

## Pravidelné investování s Conseq IM

© Martin Podávka, FinQ<sup>.CZ</sup> 2006

- Díl 1.: Pravidelné investování s ČSOB IS
- Díl 2.: Pravidelné investování s ING IM
- Díl 3.: Pravidelné investování s ISČS
- Díl 4.: Pravidelné investování s Pioneer Investments
- Díl 5.: Pravidelné investování s IKS
- Díl 6.: Pravidelné investování s ČP Invest
- Díl 7.: Pravidelné investování s Raiffeisen
- Díl 8.: Pravidelné investování s Conseq IM**

*Společnost Conseq Finance byla založena v roce 1994 za účelem obchodování s cennými papíry. V listopadu 2000 byla touto společností založena Conseq Investment Management, a.s. V roce 2003 Conseq Investment Management převzal od Conseq Finance management fondů Conseq Invest PLC a rozšířil své podnikatelské aktivity o distribuci i dalších podílových listů otevřených investičních fondů: Paribas Asset Management (fondy Parvest) a Franklin Templeton Investments.*

### Smlouva, nákup a odkup

„Smlouvu o obstarání nákupu a prodeje podílových listů“ lze uzavřít v kontaktním místě (V Celnici 1031 / 4, Praha 1) nebo u obchodních partnerů. Pro ověření totožnosti budeme vždy potřebovat kopii Vašeho občanského průkazu nebo cestovního pasu.

Vyplněním Pokynu k nákupu se volí fondy pro investování. V rámci jednoho pokynu lze investovat až do 5 fondů, rozdělení celkové investované částky mezi zvolené fondy lze vyjádřit i relativně (v procentech). Částka k investování se zasílá na účty vedené u HVB, které jsou rozlišeny dle měny (CZK, EUR, USD). Jako variabilní symbol se uvádí rodné číslo. V případě investice pouze do jednoho fondu se jako specifický symbol uvádí číselná část ISINu, při více fondech se SS nevyplňuje.

### Fondy a programy

Conseq nabízí tři druhy programů:

1. Active Invest: jednorázové i pravidelné investice do aktivně obhospodařovaných typových portfolií.
2. Baby Invest: varianta Active Invest doplněná pojištěním pro případ smrti rodiče ve prospěch svého dítěte (zproštění od placení).
3. Classic Invest: nákup podílových fondů, ve variantě PROGRESS pro pravidelné investování. Možnost investice do tzv. profilů.

V rámci těchto programů se investuje do 3 rodin fondů:

- Conseq Invest plc (Irsko) obhospodařované Conseq Investment Management, a.s. (3 fondy)
- 
- Parvest (Lucembursko) obhospodařované BNP Paribas Asset Management.(61 fondů v nabídce v ČR)
- Franklin Templeton (Lucembursko) obhospodařované Franklin Templeton Investments (49 fondů v nabídce v ČR)

## Active Invest a Baby Invest

Active Invest je aktivně obhospodařované portfolio složené z podílových fondů Conseq Invest, Parvest a Franklin Templeton, do kterého může klient vkládat peněžní prostředky formou jednorázových i pravidelných vkladů. O nákupu fondů a změnách v portfolio rozhoduje investiční manažer v rámci tzv. investičních limitů. Ty jsou dány pro jednotlivé druhy portfolií. Na počátku klient podepisuje „Smlouvu o obhospodařování typového portfolia investičních nástrojů“. V rámci „Smlouvy“ klient zvolí portfolio, které svým zaměřením nejlépe odpovídá jeho investičním záměrům a podá jednorázový či pravidelný pokyn k obhospodařování.

Tabulka 1.- Investiční portfolia pro Active Invest

Portfolio	Minimální investiční horizont	Základní složení portfolia	Investiční limity
Konzervativní portfolio	2 roky	peněžní trh v Kč: 30% portfolia dluh. trh v Kč: 55% portfolia dluh. trh cizí měny: 10% portfolia akciový trh: 5% portfolia	peněžní trh v Kč: min. 20% peněžní trh cizí měna s výjimkou EUR: max. 10% akciový trh: max. 10%
Vyvážené portfolio	3,5 roku	peněžní trh v Kč: 15% portfolia dluh. trh v Kč: 35% portfolia dluh. trh cizí měny: 10% portfolia akciový trh: 40% portfolia	pen. trh a dluh. v Kč: max. 70% pen. trh a dluh. v cizí měně s výjimkou EUR: max. 15% akciový trh: 20% až 60%
Dynamické portfolio	5 let	pen. a dluh. trh v Kč: 5% portfolia dluh. trh cizí měny: 5% portfolia akciový trh: 90% portfolia	pen. trh a dluh.: max. 30% akciový trh: min. 70%

Nově zaslané prostředky jsou investovány nejbližší pracovní den po 20. kalendářním dnu v měsíci. Za správu si účtuje investiční manažer poplatek (nad rámec management fee strhávaného v rámci fondu). Manažerský poplatek je strháván ke konci měsíce následujícího po konci tzv. investiční periody (kalendářní čtvrtletí).

