



Funds Book

www.avantfunds.cz



leader investičních fondů
kvalifikovaných investorů
v České republice a spravuje

78

investičních fondů

37

miliard Kč majetku

10

fondů na burze

Vážení čtenáři,

za 14 let existence naší investiční společnosti jsme obhospodařovali majetek více než 100 investičních fondů s investičními strategiemi v rozdílných segmentech a odvětvích. Získali jsme tak zkušenosti, znalosti a úspěchy, na kterých můžeme dále stavět. AVANT prochází dynamickým rozvojem, portfolio obhospodařovaných fondů se významně rozšiřuje a otevírá širší kvalifikované veřejnosti. Řada našich investičních fondů prošla úvodním obdobím a je připravena ke vstupu dalších investorů. Neprodáváme fondy, spravujeme je. Necílíme na velká procenta, nesázíme, ale efektivně zhodnocujeme finanční prostředky a majetek klientů. „AVANT“ pochází z francouzského „vpřed“, stále tak hledáme nové možnosti a vylepšení, nezastavujeme se... Rádi půjdeme po této cestě společně s Vámi.

Pavel Doležal

Majitel a výkonný ředitel

AVANT investiční společnost, a.s.





investici do fondu fondů



zemědělské
půdy a lesů



výstavby nových
bytů



komerčních
nemovitostí



logistických
a průmyslových
areálů



nájemních
domů a bytů

Seznam fondů

6	.....	AVANT - Česká pole 2015 otevřený podílový fond
8	.....	BIDLI investiční fond SICAV, a.s.
10	.....	CORE CAPITAL SICAV, a.s.
12	.....	Cornerstone Investments SICAV, a.s.
14	.....	Czech Capital Fund SICAV, a.s.
16	.....	Českomoravský fond SICAV, a.s. Podfond AGUILA
18	.....	Českomoravský fond SICAV, a.s. Podfond DOMUS
20	.....	ČSNF SICAV, a.s.
22	.....	DOMOPLAN investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
24	.....	EnCor Funds SICAV, a.s.
26	.....	Fond Českého Bydlení SICAV, a.s.
28	.....	GARTAL Investment fund SICAV a.s.
30	.....	Natland rezidenční investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
32	.....	r2p invest SICAV, a.s.
34	.....	REALIA FUND SICAV, a.s.
36	.....	RSBC Českomoravský nemovitostní fond SICAV, a.s.
38	.....	SPIILBERK investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
40	.....	TREBITSCH investiční fond SICAV, a.s.
42	.....	TUTAMEN SICAV, a.s.
44	.....	4 Gimel Investments SICAV, a.s.
46	.....	NemoMix Fund SICAV a.s.
48	.....	AVANT Flex

AVANT – Česká pole 2015

Otevřený podílový fond

Majetek fondu lze za účelem dosažení investičního cíle investovat zejména do následujících druhů majetkových hodnot:

- ✓ zemědělské nemovitosti, a to zejména kvalitní orná půda a jiná zemědělská půda, včetně případných součástí nebo příslušenství;
- ✓ účasti na právnických osobách, které mají, nebo lze důvodně předpokládat, že nabydou do svého majetku zemědělské nemovitosti;
- ✓ účasti na právnických osobách, jejichž převažujícím předmětem činnosti je rostlinná a živočišná výroba, myslivost a související činnosti (CZ-NACE 01);
- ✓ pohledávky z titulu úvěru nebo zápůjčky právnickým osobám, které mají, nebo lze důvodně předpokládat, že nabydou do svého majetku zemědělské nemovitosti;
- ✓ dluhopisy emitované právnickými osobami, které mají, nebo lze důvodně předpokládat, že nabydou do svého majetku zemědělské nemovitosti;
- ✓ majetková práva k zemědělským nemovitostem.

PRÁVNÍ FORMA FONDU	podílový fond
TYP FONDU	otevřený podílový fond kvalifikovaných investorů
PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU	zemědělská půda
EMITOVANÝ CENNÝ PAPÍR	podílový list
VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST	ne
FREKVENCE ÚPISU PODÍLOVÝCH LISTŮ	měsíčně
MINIMÁLNÍ INVESTICE	1 mil. Kč, v případě produktu AVANT Flex 100 000 Kč
VSTUPNÍ POPLATEK	až 3 %
INVESTIČNÍ HORIZONT	střednědobý, 5 let
FREKVENCE ODKUPŮ PODÍLOVÝCH LISTŮ	měsíčně
SPLATNOST ODKUPŮ PODÍLOVÝCH LISTŮ	do 6 měsíců
VÝSTUPNÍ POPLATEK	5 % při odkupu do 4 let 0 % při odkupu po 4 letech
ZDANĚNÍ VÝNOSŮ FONDU	5 % ze zisku fondu
ZDANĚNÍ AKCIONÁŘŮ - FYZICKÝCH OSOB	15 % při odkupu do 3 let, 0 % při odkupu po 3 letech
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
ADMINISTRÁTOR FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
DEPOZITÁŘ FONDU	CYRRUS, a.s.
AUDITOR FONDU	TPA Audit s.r.o.



