

1. fond reverzních hypoték SICAV, a.s.

HODNOTA PRIORITYNÍ INVESTIČNÍ AKCIE (PIA) K 30. 9. 2021:

1,0524 Kč

Fakta o fondu

FORMA: FKI (SICAV)	MANAŽER FONDU: AVANT investiční společnost, a.s.
ISIN: CZ0008045390	DEPOZITÁŘ FONDU: Komerční banka, a.s.
DATUM VZNIKU A ZÁPISU: 25. 8. 2020	AUDITOR: NEXIA AP a.s.
ÚPIS: Měsíčně	MIN. PŘÍMÝ ÚPIS: 1 mil. Kč
INVESTIČNÍ HORIZONT: 6 let	

Finanční ukazatele fondu k 30. 9. 2021

Vlastní kapitál	64 376 168 Kč
Objem majetku	68 962 854 Kč
Zhodnocení za poslední 3 měsíce	1,33 %
Zhodnocení od 1. úpisu za 11 měsíců	5,24 %
Poměr PIA/VIA (fondový kapitál v mil. Kč)	43,9/20,4

Investiční strategie

Fond je založen za účelem zhodnocování prostředků investorů prostřednictvím úvěrů zajištěných portfoliem reverzních hypoték. Cílem fondu je dosahovat dlouhodobého stabilního výnosu nad inflaci bez ohledu na vývoj na finančních trzích či trhu s nemovitostmi. Všechny úvěrové tranše poskytnuté z fondu jsou vždy zajištěny zástavními právy k portfoliu pohledávek z reverzních hypoték. Poměr cíleného výnosu, jeho předpokládané stability v čase a konstrukce zajištění činí z fondu zajímavou příležitost k diverzifikaci portfolia.

Manažerský komentář

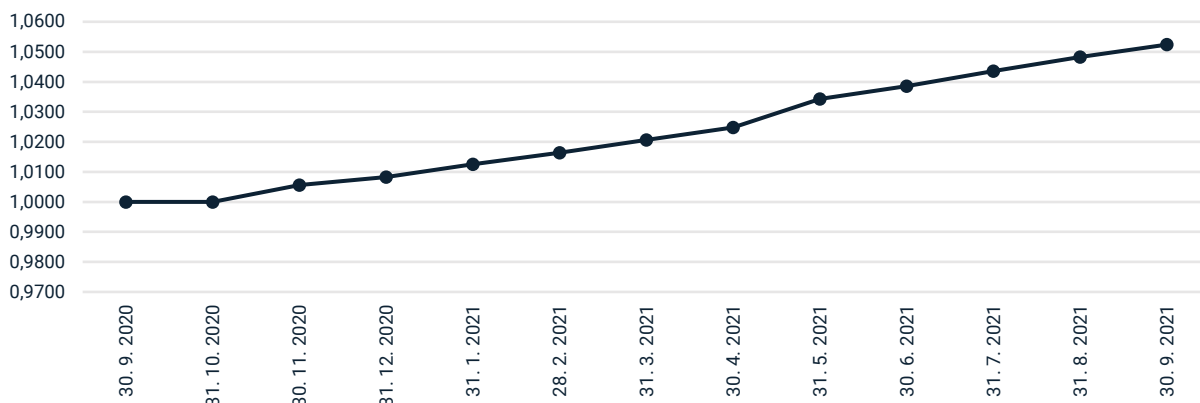
Ve 3.Q 2021 se fondu dařilo úspěšně pokračovat ve fundraisingu a třetí kvartál roku 2021 tak zakončil s objemem majetku ve fondu 68 962 854 Kč. Fond rovněž v souladu s investiční strategií spočívající v poskytování úvěrových tranší zajištěného úvěru společností FINEMO.CZ navýšil celkový objem poskytnutých úvěrů k 30. 9. 2021 na 61,5 mil. Kč. Tyto úvěry aktuálně generují fondu dostatečný výnos pro dosahování cíleného výnosu na úrovni 5 % p.a.

Za 3.Q 2021 si fond připsal postupně zhodnocení +0,48 % za červenec, + 0,45 % za srpen a + 0,39 % za září, což je nejen v souladu s cíleným výnosem fondu, ale za 3.Q. 2021 fond překonává cílenou výkonnost. Fond si tak připsal jedenáct ziskových měsíců v řadě a již od počátku se vyznačuje nízkou volatilitou výnosu, a to při průměrném LTV financovaných úvěrů na úrovni 30,8 %.

Výhled pro další období zůstává konstantní – dlouhodobým cílem fondu je dosahovat výnosu na úrovni 5 % p.a. při nízké volatilitě formou úvěrů do zajištěných pohledávek s průměrným LTV do 50 %. Zvýšení mezibankovních úrokových sazeb v průběhu září naopak povede k navýšení výnosu fondu, který se generuje z poskytnutých úvěrových tranší společností FINEMO.CZ. Tyto jsou navázány na úrokové sazby PRIBOR a díky jejich navýšení tak budou poskytnuté úvěry 1. fondu reverzních hypoték a jeho investorům generovat v dalším období ještě vyšší výnosy, než v dosavadním průběhu roku 2021.

Vývoj hodnoty prioritní investiční akcie

30. 9. 2020	31. 10. 2020	30. 11. 2020	31. 12. 2020	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
1,0000	1,0000	1,0056	1,0083	1,0125	1,0164	1,0207	1,0248	1,0343	1,0386	1,0436	1,0483	1,0524



Disclaimer: AVANT investiční společnost, a.s. je správcem fondů kvalifikovaných investorů dle zákona 240/2013 Sb. a jejich akcionářem nebo podnikatelem 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, Nusle, 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