

Cornerstone Investments SICAV, a.s.

Cornerstone Investments podfond Opportunity

HODNOTA VÝKONNOSTNÍ INVESTIČNÍ AKCIE K 30. 09. 2022:

1,2959 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: PKF APOGEO Audit, s.r.o.
ÚPIS: Měsíčně	MIN. PŘÍMÝ ÚPIS: 1 mil. Kč

INVESTIČNÍ HORIZONT:

4 roky

Finanční ukazatele fondu k 30. 09. 2022

Vlastní kapitál	351 554 214 Kč
Objem majetku	362 139 985 Kč
Zhodnocení za poslední 3 měsíce	0,32 %
Zhodnocení za posledních 12 měsíců	4,01 %

Investiční strategie

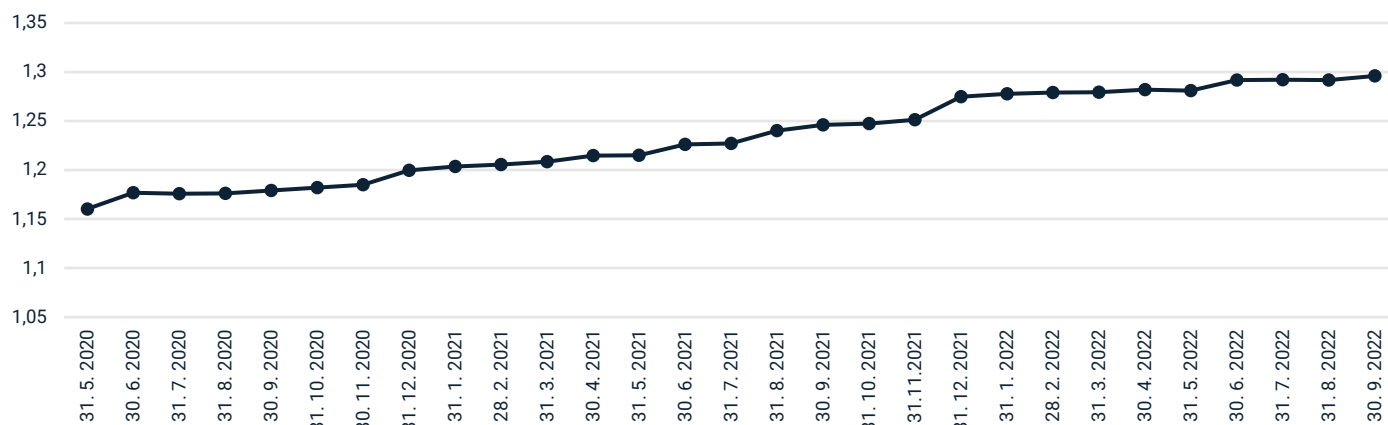
Investiční strategií podfondu je zhodnocování prostředků investorů prostřednictvím investic do alternativních aktiv a dluhových cenných papírů. Cílem fondu není rychlý zisk, ale stabilní růst i v dobách poklesu kapitálových trhů. Většinu portfolia podfondu tvoří specializované fondy kvalifikovaných investorů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

Třetí kvartál roku 2022 byl pro Cornerstone Opportunity relativně poklidný. Většina podkladových fondů lehce posílila, některé fondy jako například ORBIT Venture Debt, Český fond půdy nebo JET2 nezaznamenaly vůbec žádnou změnu, neboť přeceňují pouze jednou nebo dvakrát ročně, a relativně vysoké ztráty dvou podkladových fondů J&T THEIN a HG Antillean byly saturovány růstem ostatních aktiv, zejména pak realitních fondů JET Industrial Lease a Accolade Industrial. Nečekaně byl přeceněn nově nakoupený evrový dluhopis zajištěný nemovitostí o 3 % dolů a radost nám neudělal ani pokles hodnoty akcií Moneta Money Bank z 86 korun na 70 korun. Nicméně u obou emisí jsme přesvědčeni, že jde jen o dočasné ztráty, navíc naše pozice v těchto emisích je vzhledem k velikosti fondu spíše kosmetická.

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
31. 10. 2021	30. 11. 2021	31. 12. 2021	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						
1,2474	1,2513	1,2749	1,2778	1,2791	1,2794	1,2819	1,2811	1,2918	1,2922	1,2917	1,2959						



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/>.

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