AVANT IS prostřednictvím partnerů pro nákup vyhledává zemědělskou půdu za zajímavou cenu. Od roku 2020 se aktivně zaměřuje na akvizice nejen na území České republiky, ale také na území Slovenska. Cílem je nakoupit ve zvolených lokalitách pozemky s diskontem alespoň 15 % oproti tržní ceně formou přímého oslovení vlastníků.

Cena orné půdy ve světě v posledních letech prudce rostla a ani v České republice tomu nebylo jinak. Zhodnocení podílového listu za pět let od vzniku fondu je více než 70 %. Přestože od roku 2018 dochází k mírnému poklesu růstu cen půdy, hodnota podílového listu za rok 2018 vzrostla o celých 6 % a za rok 2019 o 3,22 %, a to zejména v důsledku naší pečlivé strategie nákupů půdy a důrazu na maximalizaci výnosů z pachtu pozemků vlastněných fondem. Volné peněžní prostředky jsou efektivně využívány k poskytování úvěrů zajištěných zemědělskou půdou.



ZAKLADATEL FONDU:

Mgr. Ing. Pavel Doležal, LL.M.

výkonný ředitel a majitel společnosti AVANT investiční společnost, a.s.

„Příroda je jedním z klenotů naší vlasti. Investování do zemědělských pozemků nabízí historicky potvrzený potenciál i jistotu, vlastnictví reálného životního prostoru minulosti i budoucnosti.“

Finanční ukazatele fondu (k 30. 11. 2020):

185 690 293 Kč

OBJEM MAJETKU FONDU

182 129 400 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL FONDU

1,7242 Kč

HODNOTA PODÍLOVÉHO LISTU

72,42 %

ZHODNOCENÍ PODÍLOVÉHO LISTU

OD 1. ÚPISU ZA 67 MĚSÍCŮ

2,48 %

ZHODNOCENÍ PODÍLOVÉHO LISTU

ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

0,17 %

ZHODNOCENÍ PODÍLOVÉHO LISTU

ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

Proč investovat do fondu:

- ✓ Profesionální správa majetku včetně správy nájemních smluv.
- ✓ Nízké vstupní a výstupní poplatky, za určitých okolností i nulové.
- ✓ Nižší 5% sazba daně z příjmu pro investiční fondy.
- ✓ Možnost osvobození od daně z příjmu při odkupu podílových listů po 3 letech od jejich vydání investorovi.
- ✓ Vyšší míra diverzifikace portfolia.
- ✓ Velikost portfolia zvyšuje vyjednávací pozici správce.
- ✓ Možnost financovat část portfolia bankovním úvěrem – využití pákového efektu nepřesáhne 200 % fondového kapitálu fondu.

MOJE POZNÁMKY



MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

www.avantfunds.cz

BIDLÍ investiční fond SICAV, a.s.

Podfond - BIDLÍ nemovitostní



Investičním cílem podfondu BIDLÍ nemovitostní je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři fondu, a to zejména do rezidenčního developmentu a nájemního bydlení - prostřednictvím nákupu majetkových účastí v nemovitostních společnostech a poskytování zajištěných úvěrů. Další z oblastí investiční činnosti podfondu je výkup a následný prodej rezidenčních nemovitostí.

PRÁVNÍ FORMA FONDU	akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)
TYP FONDU	fond kvalifikovaných investorů
PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU	účasti v obchodních společnostech, jejichž podkladovými aktivy jsou nemovitosti, úvěry poskytované nemovitostním společností
EMITOVANÝ CENNÝ PAPÍR	prioritní investiční akcie (PIA)
VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST	ne
FREKVENCE ÚPISU INVESTIČNÍCH AKCIÍ	měsíčně
MINIMÁLNÍ INVESTICE	1 mil. Kč, v případě produktu AVANT Flex 100 000 Kč
VSTUPNÍ POPLATEK	až 4 %
INVESTIČNÍ HORIZONT	dlouhodobý, 6 let
FREKVENCE ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	1 095 dnů od zahájení úpisu investičních akcií se investiční akcie neodkupují
SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	do 180 dní při odkupu po 24 měsících od úpisu do 365 dní při odkupu do 24 měsíců od úpisu
VÝSTUPNÍ POPLATEK	0 % při odkupu po 5 letech 3 % při odkupu po 4 letech 5 % při odkupu po 3 letech 20 % při odkupu do 3 let
ZDANĚNÍ VÝNOSŮ FONDU	5 % ze zisku fondu
ZDANĚNÍ AKCIONÁŘŮ - FYZICKÝCH OSOB	15 % při odkupu do 3 let, 0 % při odkupu po 3 letech
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
ADMINISTRÁTOR FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
DEPOZITÁŘ FONDU	Komerční banka, a.s.
AUDITOR FONDU	BDO Audit s.r.o.



Smiřice-Rodov, okr. HK – byty a RD pro téměř 200 rodin v lokalitě nedaleko budoucího sjezdu z D11. 1. etapa vyprodána, prodej 2. etapy zahájen.



Libeň, okr. Praha-západ – 16 RD o dispozici 5+kk s garážemi ve vyhledávané lokalitě poblíž budoucího sjezdu z D3. Výstavba zahájena v lednu 2020.



