

TUTAMEN SICAV, a.s.

TUTAMEN podfond MASTER

HODNOTA PRIORITYNÍ INVESTIČNÍ AKCIE K 31. 3. 2023:

1,1599 Kč**Fakta o fondu**

FORMA: FKI (SICAV)	MANAŽER FONDU: AVANT investiční společnost, a.s.
ISIN: CZ0008043304	DEPOZITÁŘ FONDU: Česká spořitelna, a.s.
DATUM VZNIKU A ZÁPISU: 13. 4. 2017	AUDITOR: EDM Utilitas Audit, s.r.o.
ÚPIS: Měsíčně	MIN. PŘÍMÝ ÚPIS: 1 mil. Kč
INVESTIČNÍ HORIZONT: 4 roky	RIZIKOVOST DLE SRRI: 3

Finanční ukazatele fondu k 31. 3. 2023

Vlastní kapitál	184 606 340 Kč
Objem majetku	200 271 589 Kč
Zhodnocení za poslední 3 měsíce	-0,03 %
Zhodnocení za posledních 12 měsíců	0,69 %

Investiční strategie

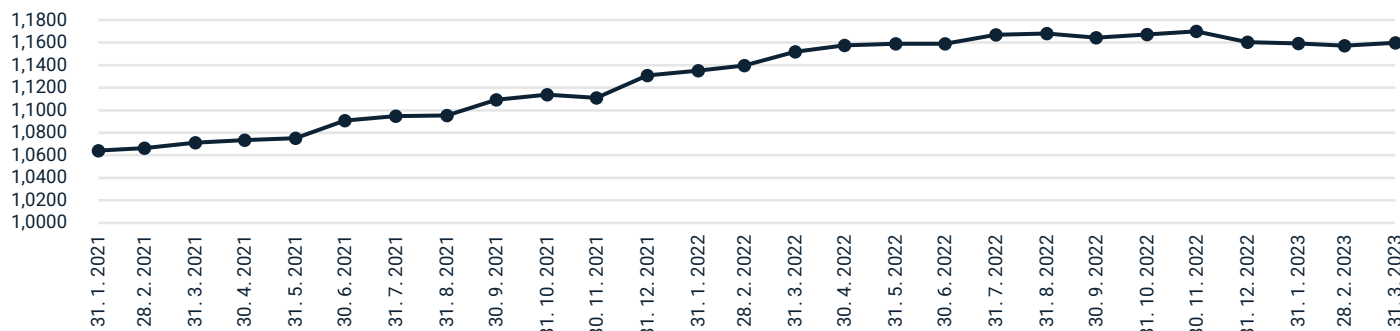
Fond využívá sektorovou multi-asset strategii a cílí na zhodnocení 6 % p.a. hrubého výnosu v horizontu 4 let. Drží se zásady investovat tam, kde to dobře zná a jeho krédem je slušnost a ochrana. Do fondu jsou nakupovány kombinace investičních nástrojů z různých tříd aktiv, jakými jsou dluhopisy, nemovitosti, komodity, ale také podíly ve firmách a alternativní investice. Fond představuje jedinečně diverzifikované investiční portfolio. Díky mnohaletým zkušenostem a znalosti místního trhu stojí fond často u mimořádných nákupů například dluhopisových emisí. Poskytuje zajištěné úvěry, které generují výnos přes 7,0 % p.a. Vybírá to nejlepší z jiných investičních fondů působících na českém trhu, například z J&T High Yield, SKYLIMIT Private Equity fond či Accolade. Investuje také do prověřených realitních projektů v Čechách a v jeho portfoliu můžete najít i výnosné směnky. Fond investuje převážně v Čechách a téměř výhradně v českých korunách. Pro jakékoli zajímavé investiční příležitosti v cizí měně používá zajištění proti měnovému riziku.

Manažerský komentář

V 1.Q jsme dokončili další kroky směřující k optimalizaci našeho portfolia, jak jsme avizovali již v předchozím kvartále. Dotáhli jsme prodej ENGINE CLASSIC CARS fondu, který 4 roky bohužel osciloval kolem stejné hodnoty a s očekáváním korekce na komoditách jsme v lednu redemovali 20 % pozice v NN komoditním fondu, což se vyplatilo, neboť za celý kvartál tento fond následně propadl o 8,7 %. Korekce se dotkla i naší druhé největší pozice v portfoliu, kterou je nemovitostní fond Accolade, jenž zkorigoval o 1,9 % a také jsme po konverzi dluhopisu ZOOT na certifikát museli přistoupit k přecenění tohoto aktiva na nulu, což nás na hodnotě portfolia stálo 0,25 %. Z těch pozitivních vstupů to jsou dlouhodobě dobře performující úvěry, kde máme pro letošní a příští rok skrytý potenciál v nakumulovaném diskontu v návaznosti na úrokový diferenciál a v neposlední řadě pozitivní výsledky některých private equity fondů, jako třeba J&T Arch Investment či fondu WERO. Stagnaci tohoto období vnímáme jako kumulaci potenciálu pro období následující.

Vývoj hodnoty prioritní investiční akcie

31.1.2021	28.2.2021	31.3.2021	30.4.2021	31.5.2021	30.6.2021	31.7.2021	31.8.2021	30.9.2021	31.10.2021	30.11.2021	31.12.2021
1,0642	1,0664	1,0711	1,0736	1,0753	1,0907	1,0948	1,0953	1,1092	1,1139	1,111	1,131
31.1.2022	28.2.2022	31.3.2022	30.4.2022	31.5.2022	30.6.2022	31.7.2022	31.8.2022	30.9.2022	31.10.2022	30.11.2022	31.12.2022
1,1352	1,1398	1,152	1,1577	1,159	1,1589	1,1669	1,1682	1,1645	1,1672	1,17	1,1603
31.1.2023	28.2.2023	31.3.2023									
1,1592	1,1572	1,1599									



Disclaimer: AVANT 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 <http://www.avantfunds.cz/informacni-povinnost>. V listinné podobě lze uvedené informace získat v sídle společnosti AVANT investiční společnost, a.s., CITY TOWER, Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4. Další důležité informace pro investory na <https://www.avantfunds.cz/cz/dulezite-informace/>.

Tento finanční produkt neprosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti ve smyslu Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb.

sales@avantfunds.cz

www.avantfunds.cz

Avant
INVESTIČNÍ SPOLEČNOST