

Českomoravský fond SICAV, a.s.

Pohledávkový podfond

Hodnota prioritní investiční akcie k 30. 9. 2018
1,0266 Kč

Fakta o fondu

Forma: FKI (SICAV)	Manažer fondu: AVANT IS
Datum založení: 24. září 2017	Depozitář fondu: Československá obchodní banka, a.s.
Úpis: Měsíčně	Auditor: APOGEO Audit, s.r.o.
Min. přímý úpis: 1 mil. Kč	Očekávaný výnos fondu: 7,8 % p.a.
Investiční horizont: 4 roky	Bilanční suma: 9 067 134 Kč

Výkonnost k 30. 9. 2018

NAV	9 014 447 Kč
Zhodnocení za posl. měsíc	0,5 %
Zhodnocení za posl. 6 měsíců	2,6 %

Poplatky

Vstupní poplatek	0-4 %
Výstupní poplatek	0
Náklady podfondu	maximálně 2 % p.a. z průměrné hodnoty aktiv

Investiční strategie

Investiční strategií podfondu je zhodnocování prostředků investorů financováním investic do pohledávek zajištěných zástavním právem k nemovitosti a nemovitostí odkupovaných z insolvenčních řízení.

Záměrem v případě nákupu pohledávek je investovat do pohledávek zajištěných likvidní a dostatečně hodnotnou nemovitostí. Při realizaci vymožení pohledávky jsou následně uplatněny rozsáhlé odborné znalosti a zkušenosti osob, díky kterým dochází k rychlému a efektivnímu vymožení pohledávky, případně k uzavření restrukturalizační dohody s dlužníkem z pohledávky.

Záměrem v případě koupě nemovitostí z insolvenčních řízení je odkupovat tato aktiva pod jejich tržní cenou (s ohledem na právní vadu v podobě zatížení insolvenčním řízením) a následně je nabídnout k pronájmu jejich dosavadním majitelům a realizovat tak další výnos v podobě nájemného, či je se ziskem prodat očistěné od právních vad na reálním trhu.

Manažerský komentář

Ve třetím kvartále roku 2018 pokračoval podfond v realizaci své činnosti, kdy zejména prostřednictvím dceřiné firmy inkasoval sjednané platby z restrukturalizovaných pohledávek bez zásadních delikvencí na straně dlužníků a dále postupoval v právním procesu vymáhání již zakoupených pohledávek.

V předmětném období došlo mimo jiné k prodeji dvou nemovitostí v rámci vymáhání pohledávek, a to za kupní ceny, které umožní podfondu realizovat vymáhání pohledávky se ziskem. Výplata finančních prostředků je plánována na 4.Q 2018.

Podfond rovněž přes dceřinou společnost v předmětném období zakoupil z insolvenčních řízení dvě nemovitosti, které budou pronajaty dosavadním vlastníkům za nájemné převyšující obvyklý výnos z nájmu srovnatelných nemovitostí. Další akvizicí ve sledovaném období bylo zakoupení individuální pohledávky k vymáhání zajištěné bytovou jednotkou. Zároveň byly zahájeny práce na rychlém a efektivním vymožení této pohledávky.

Vývoj hodnoty prioritních akcií

30. 4. 18	31. 5. 18	30. 6. 18	31. 7. 18	31. 8. 18	30. 9. 18
1,0019	1,0068	1,0117	1,0168	1,0217	1,0266

Rizikový profil fondu

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	----------	---

Ukazatel SRI předpokládá, že si produkt ponecháte 4 roky. Skutečné riziko se může podstatně lišit, pokud požádáte o odkup produktu předčasně. Můžete tak získat zpět méně. Za předčasný odkup produktu budete možná muset zaplatit značné dodatečné náklady. Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze v důsledku pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit. Zařadili jsme tento produkt do třídy 6 ze 7, což je druhá nejvyšší třída rizik.

Hodnoty akcií PIA v roce 2018

