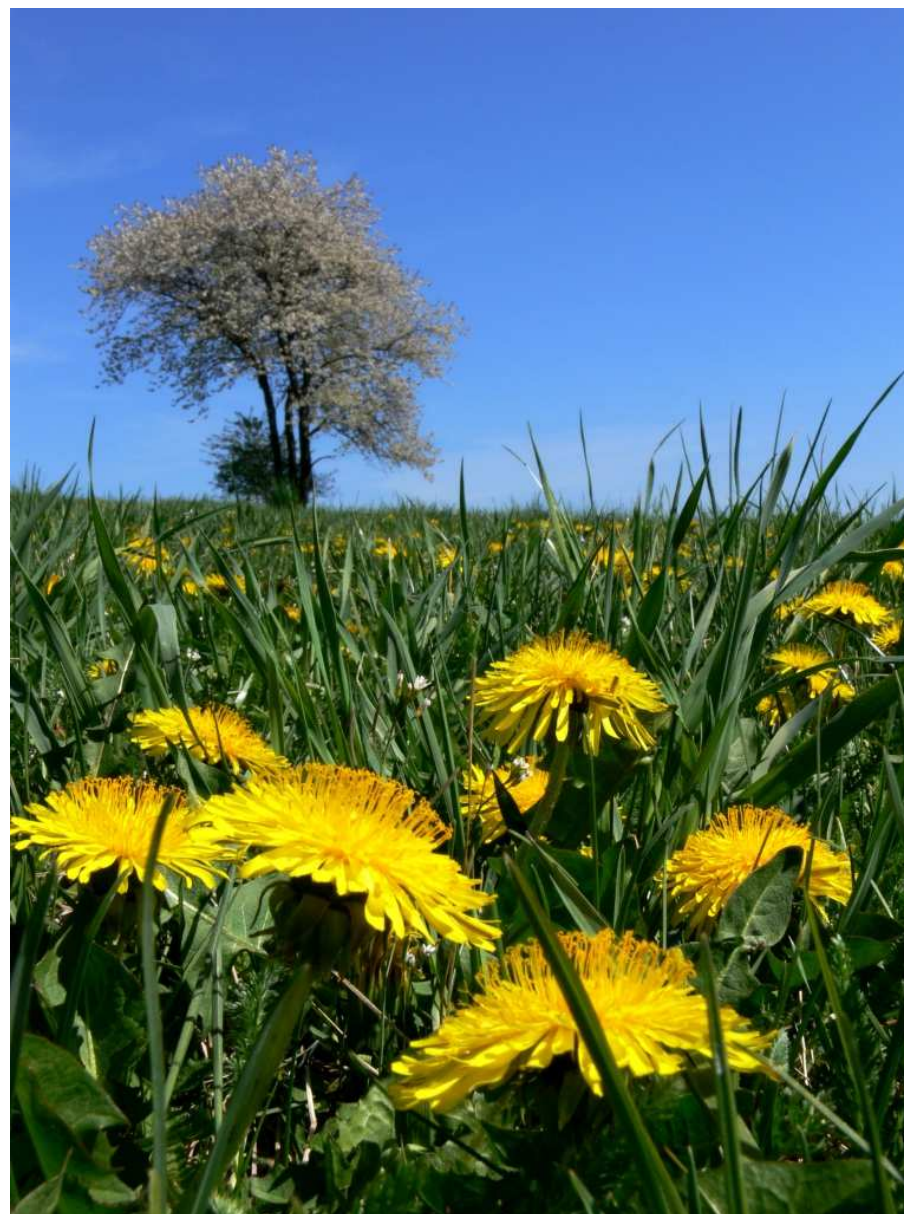


Jarní konference Pražského seniorátu ČCE

Evangelická církev jako investor

Jan Matějka

předseda investiční komise,
hospodářské komise synodu
a poradního odboru ekonomického



Proč?

- zajištění mezd a dalších osobních nákladů kazatelů
- Personální fond – dnes cca 150 mil. Kč
- uzavřená část – dlouhodobé prostředky
- předzvěst restitučního zákona

Kdy?

- 2008 – myšlenka zřízení investiční komise PF, nové znění ŘHC
- 2010 – jmenování investiční komise, zpracování strategie
- 2013 – restituční zákon, uložení příspěvku na podporu činnosti
- 2016 – první snížení příspěvku na podporu činnosti

Jak?

- investiční komise jmenovaná SR
- komunikace SR – SR PF – IK
- zásady:
 - o IK samostatně jedná při nákupu a prodeji / předkládá návrhy k podpisu
 - o změna struktury portfolia (riziko) – souhlas SR PF a SR
 - o stejně navýšení objemu – určení investičních nástrojů



Kam?

- původní strategie – navržená a schválená

| Titul | Typ | Bezpečné zastoupení v portfoliu |
|---|--------------------|---------------------------------|
| České státní dluhopisy | likvidní do 3 dnů | až 100 % |
| Podnikové/bankovní dluhopisy s ratingem „A“ | likvidní do 14 dnů | až 25 % |
| Reality – byty, nájemní dům apod. | dlouhodobé | až 40 % |
| Akcie, akciové indexy/ETF, vč. část. zastoupení komodit | dlouhodobé | až 30 % |
| Podílové fondy – s důrazem na smíšené a cizí měny | likvidní do týdne | až 50 % |

- aktuálně: peněz je hodně, investičních příležitostí málo
- krátkodobé a dlouhodobé zhodnocení
- investice do vlastních nemovitostí?
- strategie ostatních církví

K čemu?

- omezení růstu odvodu do personálního fondu
- bez výnosů z investovaného majetku – růst o min. 20 tis. ročně na 450 tis. Kč (náklady na kazatele v roce 2030)
- v případě nevyužití restitucí ... přírůstek 23 tis. Kč
- výnosy ve výši 3 % p.a. = přírůstek odvodu o 12 tis. Kč ročně, resp. 8 tis. Kč v současné hodnotě