Řitka, okr. Praha-západ. Viladům se 7 byty v žádané lokalitě nedaleko sjezdu z D4. Plánované dokončení podzim 2020.



ZAKLADATEL FONDU:

Ing. Jiří Lejnar

Vystudoval ČZU v Praze, od r. 2003 pracoval v bankovníctví. Po 7 letech založil Realitně stavební skupinu RSH. Před 3 lety vznikla Investiční skupina Bidli.

„Skupina Bidli nabízí komplexní službu pro klienta ohledně bydlení. Bidli vytvořilo unikátní obchodní model, který šetří čas a peníze a investorům nabízí možnost diverzifikace příjmů.“

Finanční ukazatele podfondu (k 30. 11. 2020):

115 739 793 Kč

OBJEM MAJETKU PODFONDU

98 989 400 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL PODFONDU

1,0961 Kč

HODNOTA PRIORITNÍ
INVESTIČNÍ AKCIE

9,61 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ
AKCIE OD 1. ÚPISU ZA 21 MĚSÍCŮ

5,48 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ AKCIE
ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

1,28 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ AKCIE
ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

Proč investovat do podfondu:

- ✓ Přednostní podíl na zisku fondu (před zakladatelem fondu – držitelem výkonnostních investičních akcií) do výše 6 % p.a.
- ✓ Poskytnutí minimálního výnosu prioritních investičních akcií ve výši 5,1 % p.a., a to i v případě nižšího zisku či dokonce ztráty fondu. Minimální výnos umožňuje redistribuce fondového kapitálu od držitelů výkonnostních investičních akcií (zakladatelé fondu) ve prospěch držitelů prioritních investičních akcií (externí investoři), a to až do výše tohoto fondového kapitálu, který připadá na výkonnostní investiční akcie.
- ✓ Až sekundární podíl na případné ztrátě fondu, nejprve je ztráta hrazena z fondového kapitálu od držitelů výkonnostních investičních akcií.
- ✓ Investice do reálných aktiv se stabilním růstem hodnoty.
- ✓ Využití synergií s realitně-finanční skupinou Bidli, která pokrývá veškeré zásadní oblasti týkající se bydlení.
- ✓ Profesionální zázemí správce fondu.
- ✓ Diverzifikace investic.

MOJE POZNÁMKY



MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

www.bidli.cz

CORE CAPITAL SICAV, a.s.



CORECAPITAL

Investiční strategií fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři fondu, a to zejména na základě přímých investic do majetkových účastí v kapitálových obchodních společnostech, poskytování zajištěných úvěrů a nákupu vybraných pohledávek s jasnou představou o jejich realizaci.

PRÁVNÍ FORMA FONDU	akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)
TYP FONDU	fond kvalifikovaných investorů
PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU	majetkové účasti, zajištěné úvěry a pohledávky
EMITOVANÝ CENNÝ PAPÍR	Investiční akcie A
VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST	ne
FREKVENCE ÚPISU INVESTIČNÍCH AKCIÍ	měsíčně
MINIMÁLNÍ INVESTICE	1 mil. Kč, v případě produktu AVANT Flex 100 000 Kč
VSTUPNÍ POPLATEK	až 3 %
INVESTIČNÍ HORIZONT	střednědobý, 3 roky
FREKVENCE ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	pololetní
SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	do 180 dní při odkupu do 1 roku do 90 dní při odkupu po 1 roce
VÝSTUPNÍ POPLATEK	až 5 %
ZDANĚNÍ VÝNOSŮ FONDU	5 % ze zisku fondu
ZDANĚNÍ AKCIONÁŘŮ – FYZICKÝCH OSOB	15 % při odkupu do 3 let, 0 % při odkupu po 3 letech
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
ADMINISTRÁTOR FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
DEPOZITÁŘ FONDU	Československá obchodní banka, a. s.
AUDITOR FONDU	APOGEO Audit, s.r.o.

AGROKREDIT a.s. (100% majetková účast fondu)

Společnost se od roku 2015 specializuje zejména na poskytování finančních služeb zemědělcům nebo žadatelům o úvěr zajištěný zemědělskou půdou. Společnost dále investuje do majetkových účastí zabývajících se zemědělskou prvovýrobou. Společnost aktuálně drží majoritní podíl ve společnostech, které celkem obhospodařují téměř 4000 ha zemědělské půdy, z toho cca 15 % výměry tyto nebo další společnosti z portfolia fondu vlastní, zbývající část obhospodařovaných pozemků je propachtována.

CCIF LTA (100% majetková účast fondu)

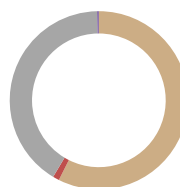
Společnost vlastní téměř 600 m² kancelářských ploch v Praze na Břevnově. Přibližně ½ z nich pro svou činnost dočasně společnosti fondu, zbývající plochy jsou pronajaty třetí stranám. Fond touto transakcí získal v přepočtu 1 m² kancelářské plochy za cca 40 tis. Kč v oblasti, kde její tržní cena minimálně na úrovni 60 tis. Kč za m².

