

TISKOVÁ ZPRÁVA

Nová ochranná známka na českém trhu aneb GIPS® brzy budou nutností pro všechny investiční společnosti i u nás

Praha, 5. listopadu 2015 - Na českém trhu se objevila nová ochranná známka GIPS® (The Global Investment Performance Standards). Jedná se o soubor pravidel, jejichž cílem je umožnit klientům objektivně vyhodnotit výsledky investičních manažerů. I přesto, že pravidla jsou samoregulační a soulad s nimi je dobrovolný, dle [průzkumu](#) společností eVestment Alliance a ACA Beacon Verification Services z roku 2012 již 75 % dotázaných investičních firem celosvětově deklarovalo soulad s GIPS. Zájem o tato pravidla se od loňského roku, kdy na českém trhu byla představena, zvyšuje také u nás. Nejenže jejich zavedení zvažují investiční společnosti, ale jejich přínos vidí také regulátor a státní správa. 73 % z třicítky dotázaných zástupců regulátora, investičních a poradenských společností potvrdilo přínos pravidel GIPS pro český investiční sektor v dotazníkovém šetření. Největší prospěch z jejich zavedení však budou mít samotní investoři, kteří budou mít lepší možnost porovnání výkonnosti firem a jejich strategií tak, aby se mohli lépe a efektivněji rozhodnout a zároveň chránit před možnými nekalými praktikami investičního sektoru.

„Pravidla GIPS podrobně upravují způsob, jakým správci aktiv počítají a veřejně prezentují výkonnost clientských portfolií. Jasně daná metodika umožňuje i srovnání výnosů mezi různými manažery. Pravidla GIPS upravují mimo jiné to, jaké klienty musí správce zahrnout do výpočtu. Nemůže si například vybrat jen klienty s nejlepší výkonností a potenciálním investorům tak prezentovat nadhodnocené průměrné výnosy. Musí naopak zahrnout všechny klienty s identickou strategií, navíc výnosy musí správci uvádět za co nejdéle dostupnou dobu (10 let nebo celou historii, pokud je kratší), nemohou tedy ve svém marketingu zdůraznit jen vydařené roky,“ vysvětluje některá z řady propracovaných pravidel Lubomír Vystavěl, CFA, předseda GIPS výboru, a člen výkonné rady CFA Society Czech Republic, která se společně s Asociací pro kapitálový trh (AKAT) letos stala sponzorem pro pravidla GIPS pro Českou republiku.

„České prostředí asset managementu se tímto doplňuje o globální dobrovolný samoregulační standard, který by měl sloužit nejenom investorům, ale i dobré reputaci trhu,“ doplňuje Jana Michalíková, výkonná ředitelka AKAT.

„Zavedení pravidel GIPS v České republice je nejen přirozeným projevem současné poptávky po transparentnosti investičního prostředí, ale také jistou nutností, pokud chtějí české investiční společnosti uspět v mezinárodním prostředí a oslovit mezinárodní klientelu,“ říká Martin Řezáč, CFA, generální ředitel ISČS a člen výboru GIPS v ČR.

Poptávka po GIPS se celosvětově zvýšila po krizi v roce 2008, kdy mnoho firem investovalo do souladu s pravidly GIPS, aby se odlišily od ostatních investičních společností a získaly zpět důvěru investorů. Ochranná známka GIPS® se tak stala klíčovou také pro marketing investičních společností, které tímto deklarují dodržování nejlepší praxe v investičním sektoru. Až pro 58 % dotázaných v průzkumu z roku 2012 je soulad s pravidly GIPS součástí jejich závazku k nejvyšším etickým standardům investičního sektoru.

Více o standardech GIPS

CFA Institute vyvíjí pravidla GIPS již od roku 1999. Dobrovolně se k nim mohou přihlásit firmy z celého světa. Sponzory pro pravidla GIPS, kteří se zavázali ke zvyšování povědomí o tomto souboru pravidel, pak můžete nalézt až ve 37 zemích světa od USA přes Rakousko až po Pákistán, ČR je 38. zemí.

