

Cornerstone Investments SICAV, a.s.

Cornerstone Investments podfond Opportunity

HODNOTA VÝKONNOSTNÍ INVESTIČNÍ AKCIE K 31. 3. 2021:

1,2085 Kč**Fakta o fondu**

FORMA: FKI (SICAV)	MANAŽER FONDU: AVANT investiční společnost, a.s.
ISIN: CZ0008043635	DEPOZITÁŘ FONDU: Československá obchodní banka, a.s.
DATUM VZNIKU A ZÁPISU: 12. 06. 2017	AUDITOR: APOGEO Audit, s.r.o.
ÚPIS: Měsíčně	MIN. PŘÍMÝ ÚPIS: 1 mil. Kč
INVESTIČNÍ HORIZONT: 4 roky	

Finanční ukazatele fondu k 31. 3. 2021

Vlastní kapitál	253 917 773 Kč
Objem majetku	255 785 571 Kč
Zhodnocení za poslední 3 měsíce	0,74 %
Zhodnocení za posledních 12 měsíců	4,79 %
Poměr VIA/PIA (fondový kapitál v mil. Kč)	x

Investiční strategie

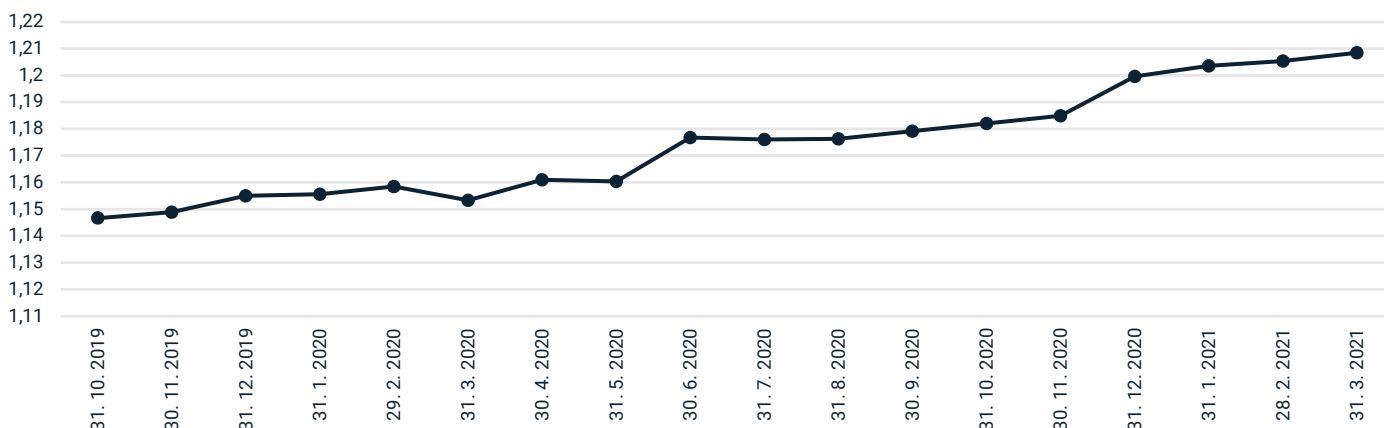
Investiční strategií podfondu je zhodnocování prostředků investorů prostřednictvím investic do alternativních aktiv a dluhových cenných papírů. Cílem fondu není rychlý zisk, ale stabilní růst i v dobách poklesu kapitálových trhů. Většinu portfolia podfondu tvoří specializované fondy kvalifikovaných investorů s reálnou ekvitou, které pro investory představují vysoké bezpečí vložených prostředků. Aktiva, do kterých Cornerstone Opportunity prostřednictvím jiných fondů investuje, jsou navzájem velmi málo provázaná (orná půda, pohledávky zajištěné nemovitostmi, průmyslové parky, obrazy, kancelářské budovy, zdravotní kliniky, private equity a jiné), zároveň vykazují i malou korelaci s vývojem tradičních aktiv finančního trhu. Korporátní dluhopisy představují doplněk portfolia podfondu, vhodný jako likvidní rezerva.

Manažerský komentář

Podfond Opportunity navázal v prvním čtvrtletí 2021 na konec předcházejícího roku a po dalších třech růstových měsících v řadě zakončil čtvrtletí na novém historickém maximu (1,2085 Kč). V průběhu prvního čtvrtletí jsme provedli několik switchů. Prodali jsme dluhopisy TRIGEMA 5,1/25 a NUPEH 5,9/25 a prostředky zainvestovali do dluhopisu společnosti Rohlik.cz Finance a.s., jak se později ukázalo, prvního českého jednorozce. Dále jsme odprodali z našeho pohledu nedostatečně performující fondy J&T HIGH YIELD a Česká pole 2015 a vsadili na nový nemovitostní fond private equity skupiny JET Investment – JET INDUSTRIAL LEASE. Ten se zaměřuje na nákup a zpětný pronájem (leaseback) nemovitostí průmyslových podniků. Ke konci března jsme zároveň definitivně odešli z fondu, jenž vlastní obchodní centra, a místo akcií fondu nakoupili fixně úročené dluhopisy stejného emitenta, ovšem bez rizika propadu ceny aktiv z důvodu přecenění neobsazených nemovitostí.

Vývoj hodnoty výkonnostní investiční akcie

31. 10. 2019	30. 11. 2019	31. 12. 2019	31. 01. 2020	30. 02. 2020	31. 03. 2020	30. 04. 2020	31. 05. 2020	30. 06. 2020	31. 7. 2020	31. 8. 2020	30. 9. 2020	31. 10. 2020	30. 11. 2020	31. 12. 2020	31. 1. 2021	28. 2. 2021	31. 3. 2021
1,1467	1,1489	1,1550	1,1556	1,1585	1,1533	1,1609	1,1603	1,1767	1,1760	1,1763	1,1791	1,1820	1,1849	1,1996	1,2035	1,2045	1,2085



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., ROHAN BUSINESS CENTRE, Rohanské nábřeží 671/15 (recepc B), 186 00, Praha 8. Další důležité informace pro investory na <https://www.avantfunds.cz/cz/dulezite-informace/>.

sales@avantfunds.cz

www.avantfunds.cz

Avant
INVESTIČNÍ SPOLEČNOST