

RENDIT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

HODNOTA INVESTIČNÍ AKCIE TŘÍDY A K 30. 9. 2019:

1,7300 Kč

Fakta o fondu

FORMA: FKI (SICAV)	MANAŽER FONDU: AVANT investiční společnost, a.s.
ISIN: -	DEPOZITÁŘ FONDU: Československá obchodní banka, a.s.
DATUM ZALOŽENÍ: 13. 10. 2015	AUDITOR: EDM Utilitas Audit, s.r.o.
ÚPIS: Měsíčně	MIN. PŘÍMÝ ÚPIS: 1 mil. Kč
INVESTIČNÍ HORIZONT 3 roky	

Finanční ukazatele fondu k 30. 9. 2019

Vlastní kapitál	259 031 926 Kč
Objem majetku	269 618 672 Kč
Zhodnocení za poslední 3 měsíce	2,00 %
Zhodnocení za posledních 12 měsíců	8,70 %
Poměr IAA/IAB (fondový kapitál v mil. Kč)	165,3/93,6

Investiční strategie

Fond se zaměřuje na poskytování vysoce úročených, převážně krátkodobých, podnikatelských úvěrů, a na financování tržních ník. Úvěry poskytuje zejména prostřednictvím projektových společností (SPV) BEZ BANKY s.r.o. a BANKOMETR s.r.o., ve kterých má kapitálovou účast. Velké objemy cílovým klientům poskytuje přímo. V rámci tržních ník financuje renovace sportovních a exkluzivních automobilů prémiových značek.

V roce 2018 rozšířil své zaměření i na další projekty. Prostřednictvím projektových společností začal financovat společnosti v rámci majetkově a ekonomicky spjaté skupiny (ESS). Jde o společnosti investující do nemovitostí, hotelů, nebytových prostor, včetně výstavby nových nemovitostí, účastí v nemovitostních a jiných společnostech, a do jiných doplňkových aktiv u kterých předpokládá nadstandardní výnos a riziko.

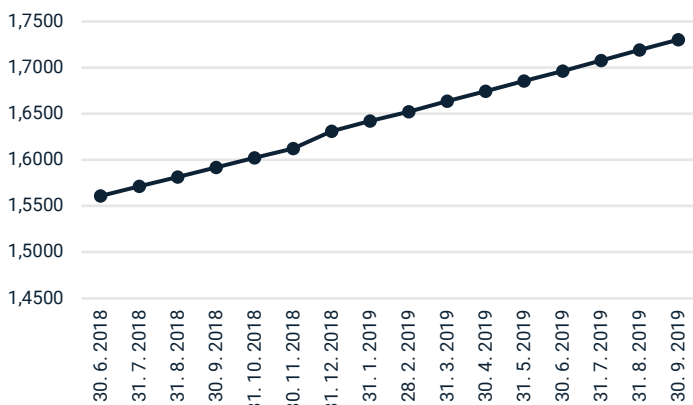
Manažerský komentář

Ve třetím kvartále roku 2019 pokračoval fond v realizaci své činnosti, kdy prostřednictvím svých SPV poskytoval podnikatelské úvěry třetím stranám, inkasoval platby z poskytnutých úvěrů a vymáhal pohledávky u delikventních klientů. Objem úvěrů poskytnutých ze strany SPV BEZ BANKY dosáhl 145 mil. Kč. Z toho 49 % podnikatelům a 51 % v rámci ESS (ekonomicky spjatá skupina). Vztaheno k financované jistině, 51 % objemu bylo zajištěno nemovitostmi a 39 % ostatními druhy zajištění. Významné pohledávky BEZ BANKY nad rámec poskytnutých úvěrů tvoří záloha na pořízení auto veterána v objemu 22,5 mil. Kč, přirostlé úroky v rámci ESS ve výši 26,3 mil. Kč a postoupené pohledávky 20,8 mil. Kč. Objem úvěrů poskytnutých ze strany SPV BANKOMETR dosáhl 57 mil. Kč, přičemž 7 % tvořily úvěry podnikatelům a 92 % v rámci ESS. Nemovitostmi bylo zajištěno 6 % jistiny a ostatními druhy zajištění 84 %. Zbývající objemy byly bez zajištění. Vedle financování činnosti SPV poskytuje fond úvěry přímo, a to společnostem v rámci ESS – úvěr společnosti zaměřené na renovace auto veteránů v aktuální výši 25,4 mil. Kč vč. přirostlých úroků a dalších 42 mil. Kč vč. přirostlých úroků společnosti s nakoupenými zajištěnými pohledávkami určenými k vymáhání.

Činnost SPV fondu ve 3.Q: Financovaná jistina u nově poskytnutých úvěrů třetím stranám byla 18,5 mil. Kč, což je cca 2x více než ve 2.Q. Mj. došlo i k realizaci úvěru, jehož příprava započala ve 2.Q, kdy klient požadoval částku ve výši cca 6 mil. Kč, přičemž ručení je nemovitostí s výnosem 30 % p.a. a LTV u tohoto úvěru nepřesáhlo 40 %. Probíhá příprava na realizaci zajímavých úvěrů, které budou realizovány ve 4.Q, přičemž předpokládaný objem poskytnutých úvěrů je min. 15 mil. Kč.

Vývoj hodnoty investiční akcie třídy A

30. 6. 2018	31. 7. 2018	31. 8. 2018	30. 9. 2018	31. 10. 2018	30. 11. 2018	31. 12. 2018	31. 1. 2019	28. 2. 2019	31. 3. 2019	30. 4. 2019	31. 5. 2019	30. 6. 2019	31. 7. 2019	31. 8. 2019	30. 9. 2019
1,5608	1,5711	1,5814	1,5915	1,6020	1,6122	1,6309	1,6420	1,6521	1,6633	1,6743	1,6853	1,6961	1,7075	1,7189	1,7300



Rizikový profil fondu

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

Ukazatel SRI předpokládá, že si produkt ponecháte minimálně 3 roky. Skutečné riziko se může podstatně lišit, pokud požádáte o odkup produktu předčasně. Můžete tak získat zpět méně. 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 pohybu na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit. Zařadili jsme tento produkt do třídy 6 ze 7, což je druhá nejvyšší třída rizik. Tento produkt je do příslušné třídy rizik zařazen z důvodu absence relevantní řady historických dat, resp. absence srovnávacího ukazatele s vhodnými parametry. To otevírá možnost ztráty budoucí výkonnosti na vysokou úroveň a je velmi pravděpodobné, že schopnost Vám zaplatit ovlivní nepříznivě tržní podmínky. Pro výnos tohoto produktu jsou zásadní kreditní riziko dlužníků a tržní rizika, zejména rizika vývoje cen na nemovitostním trhu v České republice. Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti budoucí výkonnosti trhu, takže byste mohli přijít o část svých investic nebo o všechny.

Pokud nejsme schopni zaplatit Vám dlužnou částku, mohli byste přijít o veškeré své investice.