Standardy se týkají:

- firem, které poskytují aktivní správu portfolií soukromým či institucionálním klientům
- správců alternativních investic jako jsou hedge fondy, managed futures apod.
- investičních společností; cena podílového listu a tedy výkonnost fondu se sice počítá jasně daným způsobem, standardy ale upravují i způsob prezentace výnosů

Více informací o pravidlech GIPS najdete na stránkách [CFA Institute](#) a nově také v češtině v následujících materiálech: [Co jsou standardy GIPS?](#), [Proč je soulad s GIPS pro investory důležitý](#). Česká webová stránka se připravuje.

Členové výboru GIPS

AKAT: Jana Michalíková - výkonná ředitelka

CFA Society Czech Republic: Lubomír Vystavěl, CFA a Matěj Turek, CFA – členi výkonné rady

Investiční společnost České spořitelny: Martin Řezáč, CFA – generální ředitel a předseda představenstva

Ministerstvo financí ČR (pozorovatelská role): Aleš Králík – Vedoucí oddělení pro Kapitálový trh

ČNB (pozorovatelská role): Jan Bursa, CFA - Vedoucí referátu kontroly provádění obchodů, Radek Urban - Ředitel odboru restrukturalizace

Thomson Reuters: Jan Kubík – Country Director, Czech Republic

O CFA Society

CFA Society Czech Republic je neziskové sdružení finančních profesionálů založené v roce 2002. Je jednou z členských asociací CFA Institute a jejím cílem je prosazovat nejvyšší etické a odborné standardy na českém a slovenském finančním trhu. Kromě toho propaguje programy CFA, CIPM a Claritas. Aktuálně má 150 členů, většinou držitelů titulu CFA, a přes 1000 kandidátů. Členy jsou především portfolio manažeři, analytici, konzultanti, investiční bankéři i vrcholoví manažeři finančních institucí. Sponzory Society jsou EY, ČSOB Asset Management, NN Investment Partners a PRK Partners; partnerem pro GIPS je Thomson Reuters. Více informací najdete na www.czechcfa.cz.

O CFA Institute

CFA Institute je globální organizace, která sdružuje investiční odborníky a zaštiťuje program CFA. Hlavním cílem CFA Institute je vytvořit prostředí, kde jsou zájmy investorů na prvním místě, trhy fungují efektivně a ekonomiky rostou. Institut má více než 130 tisíc členů ve 150 zemích, z toho 120 tisíc držitelů titulu CFA a 145 místních asociací. Pro více informací navštivte www.cfainstitute.org.

O Asociaci pro kapitálový trh

Asociace pro kapitálový trh České republiky patří mezi nejvýznamnější profesní sdružení působící na kapitálovém trhu. Asociace sdružuje nejvýznamnější správce – investiční společnosti a asset management společnosti, dále pak obchodníky s cennými papíry a banky, které působí v ČR, a další subjekty poskytující služby v oblasti kapitálového trhu. Činnost Asociace napomáhá ke zvýšení transparentnosti kapitálového trhu, ochraně investorů a podpoře zájmů svých členů. Asociace usiluje zejména o rozvoj kapitálového trhu a kolektivního investování. Svými aktivitami a samoregulačními předpisy chce rozvíjet podvědomí, znalost a důvěryhodnost v oblasti kapitálového trhu. Celkový objem majetku, investovaný přes členy asociace do investičních nástrojů, dosahoval k 30.6.2015 výše 1,126 bilionu korun.

Kontakt pro média

Gabriela Kolářová

Tel.: +420 724 724 234 E-mail: gabriela.kolarova@czechcfa.cz

Aleš Tůma

Tel.: +420 776 619 723 E-mail: ales.tuma@czechcfa.cz