Tabulka 2.- Manažerský poplatek pro Active Invest

Portfolio	Objem portfolia na začátku investiční periody		
	Do 1 miliónu korun	Do 3 miliónů korun	Nad 3 milióny korun
Konzervativní portfolio	0,4%	0,3%	Individuálně
Vyvážené portfolio	0,6%	0,4%	Individuálně
Dynamické portfolio	0,75%	0,5%	Individuálně

Podmínky (poplatky, parametry) Baby Investu jsou stejné jako u programu Active Invest. Navíc lze sjednat pojištění pro případ smrti. Smlouvu uzavírá rodič na dobu do určitého věku dítěte (18 až 25 let). Minimální doba trvání programu je 5 let (tj. minimální vstupní věk dítěte je 13 let). V případě úmrtí rodiče vyplatí pojistitel (Uniqa pojišťovna) zbývající část vkladů do věku 18 let dítěte.

Pokud souhrnná pojistná částka (suma investic do věku 18 let přes všechny smlouvy jednoho rodiče – pojištěného) nepřesáhne 450 000 Kč, stačí vyplnit zkrácený zdravotní dotazník (3 otázky). Pokud je na některou z otázek zodpovězeno kladně (zdravotní problém) nebo souhrnná pojistná částka přesáhne 450 000 Kč, je třeba vyplnit rozšířený zdravotní dotazník. Maximální pojištěná částka je 1,5 miliónu Kč.

Úhrada vstupních poplatků je možná pouze ve formě předplacení (tj. hned na počátku), není možné hradit postupně s každou investicí. Výše pojistného je rovna 0,125% z pojistné částky ročně. Za první rok se pojistné neúčtuje. Od druhého roku se strhává pojistné na vrub investičního účtu, vždy do deseti dnů od každého výročí vzniku pojištění.

**Příklad:** otec uzavře pro své dítě od narození smlouvu s měsíční částkou 1 000 Kč. Pojistná částka je 12 000 Kč x 18 = 216 000 Kč. Roční pojistné je 270 Kč (0,125% \* 216 000).

## Classic Invest

Po sepsání „Smlouvy o obstarání nákupu a prodeje podílových listů“ je možné investovat jednorázově nebo pravidelně do výše uvedených 3 rodin fondů. Další možností je investice jednou částkou do více fondů díky tzv. profilům. K dispozici jsou celkem 4 profily, jejich složení z fondů je uvedeno v následující tabulce.

Tabulka 3.- Složení profilů Classic Invest

Portfolio	Profil			
	Peněžní	Konzervativní	Vyvážený	Dynamický
Conseq Invest Konzervativní dluhopisový	100%	35%	20%	-
Conseq Invest Dluhopisový	-	60%	40%	10%
Templeton Growth	-	5%	-	-
Franclin Mutual Beacon	-	-	15%	40%
Parvest Europe Opportunities	-	-	15%	35%
Conseq Invest Akciový	-	-	10%	15%

## Poplatky a parametry

Minimální částka jednorázového nákupu je 10 000 Kč, další 2 000 Kč. V případě pravidelného investování je minimální částka 1 000 Kč měsíčně nebo 2 000 Kč při čtvrtletní frekvenci. Minimální investice do jednoho z fondů je 500 Kč nebo 1 000 Kč do profilu. Minimální jednorázový odkup 1 000 Kč, minimální opakovaný odkup 500 Kč. Hodnota podílových listů nesmí klesnout pod 10 000 Kč.

Tabulka 4.- Standardní sazby vstupních poplatků Active a Baby Invest- typová portfolia

Portfolio	Standardní sazby dle výše vkladu			Zvýhodněné sazby vstupních poplatků (pro trvalé pokyny měsíčním vkladem pod 5 000 Kč)		
	Do 350 000	Do 1 miliónu	Do 3 miliónů	5 až 9 let	10 až 19 let	20 a více
Konzervativní portfolio	2,5%	2,0%	1,5%	2,25%	2,0%	1,75%
Vyvážené portfolio	4,0%	3,25%	2,5%	3,6%	3,2%	2,8%
Dynamické portfolio	5,0%	4,0%	3,0%	4,5%	4,0%	3,5%

