

# TREBITSCH investiční fond SICAV, a.s.

## Podfond TREBITSCH II

HODNOTA PRIORITYNÍ INVESTIČNÍ AKCIE K 31. 3. 2020:

**1,0406 Kč****Fakta o fondu**

FORMA: FKI (SICAV)	MANAŽER FONDU: AVANT investiční společnost, a.s.
ISIN: CZ0008044062	DEPOZITÁŘ FONDU: Česká spořitelna, a.s.
DATUM ZALOŽENÍ: 21. 1. 2019	AUDITOR: APOGEO, s.r.o.
ÚPIS: Měsíčně	MIN. PŘÍMÝ ÚPIS: 1 mil. Kč
	INVESTIČNÍ HORIZONT: 4 roky

**Finanční ukazatele fondu k 31. 3. 2020**

Vlastní kapitál	23 932 808 Kč
Objem majetku	26 981 984 Kč
Zhodnocení za poslední 3 měsíce	1,49 %
Zhodnocení za posledních 8 měsíců	4,06 %
Poměr PIA/VIA (fondový kapitál v mil. Kč)	0,7/23,2

**Investiční strategie**

Investiční strategií podfondu jsou zejména investice do výroby a skladování unikátní komodity – české whisky – na území České republiky a její distribuce na území České republiky i do celého světa. Investice mohou být realizovány zejména formou akvizice výrobních společností a jejich financování. Výnos portfolia podfondu bude zajištěn z běžných i kapitálových výnosů z majetkových účastí podfondu a ostatních výnosů z aktiv v majetku podfondu (úroky apod.) Pro dosažení investičních cílů je zásadní přijetí a úspěch whisky vyráběné v ČR u spotřebitelů. U některých dílčích investičních projektů může být využito bankovní financování, které má za cíl zajistit dosažení vyššího zhodnocení příslušné investice, resp. zvýšení výkonnosti podfondu.

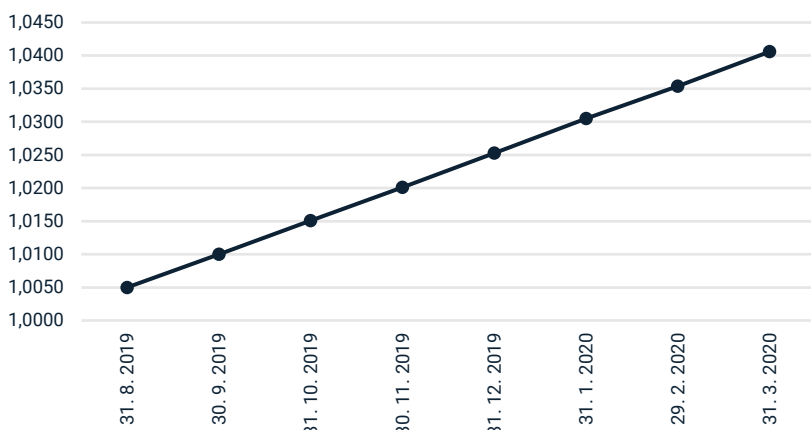
**Manažerský komentář**

V prvním čtvrtletí 2020 podfond navýšil svoje úvěrové pohledávky za členy skupiny TREBITSCH HOLDING SE o 2,5 mil. Kč na necelých 25,5 mil. Kč. Výnosy podfondu jsou tak prozatím generovány pouze z úrokových výnosů. V prvním čtvrtletí byly připravovány podklady pro postoupení existujících pohledávek věřitelů za členy této propojené skupiny na podfond v objemu cca 14 mil. Kč.

Do budoucna by měly být zdrojem zhodnocení podfondu také kapitálové výnosy z majetkových účastí. Za tímto účelem v prvním čtvrtletí pokračovala ze strany zakladatelů fondu příprava podkladů pro vklad společnosti skupiny TREBITSCH HOLDING SE do majetku podfondu.

**Vývoj hodnoty prioritní investiční akcie**

31. 8. 2019	30. 9. 2019	31. 10. 2019	30. 11. 2019	31. 12. 2019	31. 1. 2020	29. 2. 2020	31. 3. 2020
1,0050	1,0100	1,0151	1,0201	1,0253	1,0305	1,0354	1,0406

**Rizikový profil fondu**

1 2 3 4 5 **6** 7

Ukazatel SRI předpokládá, že si produkt ponecháte minimálně 4 roky. 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 pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit. Zařadili jsme tento produkt do třídy 6 ze 7, což je druhá nejvyšší třída rizik.