

AVANT - Česká pole 2015 otevřený podílový fond

HODNOTA PODÍLOVÉHO LISTU K 30. 06. 2020:

1,7183 Kč

Fakta o fondu

FORMA: FKI (OPF)	MANAŽER FONDU: AVANT investiční společnost, a.s.
ISIN: CZ0008474772	DEPOZITÁŘ FONDU: CYRRUS, a.s.
DATUM VZNIKU A ZÁPISU: 10. 4. 2015	AUDITOR: TPA Audit s.r.o.
ÚPIS: Měsíčně	MIN. PŘÍMÝ ÚPIS: 1 mil. Kč

Finanční ukazatele fondu k 30. 06. 2020

Vlastní kapitál	203 959 789 Kč
Objem majetku	206 900 183 Kč
Zhodnocení za poslední 3 měsíce	0,37 %
Zhodnocení za posledních 12 měsíců	3,86 %
Investiční horizont	5 let

Investiční strategie

Investiční strategií fondu je zhodnocování prostředků investorů prostřednictvím přímých a nepřímých investic do zemědělské půdy v České republice a Slovenské republice, popř. do úvěrů zajištěných zástavním právem k zemědělské půdě. Hlavním cílovým podkladovým aktivem e kvalitní zemědělská půda a investice jsou soustředěny do konkrétních lokalit tak, aby bylo dosaženo plošně významné výměry půdy v místě, a následně bude realizován prodej uceleného portfolia. Výnosy jsou dosahovány ziskem z prodeje zemědělské půdy, pachtovným a úroky z poskytnutých úvěrů.

Manažerský komentář

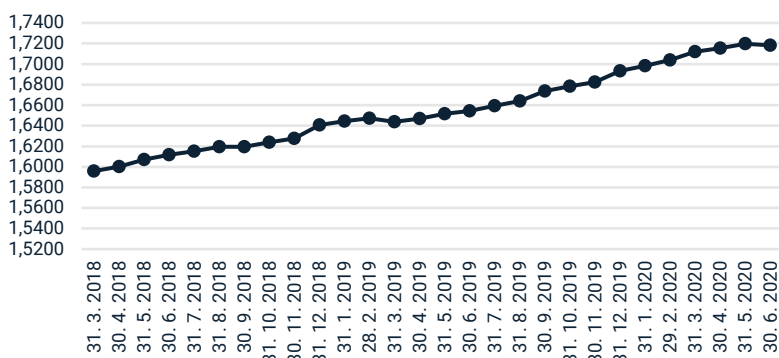
Činnost fondu se postupně rozšiřuje na území Slovenska, kde se fond především zajímá o ornou půdu v lokalitě Rimavské Soboty. Nadále platí, že záměrem fondu je investovat do půdy, jejíž bonita je z hlediska BPEJ nadprůměrná. Fond prostřednictvím svých dceřiných společností na Slovensku vlastnil ke konci prvního pololetí roku 2020 půdu v celkové rozloze přibližně 29 ha a plánuje své portfolio i nadále rozšiřovat. Silný potenciál vidíme v pozemcích na území jihozápadního Slovenska.

Zhodnocení podílového listu za posledních 12 měsíců dosáhlo 3,86 %, čemuž fond vděčí jak úspěšným zemědělským akvizicím a prodejům, tak i svému portfoliu zajištěných úvěrů s průměrnou úrokovou sazbou 8 % p. a. Dalším zdrojem zhodnocení majetku fondu jsou výnosy z pronájmu zemědělské půdy ve vlastnictví fondu. Soustředíme se na efektivní správu stávajícího portfolia, zejména co se týče vyjednávání vyššího pachtovného od zemědělců farmařících na půdě vlastněné fondem.

Vzhledem k očekávané stagnaci cen na trhu zemědělské půdy nelze očekávat výrazný nárůst NAV fondu v důsledku růstu cen zemědělské půdy. Na druhou stranu tato stagnace je námi vnímána jako potenciální prostor pro nákupy zemědělské půdy za zajímavé ceny od krátkodobých investorů či investorů, kteří v průběhu druhé poloviny roku 2020 budou chtít realizovat svůj zisk. Stále tak jak v oblasti českého, tak slovenského zemědělství vidíme investiční potenciál.

Vývoj hodnoty podílového listu

31. 3. 2018	30. 4. 2018	31. 5. 2018	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. 07. 2019	31. 08. 2019	30. 09. 2019
1,5959	1,6002	1,6072	1,6117	1,6151	1,6194	1,6196	1,6238	1,6275	1,6406	1,6444	1,6474	1,6438	1,6471	1,6516	1,6545	1,6593	1,6641	1,6736
31. 10. 2019	30. 11. 2019	31. 12. 2019	31. 1. 2020	29. 2. 2020	31. 3. 2020	30. 4. 2020	31. 5. 2020	30. 6. 2020										
1,6784	1,6825	1,6934	1,6982	1,7039	1,7120	1,7156	1,7197	1,7183										



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. Za předčasný odkup produktu budete muset zaplatit dodatečné náklady nebo získáte za odkup produktu podstatně 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.