

# Czech Capital RE Fund SICAV, a.s.

Hodnota investiční akcie A1 a A2 k 30. 9. 2018  
**1,3832 Kč**

## Fakta o fondu

Forma: <b>FKI (SICAV)</b>	Manažer fondu: <b>AVANT IS</b>
ISIN: <b>A1 CZ0008043437</b> <b>A2 listinný CP</b>	Depozitář fondu: <b>Československá obchodní banka, a.s.</b>
Datum založení: <b>1. 7. 2016</b>	Auditor: <b>KPMG Česká republika Audit, s.r.o.</b>
Úpis: <b>Měsíčně</b>	Očekávaný výnos fondu: <b>8 % p.a.</b>
Min. přímý úpis: <b>1 mil. Kč</b>	Investiční horizont: <b>5 let</b>

## Výkonnost k 30. 9. 2018

NAV	<b>89 872 645 Kč</b>
Bilanční suma	<b>96 413 737 Kč</b>
Zhodnocení za posl. měsíc / 6 měsíců	<b>0,25 % / 1,48 %</b>

## Poplatky

Vstupní poplatek	<b>až 3 %</b>
Výstupní poplatek	<b>až 3 %</b>
Náklady fondu	<b>2 % p.a. z průměrné hodnoty aktiv</b>

## Investiční strategie

Investiční strategií fondu je investování do majetkových účastí ve společnostech s aktivitami v oblasti nemovitostního trhu a poskytování zápůjček a úvěrů za účelem nákupu či výstavby zejména rezidenčních nemovitostí. Jednou z aktivit je také poskytování zápůjček dceřiným společností na financování investic do pohledávek zajištěných zástavním právem k nemovitosti. V případě nákupu pohledávek se fond zaměřuje na investování do pohledávek zajištěných likvidní a dostatečně hodnotnou nemovitostí. Investice fondu se soustředí na území České republiky.

Zisk fondu je generován kapitálovým zhodnocením investic a průběžným inkasem úroků z poskytnutých úvěrů. Některé investice jsou realizovány také s využitím úvěrového financování.

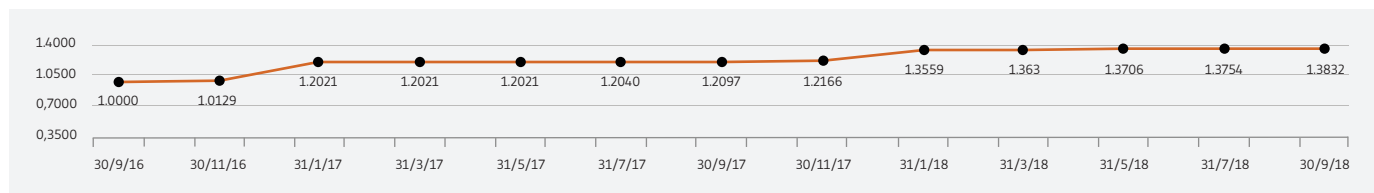
## Manažerský komentář

Ve třetím kvartále roku 2018 pokračoval fond v realizaci své činnosti, kdy nabýval účastí ve společnostech podnikajících na trhu rezidenčních nemovitostí a dále diverzifikoval riziko rozšířením okruhu investic o nabytí minoritní majetkové účasti ve společnosti podnikající v oblasti zemědělství. Fond dále poskytoval úvěry svým dceřiným společnostem za účelem podpory jejich podnikatelské činnosti (zejména realizaci nemovitostních projektů) zajištěné zajišťovacími směnkami.

Ve třetím kvartále zároveň došlo k přeměně investičních akcií typu A na investiční akcie typu A1 a A2, které mají rozdílnou podobu (investiční akcie A1 představují zaknihovaný cenný papír a investiční akcie A2 představují listinný cenný papír), nicméně z pohledu distribuce fondového kapitálu mají totožné vlastnosti.

## Vývoj hodnoty investičních akcií A1 a A2

31/10/17	30/11/17	31/12/17	31/1/18	28/2/18	31/3/18	30/4/18	31/5/18	30/6/18	31/7/18	31/8/18	30/9/18
1,2128	1,2166	1,352	1,3559	1,3591	1,363	1,3666	1,3706	1,373	1,3754	1,3798	1,3832



## Rizikový profil fondu

1 2 3 4 5 **6** 7

Ukazatel SRI předpokládá, že si produkt ponecháte minimálně 5 let. Skutečné riziko se může podstatně lišit, pokud požádáte o odkup produktu předčasně. Můžete tak získat zpět méně finančních prostředků. Za předčasný odkup produktu budete muset zaplatit dodatečné náklady nebo získáte za odkup produktu podstatně méně finančních prostředků. Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu v srovnání s jinými produkty. Zařadili jsme tento produkt do třídy 6 ze 7, což je druhá nejvyšší třída rizik.