

Cílem je globální mobilita rodin a majetku

13.1.2025 - | HAVEL & PARTNERS

„V One Family Office se zaměřujeme na ochranu a rozvoj majetku a diverzifikaci investic směrem do zahraničí,“ říká Jaroslav Havel, zakladatel česko-slovenské rodinné kanceláře s mezinárodním dosahem One Family Office

Ekonomická mapa světa se v uplynulých letech změnila. V Česku problémy vyplývají z návaznosti jeho ekonomiky na Německo především v automobilovém průmyslu. Co to pro vás jako investora znamená?

Bude-li se situace zhoršovat, budou z Česka, Slovenska i z okolních zemí mizet zahraniční investoři. Složitě makroekonomické podmínky povedou k vyššímu zadlužení, čímž poroste tlak na vyšší zdanění bohatých. Proto je mojí prioritou globální mobilita majetku, abych měl větší část portfolia v perspektivních částech světa, jako jsou USA, Indie, Dubaj, Mexiko, Brazílie nebo Indonésie a Vietnam. Právě globální investování a mezinárodní mobilita jsou hlavní důvody vytvoření One Family Office. A už po prvním roce hodnota spravovaného majetku přesáhla deset miliard korun. V nadačních a svěřenských fondech nebo trustech, které jsme ve spolupráci s advokátní kanceláří Havel & Partners zakládali, je pak majetek za více než 180 miliard korun. Část z nich spravujeme.

Světové banky hlásí největší stěhování movitých lidí v historii do oblastí s lepší kvalitou života a zajímavějšími investičními možnostmi...

I ve One Family Office hledáme možnosti mezinárodní majetkové diverzifikace vedoucí ke zlepšené mobilitě rodiny, majetku a majetkových struktur. Součástí globálního rozložení majetku by měl být i escape plan – jasně definovaná strategie v případě náhlé změny v domácí jurisdikci movitého člověka, která by jej nutila svoji zemi opustit. To zahrnuje i strategické nákupy zahraničních nemovitostí.

Mění se v důsledku událostí uplynulých let chování českých a slovenských investorů?

Jen pozvolna. Široké spektrum movitých lidí v Česku a na Slovensku má zásadní část svého majetku stále ve formě hlavního podnikání či lokálních nemovitostí. Private equity mají v portfoliu zastoupené jen v jednotkách procent. Zatímco v zahraničí bonitní rodiny a jednotlivci je mají mezi 20 až 35 procenty.

Globální investování na privátních trzích vyžaduje zkušenosti a znalosti běžně nedostupné. Na základě čeho se rozhodujete, kam svůj majetek vložíte?

Dal jsem dohromady výjimečně úspěšné Čechy a Slováky působící v zahraničí a společně jsme vytvořili něco unikátního, globálního. Díky jejich vazbám se můžeme adaptovat jako investoři i tam, kde bychom jako středoevropská firma neměli šanci. Náš investiční a poradní tým zahrnuje experty se zkušeností z New Yorku, Silicon Valley, Londýna, Dubaje, Frankfurtu, Mnichova, Curychu a Vídně; našich patnáct seniorních investičních profesionálů strávilo v těchto finančních klíčových centrech dohromady přes sedmdesát let. Toto pokrytí globálních finančních hubů nám umožňuje poskytnout obchodním partnerům bezkonkurenční přehled a příležitosti. Jako One Family Office chceme být středoevropským lídrem v globálním investování na privátních trzích. Plánuji přesunout polovinu svého majetku do zahraničí. Každý rok investuji do dvou nebo tří světových fondů, aby můj majetek byl diverzifikovaný a jeho složení reagovalo na globální trendy a příležitosti.

Investujete i do alternativních investic, jako je venture kapitál?

Ve One Family Office dáváme důraz na dlouhodobost a kontinuitu a u investic volíme globální správce a fondy s dlouhodobou úspěšností. A to i v private equity a venture kapitálu. Hledáme příležitosti s maximální optimalizací rizika oproti výnosu, případně s adekvátním zajištěním. Takovými jsou private equity fondy KKR či Bain Capital nebo Schroders, fond fondů zaměřený na oblast venture kapitálu, které mají historické peněžní výnosy přes 20 procent ročně. A v oblasti VC spolupracujeme také s lucembursko-českou alternativní investiční skupinou Ilavská Vuillermoz Capital, která investovala do čtyř jednorožců.

Někteří analytici očekávají po současném období růstu akcií výkyvy. Co to bude pro investory znamenat?

Volatilita obvykle svědčí hedgeovým fondům, které nabízejí skvělou diverzifikaci a stabilitu. Sami se aktivně podílíme například na budování fondu hedgeových fondů Verdi Apex. Za anticyklickou oblast lze také považovat zemědělství - zde rozvíjíme Verdi fond farem. Díky němu máme možnost vstupovat do fungujících zemědělských podniků a rozvíjet je. Oba tyto fondy mají od založení dvouciferné výnosy.

Proč se vedle standardních investic zaměřujete i na speciální oblasti, jako jsou private debt nebo distressed assets?

Do naší skupiny patří i společnost Czechoslovak Business Credit, která krátkodobě a střednědobě financuje byznysové projekty. Prostřednictvím další společnosti Czechoslovak Capital Partners a skupiny Cash Collectors pak dále více než patnáct let investujeme i v oblasti takzvaných distressed assets nebo obtížně dobytých pohledávek. Naše skupina v této oblasti dlouhodobě patří mezi lídry na trhu.

<https://www.havelpartners.cz/cilem-je-globalni-mobilita-rodin-a-majetku>