Diverzifikované portfolio zajištěných úvěrů a pohledávek s:

- nominální hodnotou 250 mil. Kč,
- průměrným zhodnocením 12 % p.a.
- LTV 43 %.



CORE CAPITAL - Složení portfolia k 30. 11. 2020



- Poskytnuté úvěry a zápůjčky
- Zdravotnictví - oportunitní
- Ostatní oportunitní investice
- Peněžní prostředky



ZAKLADATEL FONDU:

Ing. Petr Kromíchal

investiční stratég

„Optimalizujeme rozložení investic do tradičních oblastí trhu pro dosažení požadovaného zhodnocení s nízkou mírou rizika.“

Finanční ukazatele fondu (k 30. 11. 2020):

499 221 380 Kč

OBJEM MAJETKU FONDU

323 384 262 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL FONDU

1,3807 Kč

HODNOTA INVESTIČNÍ AKCIE A

38,07 %

ZHODNOCENÍ INVESTIČNÍ AKCIE A
OD 1. ÚPISU ZA 54 MĚSÍCŮ

7,36 %

ZHODNOCENÍ INVESTIČNÍ AKCIE A
ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

1,27 %

ZHODNOCENÍ INVESTIČNÍ AKCIE A
ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

Proč investovat do fondu:

- ✓ Nadstandardní výnos investičních akcií A ve výši 5 % p.a., v případě zhodnocení nad 5 % p.a. je investorům alokováno 10 % absolutní výše zhodnocení portfolia nad tuto hranici.
- ✓ Přednostní podíl na zisku fondu (před zakladateli fondu – držiteli investičních akcií B) do výše 5 % p.a.
- ✓ Garance minimálního výnosu investičních akcií A ve výši 5 % p.a. (MIN), a to i v případě nižšího zisku či dokonce ztráty fondu. Garance je formou redistribuce fondového kapitálu od držitelů investičních akcií B ve prospěch držitelů investičních akcií A, a to až do výše tohoto fondového kapitálu.
- ✓ Dlouhodobé investování do reálných aktiv se stabilním růstem pro akcionáře od roku 2016.
- ✓ Profesionální správa majetku se specializací na development, real estate a zemědělství.
- ✓ Dlouholeté zkušenosti s financováním akvizic, developerských projektů, krátkodobého podnikového kapitálu a jiných krátkodobých i dlouhodobých finančních potřeb.
- ✓ Nízké vstupní poplatky.
- ✓ Nulové výstupní poplatky po dvou letech trvání investice.
- ✓ Vysoká míra diverzifikace portfolia.

MOJE POZNÁMKY



MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

www.corecapital.cz

Cornerstone Investments SICAV, a.s.

CORNERSTONE INVESTMENTS PODFOND OPPORTUNITY

CORNERSTONE Investments SICAV

Investičním cílem podfondu je zhodnocování prostředků investorů prostřednictvím investic do specializovaných fondů kvalifikovaných investorů s reálnou ekvitou, které pro investory představují vysoké bezpečí vložených prostředků. Většinu portfolia tvoří tzv. alternativní investice (např. průmyslové nemovitosti, orná půda, umění, private equity nebo pohledávky), které mají nízkou korelaci s kapitálovými trhy. Cornerstone Opportunity by rád doplnil stávající klasické investice zkušených kvalifikovaných investorů.

PRÁVNÍ FORMA FONDU
TYP FONDU
PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU
EMITOVANÝ CENNÝ PAPÍR
VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST
FREKVENCE ÚPISU INVESTIČNÍCH AKCIÍ
MINIMÁLNÍ INVESTICE
VSTUPNÍ POPLATEK
INVESTIČNÍ HORIZONT
FREKVENCE ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ
SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ
VÝSTUPNÍ POPLATEK
ZDANĚNÍ VÝNOSŮ FONDU
ZDANĚNÍ AKCIONÁŘŮ - FYZICKÝCH OSOB
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU
ADMINISTRÁTOR FONDU
DEPOZITÁŘ FONDU
AUDITOR FONDU

akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)

fond kvalifikovaných investorů

dluhopisy, směnky, úvěry, reality, komodity, akcie, alternativy

výkonnostní investiční akcie

ne

měsíčně

1 mil. Kč, v případě produktu AVANT Flex 100 000 Kč

až 3 %

střednědobý, 4 roky

měsíčně

do 3 měsíců

0 % při odkupu po 36 měsících

3 % při odkupu od 12 do 24 měsíců

5 % ze zisku fondu

15 % při odkupu do 3 let, 0 % při odkupu po 3 letech

AVANT investiční společnost, a.s.

AVANT investiční společnost, a.s.

Československá obchodní banka, a.s.

APOGEO Audit, s.r.o.

1 % při odkupu od 24 do 36 měsíců

5 % při odkupu do 12 měsíců



Montreux Healthcare Fund

Špičkový britský hedžový fond, založený v roce 2010, který se specializuje na speciální zdravotní péči ve Velké Británii. Fond aktuálně provozuje několik desítek klinik, stacionářů a rehabilitačních center sdružených do holdingu Active Care.



JET Investment

Investuje do majoritních podílů v průmyslových společnostech. Po úspěšné restrukturalizaci je cílem prodej podniků v horizontu 8-10 let.



