privátní a institucionální klientela
Wealth management
E-mail: kalal@conseq.cz

Důležitá upozornění:

Před rozhodnutím investovat do podílového fondu by měl potenciální investor věnovat pozornost sdělení klíčových informací a statutu (prospektu) fondu. Informace uvedené v této zprávě mají pouze informační charakter a jejich účelem není nahradit sdělení klíčových informací nebo statut (prospekt) nebo poskytnout jeho kompletní shrnutí. Údaje o minulých kurzech a výnosech uvedené v tomto dokumentu nelze považovat za indikátor budoucího vývoje. 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, nepřebírá odpovědnost za jednání učiněná na podkladě údajů v tomto dokumentu uvedených, ani za přesnost a úplnost těchto údajů, a doporučuje investorům konzultovat investiční záměry s odbornými poradci. Další informace, sdělení klíčových informací, kopie statutu (prospektu) fondu a poslední výroční a pololetní zprávy můžete (zdarma) získat v sídle společnosti Conseq Investment Management, a.s. nebo na www.conseq.cz.

KONTAKTUJTE TÝM WEALTH MANAGEMENT

 wm@conseq.cz

 +420 225 988 222

www.conseq.cz/wm