

# Kam uložit peníze s dobrou likviditou, když úroky klesají

BANKOVNÍ RADA ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY V BŘEZNU DÁLE SNÍŽILA ZÁKLADNÍ DVOUTÝDENNÍ REPO SAZBU O PŮL PROCENTNÍHO BODU NA 5,75 %. JDE O NEJNIŽŠÍ HODNOTU OD ČERVNA ROKU 2022 A OČEKÁVÁ SE DALŠÍ RYCHLÉ SNÍŽOVÁNÍ VZHLEDEM K POKLESU INFLACE. V SITUACI, KDY ZAČÍNÁJÍ ÚROKOVÉ MÍRY POSTUPNĚ KLESAT, NASTÁVÁ PRO ŘADU INVESTORŮ ČAS HLEDAT VYŠŠÍ ZHODNOCENÍ JINDE.

Jedna z možností je investice do reverzních hypoték. Na českém trhu tento produkt jako první představila společnost FINEMO.CZ, která je nebankovním poskytovatelem spotřebitelského úvěru s licencí ČNB a na trhu působí již osm let. Její 1. fond reverzních hypoték SICAV, a.s. navyšuje zhodnocení prémiové investiční akcie (PRIA) na nejméně 8 % p.a., a to až do konce roku 2024. Bonusem je navíc dobrá likvidita v maximální lhůtě tří měsíců pro vypořádání odkupu a nulový výstupní poplatek. „Věříme, že poměr mezi výnosem a likviditou osloví investory, kteří měli po dobu vyšších úrokových sazeb prostředky zaparkovány v tzv. REPO fondech či na spořicíh účtech,“ říká jeden ze zakladatelů fondu Pavel Jiša.

## RENTA Z NEMOVITOSTI ZÍSKÁVÁ NA OBLIBĚ

„Reverzní hypotéka, která funguje pod obchodním názvem ‚Renta z nemovitosti‘, získává mezi seniory na oblibě, což dokazuje rostoucí počet našich klientů. Všechny úvěrové tranše poskytnuté z fondu jsou vždy zajištěny zástavními právy k portfoliu pohledávek z reverzních hypoték. Poměr cíleného výnosu, jeho předpokládané stability v čase, konstrukce zajištění a atraktivní likvidity činí z prémiových investičních akcií fondu zajímavou příležitost k diverzifikaci portfolia každého kvalifikovaného investora,“ popisuje Pavel Jiša.

Podkladovým aktivem jsou lukrativní nemovitosti po celé ČR. Kumulativní výše poskytnutých úvěrů činí přes 550 milionů, přičemž hodnota nemovitostí v zástavě je aktuálně přes 2,2 miliardy korun. Ukazatel LTV se tak pohybuje na úrovni 25 %. Produkt umožňuje seniorům doživotně čerpat úvěr, který je zajištěn zástavním právem na jejich nemovitost v kata-



Pavel Jiša,  
spoluzakladatel 1. fondu  
reverzních hypoték SICAV, a.s.



**FINEMO.CZ**

**Reverzní hypotéka, která funguje pod obchodním názvem Renta z nemovitosti, získává mezi seniory na oblibě, což dokazuje rostoucí počet našich klientů.**

stru FINEMO.CZ, vlastníkem nemovitosti tedy zůstává nadále senior.

## STABILNÍ VÝNOS PORÁŽEJÍCÍ INFLACI

Fond cílí na dosažení dlouhodobého stabilního výnosu, který poráží inflaci bez ohledu na vývoj na finančních trzích či nemovitostním trhu. Výhodou pro investory je vedle transparentnosti unikátní koncept a jedinečné postavení společnosti FINEMO.CZ v tomto segmentu. „Třešničkou na dortu je fakt, že díky investici do fondu pomáháte seniorům v jejich životní situaci. Odchod do penze poznamenává prudký pokles životní úrovně, což díky reverzní hypotéce může situaci řady lidí zlepšit,“ říká Pavel Jiša.

Úvěr si klient může nechat vyplatit najednou, anebo postupně. Jeho nespornou výhodou je možnost nadále žít ve své nemovitosti. Není vhodný pro každého seniora, ale jen pro toho, kdo nutně potřebuje peníze a na trhu finančních služeb nemá dnes vlastně jinou možnost. V rámci ČR jde přibližně o 3 % klientů. Jelikož se ale počet lidí nad 60 let v ČR blíží 2,5 milionu, nabízí se výrazná šance na další dynamický růst fondu.

„Pokud bychom nadále počítali s 1–3 % seniorů, pro něž je produkt vhodný, cílíme na 25 až 75 tisíc potenciálních klientů. Aktuálně odpovídá jedna reverzní hypotéka v průměru milionu korun, potenciální trh v ČR tak může dosáhnout 25 až 75 miliard korun,“ vypočítává Pavel Jiša, který má ve fondu reverzních hypoték zainvestovány i své vlastní peníze. |

CODYA investiční společnost, a. s., je správcem fondů kvalifikovaných investorů dle zákona 240/2013 Sb. a jejich akcionářem nebo podílníkem se může stát kvalifikovaný investor dle paragrafu 272 tohoto zákona. Sdělení klíčových informací fondu (KID) je k dispozici na <https://www.codyainvest.cz/nase-fondy/1-fond-reverznich-hypotek-sicav-a-s>. V listinné podobě lze uvedené informace získat na kontaktním místě společnosti CODYA investiční společnost, a. s., Lidická 1879/48, 602 00 Brno-Černá Pole. Další důležité informace pro investory na: <https://www.codyainvest.cz/o-spolecnosti#informacni-povinnost>.