Pro arte

Nejvýznamnější investiční fond specializovaný na výtvarné umění na středoevropském trhu. Nakupuje a prodává umělecká díla zejména českých autorů 19. a 20. století.



ZAKLADATEL FONDU

Dušan Duda

investiční bankéř s 25letou praxí na finančních trzích jako akciový makléř, portfolio manažer a devizový dealer v mezinárodních bankovních domech

„Cornerstone Opportunity nemá ambici nahradit Vaše dosavadní investice, rád by se stal jejich součástí. Vyhledáváme zajímavé investiční příležitosti s malou závislostí na výkyvech finančních trhů.“

Finanční ukazatele podfondu (k 30. 11. 2020):

250 090 941 Kč

OBJEM MAJETKU PODFONDU

239 541 966 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL PODFONDU

1,1850 Kč

HODNOTA VÝKONNOSTNÍ
INVESTIČNÍ AKCIE

18,50 %

ZHODNOCENÍ VÝKONNOSTNÍ INVESTIČNÍ
AKCIE OD 1. ÚPISU ZA 40 MĚSÍCŮ

3,14 %

ZHODNOCENÍ VÝKONNOSTNÍ INVESTIČNÍ
AKCIE ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

0,65 %

ZHODNOCENÍ VÝKONNOSTNÍ INVESTIČNÍ
AKCIE ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

Proč investovat do podfondu:

- ✓ Široká diverzifikace portfolia fondu do netradičních, pro individuálního investora nákladných či objemově nedostupných aktiv, jako je například výrobní společnost, plně pronajatá průmyslová hala, obraz od Toyen či síť západoevropských klinik.
- ✓ Přestože některé z podkladových investic mají dlouhodobou splatnost a nelze je odprodat předčasně, akcie Cornerstone Opportunity je možné koupit i prodat každý měsíc.
- ✓ Díky malé provázanosti investičních aktiv s finančními trhy (alternativní investice) je fond vhodným doplňkem k tradičním investicím.
- ✓ Nízké náklady.

MOJE POZNÁMKY



MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

www.cornerstone-investments.cz

Czech Capital Fund SICAV, a.s.

CZECH CAPITAL RE SUBFUND



Czech Capital RE Fund SICAV, a.s.

Investičním cílem fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři fondu, a to na základě investic do majetkových účastí zejména v nemovitostních společnostech a do poskytování úvěrů na nákup zajištěných pohledávek.

PRÁVNÍ FORMA FONDU	akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)
TYP FONDU	fond kvalifikovaných investorů
PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU	nemovitosti a zajištěné pohledávky
EMITOVANÝ CENNÝ PAPÍR	prémiové investiční akcie CZK prioritní investiční akcie CZK prioritní investiční akcie EUR
VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST	ne
FREKVENCE ÚPISU INVESTIČNÍCH AKCIÍ	měsíčně
MINIMÁLNÍ INVESTICE	1 mil. Kč, v případě produktu AVANT Flex 100 000 Kč
VSTUPNÍ POPLATEK	až 3 %
INVESTIČNÍ HORIZONT	střednědobý, 4 roky
FREKVENCE ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	měsíčně
SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	do 2/6/12 měsíců dle % podílu odkupovaných investičních akcií na celkovém kapitálu fondu a na objemu akcií příslušného investora
VÝSTUPNÍ POPLATEK	6 % při odkupu do 3 let 0 % při odkupu po 3 letech
ZDANĚNÍ VÝNOSŮ FONDU	5 % ze zisku fondu
ZDANĚNÍ AKCIONÁŘŮ - FYZICKÝCH OSOB	15 % při odkupu do 3 let, 0 % při odkupu po 3 letech
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
ADMINISTRÁTOR FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
DEPOZITÁŘ FONDU	CYRRUS, a.s.
AUDITOR FONDU	KPMG Česká republika Audit, s.r.o.



Rezidence Truhlářská

Záměrem projektu je rekonstrukce a prodej domu s 12 byty a nebytovým prostorem o rozloze 430 m². Ulice Truhlářská v Praze je atraktivní svou polohou a bezproblémovou dopravní obsluhou. Cílovou skupinou jsou zájemci o rezidenční bydlení a investoři.



CANTABELA SERVIS s.r.o. a SBORAK INVEST s.r.o.

Společnosti vlastněné fondem, které se zaměřují na odkup a správu bankovních pohledávek. Během posledních 5 let odkoupily pohledávky za více než 110 mil. Kč v nominální výši 260 mil. Kč.



Farma Volavec

Farma hospodaří na více než 150 ha zemědělské půdy a chová přes 100 ks skotu. Staví na produkci kravského mléka, vyrábí přes 30 druhů mléčných produktů, a to pouze z přírodních surovin za použití tradičních postupů a receptur.



