

Cornerstone Investments SICAV, a.s.

Cornerstone Investments podfond Opportunity

HODNOTA VÝKONNOSTNÍ INVESTIČNÍ AKCIE K 30. 9. 2021:

1,2459 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: 19. 06. 2017	AUDITOR: APOGEO Audit, s.r.o.
ÚPIS: Měsíčně	MIN. PŘÍMÝ ÚPIS: 1 mil. Kč

INVESTIČNÍ HORIZONT:
4 roky**Finanční ukazatele fondu k 30. 9. 2021**

Vlastní kapitál	290 705 055 Kč
Objem majetku	316 403 695 Kč
Zhodnocení za poslední 3 měsíce	1,61 %
Zhodnocení za posledních 12 měsíců	5,67 %

Investiční strategie

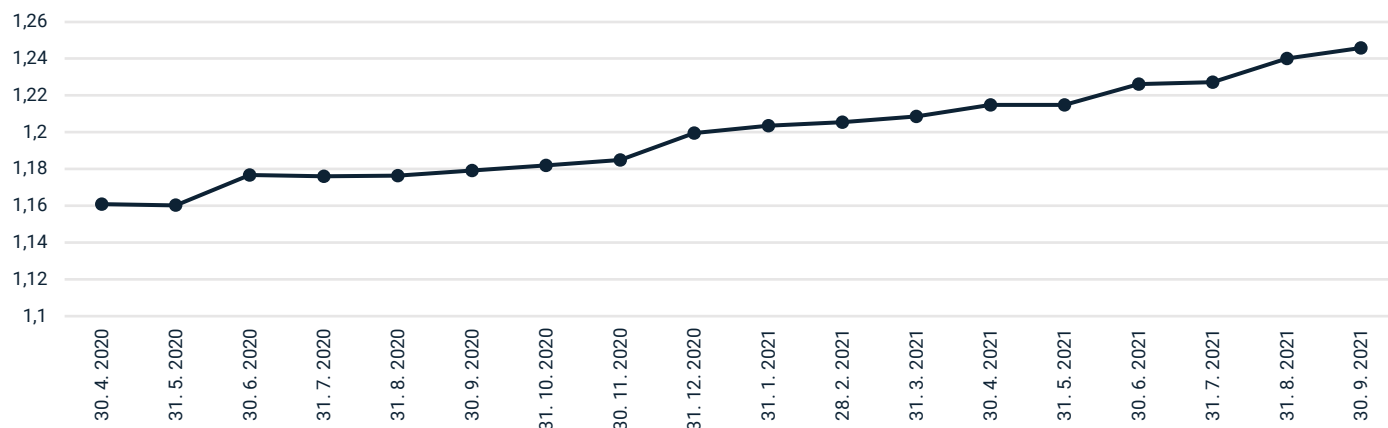
Investiční strategií podfondu je zhodnocování prostředků investorů prostřednictvím investic do alternativních aktiv a dluhových cenných papírů. Cílem fondu není rychlý zisk, ale stabilní růst i v dobách poklesu kapitálových trhů. Většinu portfolia podfondu tvoří specializované fondy kvalifikovaných investorů 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

Další tři růstové měsíce v řadě, tedy výsledkově byl třetí kvartál velmi dobrý (+1,6 %). Od počátku roku vyrostla hodnota akcie podfondu Opportunity o 3,9 %, za uplynulých 12 měsíců pak o 5,7 %. Největší měrou se na růstu hodnoty akcií zasloužil private equity fond JET 2, který nám za necelé tři roky zhodnotil investované prostředky o bezmála 30 % (roční IRR je ale výrazně vyšší, neboť prostředky zasláme do JET 2 postupně na základě výzvy). Krásné zhodnocení nám přinesl i fond průmyslových nemovitostí Accolade Industrial a pohledávkový fond Sirius Danube. Jako již tradičně nám ubral z výnosu výsledek fondu umění PROARTE, jenž přečechuje jen jednou ročně k 31/12, v prvních třech kvartálech vykazuje pouze náklady a růst si "nechává" až na poslední kalendářní čtvrtletí. Zatím neznáme výkony venture debt fondu ORBIT a oportunitního fondu J&T Arch Investments, nicméně věříme v solidní růst cca 2 % za čtvrtletí, což by se rovněž mělo pozitivně projevit v příštím reportu.

Vývoj hodnoty výkonnostní investiční akcie

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	30. 4. 2021	31. 5. 2021	30. 6. 2021	31. 7. 2021	31. 8. 2021	30. 9. 2021
1,1609	1,1603	1,1767	1,1760	1,1763	1,1791	1,1820	1,1849	1,1996	1,2035	1,2045	1,2085	1,2148	1,2149	1,2261	1,2272	1,2400	1,2459



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/dulezite-informace/>.

sales@avantfunds.cz

www.avantfunds.cz

Avant
INVESTIČNÍ SPOLEČNOST