

Skutečná globální mobilita a diverzifikace

„Pracujeme postupně na tom, abychom dosáhli majetkové diverzifikace nejen napříč třídami aktiv, ale i jejich držetím v různých měnách a zemích,“ říká v rozhovoru Jaroslav Havel, investor, zakladatel rodinné kanceláře ONE FAMILY OFFICE a řídící partner HAVEL & PARTNERS.



nadstandardní výnosy při měsíčním oceňování majetku a kvartální likviditě. Nabízí ho naše skupinová společnost ONE FAMILY ADVISORS, která je vázaným zástupcem Cyrrus, a. s.

Jaké klíčové trendy vidíte v současném světě investování?

Vnímáme, že se v Česku a na Slovensku začíná projevovat v západním světě známý fenomén transferu majetku od budovatelů ke správcům. Zatímco dosud podnikatelé budovali velmi úspěšné firmy a v souvislosti s jejich růstem enormně navyšovali své bohatství, jejich následovníci se budou snažit majetek udržet a dál ho úspěšně spravovat. V mnoha případech budou přitom nástupnickem ženy. To je další související fenomén.

Loni jste otevřel váš family office. V čem je tento model jiný než běžná správa majetku?

Je to spolupráce několika bonitních rodin, které se rozhodly spravovat svůj majetek společně. ONE FAMILY OFFICE ale není jen o správě jmění – je to investorský a byznysový klub, kde sdílíme náklady na špičkový mezinárodní investiční a poradenský tým. Díky tomu si můžeme dovolit úroveň služeb, na kterou by samostatně dosáhly jen rodiny s miliardovým kapitálem – ale v dolarech nebo eurech.

Dnes mluví všichni o diverzifikaci. Jak k ní přistupujete vy?

Naším cílem je právě globální diverzifikace. ONE FAMILY OFFICE alokuje více než polovinu prostředků do zahraničí. Máme kanceláře ve Frankfurtu a v Dubaji a zastoupení v Miami, Londýně a Silicon Valley. Připravujeme ho i v Curychu. Díky spolupráci se špičkovými zahraničními – především švýcarskými – bankami zajišťujeme vlastní

potřeby i potřeby našich partnerů. Vybíráme z těch, které jsou v top 10, jsou globální, mají zastoupení ve více než 15 zemích a pokrývají klíčové jurisdikce a finanční centra. Řada členů našeho investičního týmu a nejbližšího okruhu poradců v minulosti pracovala v institucích jako Goldman Sachs, J.P. Morgan, Credit Suisse či Erste a spolupracovala i s dolarovými miliardáři. Otevíráme cestu ke globálním investicím, které nejsou investorům z Česka a ze Slovenska běžně dostupné.

Tento přístup je jen pro vaše členy, nebo mají možnost se připojit i další investoři?

Pro menší kvalifikované investory, kteří nejsou členy ONE FAMILY OFFICE, máme OFO Globální Private Equity Semi-likvidní otevřený podílový fond, registrovaný v Česku a notifikovaný k nabízení také na Slovensku. Umožňuje investorům zapojit se do fondů nejprestižnějších světových private equity správců, jako jsou Bain Capital, Apollo, Blackstone, KKR, Thoma Bravo, Accel, Insight Partners nebo Vista. Fond cílí na velmi

Právě otázku ženského vlastnictví a nástupnictví jste zkoumali ve svých průzkumech NextŽeny v Česku a nově i na Slovensku. Co vám data ukázala?

Ženské bohatství neustále roste, do roku 2030 by ženy mohly v EU ovládat téměř polovinu aktiv. Tento trend vidíme i v Česku a na Slovensku. Máme tu úspěšné podnikatelky, které stále častěji samy budují vlastní majetek. K nárůstu ženského vlastnictví přispívá i demografie. Ženy například častěji majetek dědí, protože přežívají své partnery.

Ženy přitom obecně k ochraně a správě majetku přistupují trochu jinak než muži. Méně riskují a sázejí více na jistotu. Mají také menší sklon k tomu při prvním výkyvu trhu měnit strategii, raději zůstávají disciplinované a drží se svých cílů. Ženy častěji preferují investice, které jsou prověřené a dlouhodobé. To všechno mění i poradenské služby a investiční svět. My jsme se tímto trendem začali v regionu střední a východní Evropy zabývat jako první už před vznikem ONE FAMILY OFFICE a jsme na něj připraveni.