ZAKLADATEL FONDU:

Bc. Miloš Vančura

zkušený investor do nemovitostí a nesplácených úvěrů v České republice a v Itálii

„V každé fázi ekonomického cyklu, a především ve fázi deprese, jsou vytvářeny nové obchodní příležitosti.“

Finanční ukazatele podfondu (k 30. 11. 2020):

213 980 595 Kč

OBJEM MAJETKU PODFONDU

178 294 533 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL PODFONDU

1,5745 Kč

HODNOTA PRÉMIOVÉ
INVESTIČNÍ AKCIE

57,45 %

ZHODNOCENÍ PRÉMIOVÉ INVESTIČNÍ
AKCIE OD 1. ÚPISU ZA 50 MĚSÍCŮ

8,18 %

ZHODNOCENÍ PRÉMIOVÉ INVESTIČNÍ
AKCIE ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

0,22 %

ZHODNOCENÍ PRÉMIOVÉ INVESTIČNÍ
AKCIE ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

Proč investovat do podfondu:

- ✓ Nadstandardní výnos prémiových investičních akcií ve výši 8 % p.a. + 20 % z nadvýnosu nad 8 % p.a.
- ✓ Přednostní podíl na zisku fondu (před zakladatelem fondu – držitelem výkonnostních investičních akcií) do výše 6 % p.a. u prioritních investičních akcií (MAX).
- ✓ Garance minimálního výnosu prioritních investičních akcií ve výši 6 % p.a. (MIN), a to i v případě nižšího zisku či dokonce ztráty fondu. Garance je formou redistribuce fondového kapitálu od držitelů výkonnostních investičních akcií ve prospěch držitelů prioritních investičních akcií, a to až do výše tohoto fondového kapitálu.
- ✓ Až sekundární podíl na případné ztrátě fondu, nejprve je ztráta hrazena z fondového kapitálu od držitelů výkonnostních investičních akcií.
- ✓ Investice do reálných aktiv se stabilním růstem hodnoty. Naše projekty najdete na konkrétních adresách, můžete je vidět a můžete si na ně sáhnout.
- ✓ Profesionální zázemí. Zakladatelé fondu mají vysokou odbornost a bohaté zkušenosti s developerskými projekty, správou nemovitostí a výkupem nesplácených pohledávek.
- ✓ Diverzifikace investic do různých developerských projektů umístěných v pečlivě vybraných lokalitách a nesplácených pohledávek zajištěných nemovitostmi.
- ✓ Strategické projekty připravujeme dle cenového vývoje na nemovitostním trhu, díky čemuž jsme schopni výhodně nakoupit aktiva a efektivním developmentem dosáhnout nadstandardních výnosů i v dlouhodobém horizontu.

MOJE POZNÁMKY



MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

www.khypo.cz

Českomoravský fond SICAV, a.s.

Podfond AGUILA



Investiční strategií podfondu AGUILA je investovat do investičních nástrojů (cenné papíry kolektivního investování s nízkou korelací na vývoj na kapitálových trzích, dluhopisy) a poskytovat zajištěné úvěry. Zdrojem výnosů jsou především inkasované úroky z dluhových nástrojů a poskytnutých úvěrů a kapitálové zhodnocení investic do cenných papírů kolektivního investování.

PRÁVNÍ FORMA FONDU	akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)
TYP FONDU	fond kvalifikovaných investorů
PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU	cenné papíry kolektivního investování, dluhopisy, poskytnuté úvěry
EMITOVANÝ CENNÝ PAPIR	investiční akcie A (IAA)
VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST	ne
FREKVENCE ÚPISU INVESTIČNÍCH AKCIÍ	měsíčně
MINIMÁLNÍ INVESTICE	1 mil. Kč, v případě produktu AVANT Flex 100 000 Kč
VSTUPNÍ POPLATEK	až 4 %
INVESTIČNÍ HORIZONT	střednědobý, 4 roky
FREKVENCE ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	měsíčně
SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	do 6 měsíců
VÝSTUPNÍ POPLATEK	0 % při odkupu po 3 letech 10 % při odkupu po 2 letech 20 % při odkupu do 2 let
ZDANĚNÍ VÝNOSŮ FONDU	5 % ze zisku fondu
ZDANĚNÍ AKCIONÁŘŮ – FYZICKÝCH OSOB	15 % při odkupu do 3 let, 0 % při odkupu po 3 letech
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
ADMINISTRÁTOR FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
DEPOZITÁŘ FONDU	Československá obchodní banka, a. s.
AUDITOR FONDU	APOGEO Audit, s.r.o.

Jedná se o multi-asset fond kvalifikovaných investorů, proto investiční strategie není svázána investičními limity pro jednotlivé třídy nebo skupiny aktiv, tak jako je tomu u retailových fondů. Podfond AGUILA tak může flexibilně alokovat prostředky mezi investiční příležitosti, které jsou více či méně korelované s kapitálovými trhy, a mezi zajištěné úvěry a dluhové nástroje s fixním výnosem podle aktuální ekonomické situace či situace na kapitálových trzích. Podfond AGUILA využívá při multi-asset investiční strategii dlouholetých zkušeností zakladatelů s investičním poradenstvím. Při poskytování úvěrů staví na dlouholetých zkušenostech zakladatele v oblasti nesplácených úvěrů a zároveň využívá synergie s podfondem DOMUS. Díky této proticyklické strategii je podfond AGUILA schopen realizovat stabilní výnos z části portfolia, které investuje do zajištěných úvěrů i v době ekonomické recese, a investorům tak dodávat stabilní výnos bez ohledu na fázi ekonomického cyklu.

