

# TUTAMEN SICAV, a.s.

## TUTAMEN podfond MASTER

HODNOTA PRIORITYNÍ INVESTIČNÍ AKCIE K 31. 03. 2024:

**1,1991 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: Clarkson Hyde Czech Republic 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. 03. 2024**

Vlastní kapitál	177 152 190 Kč
Objem majetku	179 017 166 Kč
Zhodnocení za poslední 3 měsíce	0,76 %
Zhodnocení za posledních 12 měsíců	3,38 %

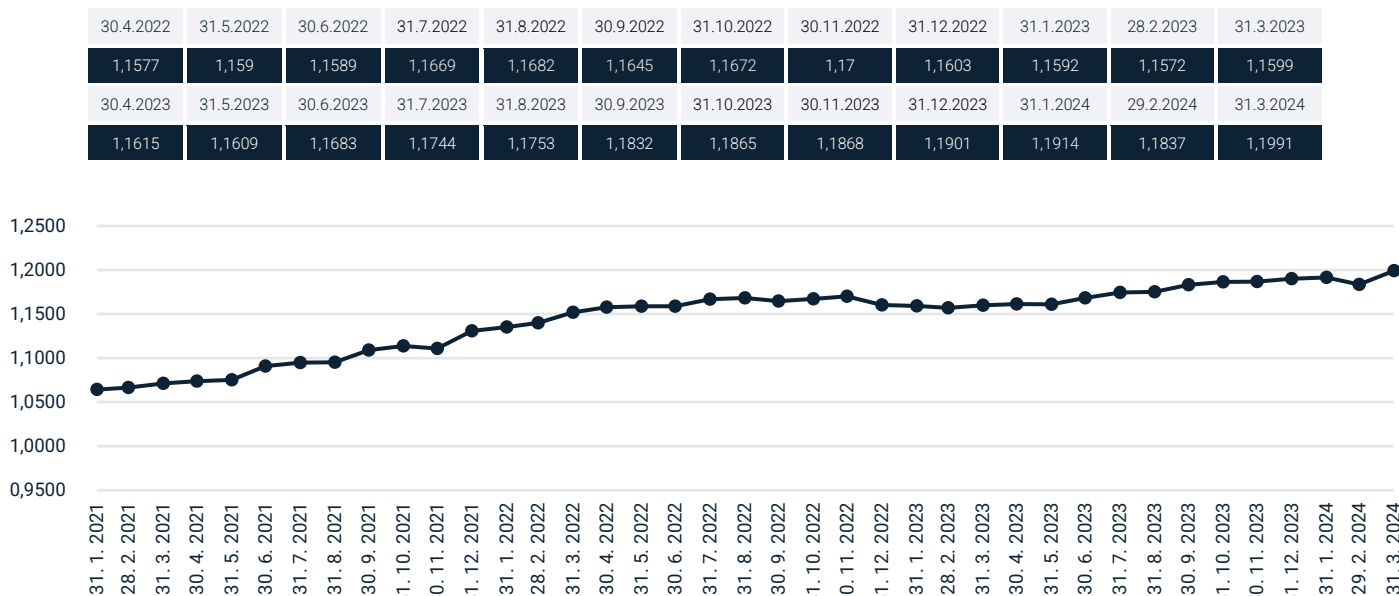
**Investiční strategie**

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 do portfolia zasahovali hned několikrát. Odkupovali jsme z Goldman Sachs komoditního fondu, kde jsme vybírali zisky předchozího růstu a pozici jsme výrazně ponižili. Sáhli jsme i do položek, které nás dlouhodobě nepřesvědčovaly, avšak museli jsme dočkat období bez výstupních poplatků. Mezi tyto položky patří snížení pozice na Skylimitu a ProArte a Siriusu Reserva. Na konci prvního kvartálu jsme pak podali pokyn ke snížení pozice na fondu Accolade, nikoli z důvodu výkonnosti, která, s výjimkou posledního roku, dlouhodobě patří k nejlepším, ale který překročil podíl 15 % na našem celkovém portfoliu, což je z důvodu diversifikace nežádoucí stav.

V tomto období všem položkám našeho portfolia dařilo dle očekávání a mohli jsme se dočkat pěkného výsledku za kvartál, přesahující 1,5 % čistého, nebýt odpisu části portfolia Nova Green Energy, který je (jako všechny fondy investiční společnosti Red Side) v likvidaci a kde bude v následujících měsících docházet k rozprodeji portfolia fotovoltaických a biomasových elektráren. Díky 25 % korekci tohoto fondu je náš výsledek za první kvartál poloviční, přesně pak 0,76 %.

**Vývoj hodnoty prioritní investiční akcie**

Disclaimer: AVANT investiční společnost, a.s. je správcem fondů kvalifikovaných investorů dle zákona 240/2013 Sb., ve znění pozdějších předpisů 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