

TUTAMEN SICAV, a.s.

TUTAMEN podfond MASTER

HODNOTA PRIORITNÍ INVESTIČNÍ AKCIE K 30. 9. 2022:

1,1645 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 30. 9. 2022

Vlastní kapitál	209 129 852 Kč
Objem majetku	228 216 374 Kč
Zhodnocení za poslední 3 měsíce	0,48 %
Zhodnocení za posledních 12 měsíců	4,99 %

Investiční strategie

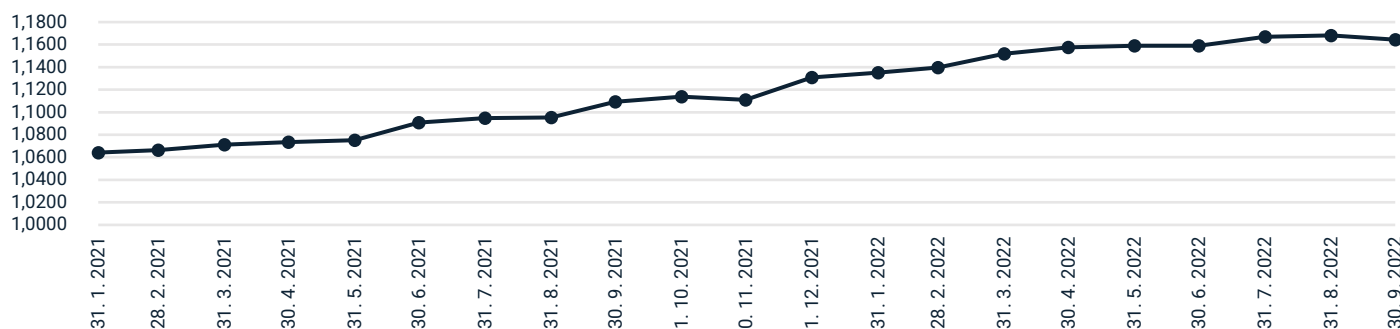
Fond využívá sektorovou multi-asset strategii a cílí na zhodnocení 6 % p.a. hrubého výnosu v horizontu 4 let. Drží se zásady investovat tam, kde to dobře zná a jeho krédem je slušnost a ochrana. Do fondu jsou nakupovány kombinace investičních nástrojů z různých tříd aktiv, jakými jsou dluhopisy, nemovitosti, 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

Ve 3.Q jsme dokončili další optimalizaci našeho portfolia a odprodali některá aktiva, která neperformovala dle našich představ. Celkem jsme řešili pět kroků. Dokončili jsme odkup private equity fondu CARDUUS Opportunity, snížili jsme pozici ve fondu Sirius RESERVA a odprodali jsme oba realitní fondy Wood&Company. Posledním krokem bylo podání pokynu na prodej ENGINE CLASSIC CARS fondu, který 4 roky bohužel osciloval kolem stejné hodnoty. Přesto naše vztahy s BH Securities zůstávají velmi příznivé a realitní fond od této společnosti je nadále (těsně před realitním fondem Accolade Industrial) naší největší pozicí v portfoliu. Výše uvedené optimalizace s sebou přinesly i vícenáklady, a to v podobě 10 % poplatku za předčasný odkup fondu CARDUUS, kde ovšem hrozí odpis nedobytné pohledávky, a tak byl poplatek přijatelnou volbou. Druhým podobným nákladem byl odkup dluhopisu SAVARIN, který se prodal 8 % pod hodnotu ocenění. Výše uvedené kroky sice v uplynulém období drobně zabořily, nicméně přispěly k optimalizaci výkonu a věříme, že v následujících obdobích přinesou své plody v podobě vyšších výnosů celého portfolia. Zároveň se nám podařilo, díky široké diversifikaci a dlouhodobě velmi nízké volatilitě, získat přezazení **rizikovosti dle SRRI** ze stupně 6 na novou **hodnotu 3**, což konečně odpovídá naší dlouhodobé konzervativní strategii.

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			
1,1352	1,1398	1,152	1,1577	1,159	1,1589	1,1669	1,1682	1,1645			



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