Investice jsou realizovány zejména na území České republiky.

Investice skrz dceřinou společnost:

- ✓ Zajištěné podnikatelské úvěry do 5 mil. Kč
- ✓ Průměrná úroková sazba 12 % p.a.
- ✓ Úroky spláceny v měsíční frekvenci
- ✓ LTV max. 70 %

Investice do investičních fondů se zaměřením zejména na:

- ✓ Nemovitosti
- ✓ Pohledávky
- ✓ Private equity



ZAKLADATEL FONDU

Ing. Pavel Jíša

Vystudoval VŠE v Praze. Je řídícím partnerem finanční a investiční skupiny CLEVERTY, která poskytuje finanční služby klientům v České republice v oblasti investování a správy majetku. Na tuzemském finančním trhu se pohybuje více jak 10 let a je průkopníkem placeného investičního poradenství pro privátní klienty.

„Investiční strategie pro celý hospodářský cyklus“. To je AGUILA.

Finanční ukazatele podfondu (k 30. 11. 2020):

137 540 494 Kč

OBJEM MAJETKU PODFONDU

121 038 438 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL PODFONDU

1,0728 Kč

HODNOTA INVESTIČNÍ AKCIE A

7,28 %

ZHODNOCENÍ INVESTIČNÍ AKCIE A
OD 1. ÚPISU ZA 17 MĚSÍCŮ

5,43 %

ZHODNOCENÍ INVESTIČNÍ AKCIE A
ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

1,49 %

ZHODNOCENÍ INVESTIČNÍ AKCIE A
ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

Proč investovat do podfondu:

- ✓ Vyšší míra diverzifikace portfolia podfondu AGUILA.
- ✓ Cílený stabilní výnos a nízká volatilita v průběhu trvání investice.
- ✓ Nízká korelace s vývojem kapitálových trhů.
- ✓ Nulový výstupní poplatek po 3 letech držení investičních akcií.
- ✓ Možnost participovat na investicích, na které investor standardně při investici 1 mil. Kč z důvodu zákonných požadavků nedosáhne.
- ✓ Dlouhodobá zkušenost zakladatelů podfondu AGUILA s investičním poradenstvím, správou majetku a pohledávek.
- ✓ Kontrola nakládání s majetkem podfondu AGUILA depozitářem.
- ✓ Profesionální správa majetku AVANT investiční společností, a.s.
- ✓ Dohled České národní banky.

MOJE POZNÁMKY



MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

www.cmfond.cz

Českomoravský fond SICAV, a.s.

Podfond DOMUS



Investiční strategií podfondu je zhodnocování prostředků investorů financováním investic do odkupu nemovitostí zejména z insolvenčních řízení a do pohledávek zajištěných zástavním právem k nemovitosti.

PRÁVNÍ FORMA FONDU	akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)
TYP FONDU	fond kvalifikovaných investorů
PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU	nemovitosti a pohledávky
EMITOVANÝ CENNÝ PAPIR	prémiové investiční akcie
VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST	ne
FREKVENCE ÚPISU INVESTIČNÍCH AKCIÍ	měsíčně
MINIMÁLNÍ INVESTICE	1 mil.Kč, v případě produktu AVANT Flex 100 000 Kč
VSTUPNÍ POPLATEK	až 4 %
INVESTIČNÍ HORIZONT	střednědobý, 3 roky
FREKVENCE ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	měsíčně
SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	do 9 měsíců dle % podílu na celkovém fondovém kapitálu podfondu
VÝSTUPNÍ POPLATEK	0 %
ZDANĚNÍ VÝNOSŮ FONDU	5 % ze zisku fondu
ZDANĚNÍ AKCIONÁŘŮ - FYZICKÝCH OSOB	15 % při odkupu do 3 let, 0 % při odkupu po 3 letech
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
ADMINISTRÁTOR FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
DEPOZITÁŘ FONDU	Československá obchodní banka, a. s.
AUDITOR FONDU	APOGEO Audit, s.r.o.

V případě odkupu pohledávek investujeme pouze do pohledávek zajištěných likvidní a dostatečně hodnotnou nemovitostí. Při vymození pohledávky jsou následně uplatněny rozsáhlé odborné znalosti a zkušenosti zakladatelů podfondu v této oblasti, díky kterým dochází k rychlému a efektivnímu vymození pohledávky. V případě koupě nemovitostí vykupujeme nemovitosti z insolvenčních řízení, či nemovitosti zatížené nějakou právní vadou a následně tyto nemovitosti jako očištěné se ziskem prodáváme či pronajímáme na běžném realitním trhu.

Modelové investice:



Rychlé vymození zajištěné pohledávky

Pohledávku zajištěnou RD v Litvinově se podařilo díky rychlé dohodě s dražebníkem a insolvenčním správcem vymoci za 7 měsíců s výnosem 19 %.



Koupě nemovitosti s právní vadou

Zakoupili jsme RD u Brna v hodnotě cca 5 mil. Kč s právní vadou, kterou jsme obratem vyřešili a za 8 měsíců jsme RD prodali na volném trhu s výnosem 21 %.