Tabulka 5.- Standardní sazby vstupních poplatků Classic Invest- fondy a profily

Fondy	Standardní sazby dle výše vkladu			Zvýhodněné sazby vstupních poplatků (pro trvalé pokyny měsíčním vkladem pod 5 000 Kč)		
	Do 350 000	Do 1 miliónu	Do 3 miliónů	2 až 9 let	10 až 19 let	20 a více
Peněžního trhu	0,5%	0,4%	0,3%	0,45%	0,4%	0,35%
Dluhopisové	2,5%	2,0%	1,5%	2,25%	2,0%	1,75%
Chráněné	3,5%	3,0%	2,5%	3,15%	2,8%	2,45%
Akciové a smíšené	5,0%	4,0%	3,0%	4,5%	4,0%	3,5%
<b>Profily</b>						
Peněžní profil				0,45%	0,4%	0,35%
Konzervativní profil				1,733%	1,54%	1,348%
Vyvážený profil				2,79%	2,48%	2,17%
Dynamický profil				4,275%	3,8%	3,325%

## Informace, závěr

Informace lze získat na [www.conseq.cz](http://www.conseq.cz). Na internetových stránkách lze získat popis jednotlivých programů, poplatky a informace o fondech (statut, měsíční reporty, ..).

Nabídka Conseq se odlišuje v několika bodech od jiných nabídek - aktivně obhospodařované portfolio v programech Active Invest a zejména možnost pojištění v programu Baby Invest. Nevýhodou je, že toto pojištění nelze sjednat v rámci pravidelného investování bez aktivní správy. Klient je v rámci Baby Investu musí platit druhý manažerský poplatek (třebaže o aktivní správu nemusí mít zájem) a povinně se sjednává Baby Invest s předplaceným poplatkem. I tak se jedná o první povedenou kombinaci podílových fondů a rizikového pojištění, uvidíme, zda dojde časem k vylepšení nabídky.

Tabulka 6: Fondy Conseq a vybrané fondy Parvest a Franklin Templeton

Fond - Conseq		Typ fondu / Měna	(ISIN	Mng fee	In fee	Out fee	Min. investice první / následná	Min. odkup
1	Conseq Invest Konzervativní	Peněžní CZK	IE0034074827	0,65%	0,5%	0%	10 000 Kč/ 2 000 Kč pro pravidelné investování 1 000 Kč/ 1 000 Kč	1000 Kč jednorázově / 500 Kč pravidelně / 10 000 Kč min. zůstatek
2	Conseq Invest Dluhopisový	Dluhopisový CZK	IE0031282662	1,0%	2,5%	0,3%		
3	Conseq Invest Akciový	Akciový CZK	IE0031283306	1,15%	5,0%	0,5%		
Fond - Parvest		Typ fondu / Měna	(ISIN	Mng fee	In fee	Out fee	Min. investice první / následná	Min. odkup
1	Parvest European Bond	Dluhopisový EUR	LU0031525370	0,75%	2,5%	0%	10 000 Kč/ 2 000 Kč pro pravidelné investování 1 000 Kč/ 1 000 Kč	1000 Kč jednorázově / 500 Kč pravidelně / 10 000 Kč min. zůstatek
2	Parvest European Corporate Bond	Dluhopisový EUR	LU0131210360	0,75%	2,5%	0%		
3	Parvest Europe	Akciový EUR	LU0012182043	1,5%	5,0%	0%		
4	Parvest Europe Mid Cap	Akciový EUR	LU0066794719	1,5%	5,0%	0%		
5	Parvest World	Akciový USD	LU0111524491	1,5%	5,0%	0%		
6	Parvest Emerging Markets	Akciový USD	LU0154243033	1,5%	5,0%	0%		
Fond – Franklin Templeton		Typ fondu / Měna	(ISIN	Mng fee	In fee	Out fee	Min. investice první / následná	Min. odkup
1	Templeton European Total Return	Dluhopisový EUR	LU0170473374	0,75% + UP*)	2,5%	0%	10 000 Kč/ 2 000 Kč pro pravidelné investování 1 000 Kč/ 1 000 Kč	1000 Kč jednorázově / 500 Kč pravidelně / 10 000 Kč min. zůstatek
2	Franklin High Yield (Euro)	Dluhopisový EUR	LU0131126574	0,8% + UP*)	2,5%	0%		
3	Franklin Mutual European	Akciový EUR	LU0140363002	1,0% + UP*)	5,0%	0%		
4	Franklin European Small-Mid Cap Growth	Akciový EUR	LU0138075311	1,0% + UP*)	5,0%	0%		
5	Templeton Global	Akciový EUR	LU0128520375	1,0% + UP*)	5,0%	0%		
6	Templeton Emerging Markets	Akciový USD	LU0128522744	1,6% + UP*)	5,0%	0%		

\*) UP .. udržovací poplatek až do výše 0,5%