Výhodná koupě a nájem nemovitosti

Z insolvenčního řízení jsme zakoupili RD v okrese Hradec Králové v hodnotě 1,5 mil. Kč za 970 tis. Kč. RD jsme obratem pronajali za nájemné s výnosem 12 % p.a.



ZAKLADATEL FONDU:

Mgr. Petr Zapletal

právník, insolvenční správce, odborník na vymáhání pohledávek

„Do investování přinášíme unikátní přidanou hodnotu založenou na odborných zkušenostech s procesem insolvenčního řízení.“

Finanční ukazatele podfondu (k 30. 11. 2020):

202 431 837 Kč

OBJEM MAJETKU PODFONDU

189 767 715 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL PODFONDU

12,4165 Kč

HODNOTA PRÉMIOVÉ

INVESTIČNÍ AKCIE

8,71 %

ZHODNOCENÍ PRÉMIOVÉ INVESTIČNÍ

AKCIE ZA POSLEDNÍCH 11 MĚSÍCŮ

2,49 %

ZHODNOCENÍ PRÉMIOVÉ INVESTIČNÍ

AKCIE ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

Proč investovat do podfondu:

- ✓ Přednostní podíl na zisku fondu (před zakladatelem fondu – držitelem výkonnostních investičních akcií) do výše 5 % p.a. u prémiových investičních akcií.
- ✓ 50 % z výnosu fondu od 5 % p.a. do 7,8 % p.a. a 10 % z výnosu fondu nad 7,8 % p.a.
- ✓ Garance minimálního výnosu prémiových investičních akcií ve výši 5 % p.a. (MIN), a to i v případě nižšího zisku či dokonce ztráty fondu. Garance je formou redistribuce fondového kapitálu od držitelů výkonnostních investičních akcií ve prospěch držitelů prémiových investičních akcií, a to až do výše tohoto fondového kapitálu. (od 1. 10. 2020)
- ✓ Investice do reálných aktiv se stabilním růstem hodnoty. Podfond DOMUS investuje skrz svou dceřinou společnost zejména do nemovitostí nebo pohledávek zajištěných nemovitostmi. Všechny proinvestované prostředky jsou tak kryty reálnými nemovitostmi, jejichž cena v čase z dlouhodobé perspektivy roste.
- ✓ Diverzifikace investiční strategie podfondu DOMUS je koncipována tak, že umí ziskově vykrýt vzestupné i klesající ekonomické cykly.
- ✓ Klíčoví lidé podfondu mají bohaté zkušenosti s tím, co fond dělá, které získali mnohaletou praxí v advokacii a exekučním a insolvenčním procesu.
- ✓ Nízká úroveň zadlužení. Fond má velmi nízkou úroveň využití cizích zdrojů, což výrazně zvyšuje stabilitu jeho podnikání.

MOJE POZNÁMKY



MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

www.cmfond.cz

ČSNF SICAV, a.s.



Investičním cílem fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři fondu, a to zejména ve formě přímých či nepřímých investic do nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor, včetně výstavby nových nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor, majetkových účastí v nemovitostních společnostech a jiných společnostech.

PRÁVNÍ FORMA FONDU
TYP FONDU
PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU
EMITOVANÝ CENNÝ PAPIR
VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST
FREKVENCE ÚPISU INVESTIČNÍCH AKCIÍ
MINIMÁLNÍ INVESTICE
VSTUPNÍ POPLATEK
INVESTIČNÍ HORIZONT
FREKVENCE ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ
SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ
VÝSTUPNÍ POPLATEK
ZDANĚNÍ VÝNOSŮ FONDU
ZDANĚNÍ AKCIONÁŘŮ - FYZICKÝCH OSOB
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU
ADMINISTRÁTOR FONDU
DEPOZITÁŘ FONDU
AUDITOR FONDU

akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)
fond kvalifikovaných investorů
účasti v obchodních společnostech, jejichž podkladovými aktivy jsou nemovitosti
prioritní investiční akcie (PIA)
ne
měsíčně
1 mil. Kč, v případě produktu AVANT Flex 100 000 Kč
až 3 %
střednědobý, 4 roky
čtvrtletně
do 3 měsíců při odkupu do 5 mil. Kč
do 6 měsíců při odkupu nad 5 mil. Kč
0 % při odkupu po 3 letech
1 % při odkupu do 3 let
2 % při odkupu do 2 let
3 % při odkupu do 1 roku
5 % ze zisku fondu
15 % při odkupu do 3 let, 0 % při odkupu po 3 letech
AVANT investiční společnost, a.s.
AVANT investiční společnost, a.s.
Československá obchodní banka, a.s.
APOGEO Audit, s.r.o.

Fond rovněž odkupuje a prodává zajištěné pohledávky skrze společnosti, ve kterých má majetkovou účast. Poskytuje úvěry, zápůjčky, příplatky mimo základní kapitál či jiná obdobná plnění nemovitostním společnostem.



Domy Vyšehořovice

- Lokalita Praha východ / 8 rodinných domů .
- Finanční obrát 44 milionů Kč.
- Bydlení u lesa s dostupností Prahy díky blízkému nájezdu D11. Svým designem, propracovaným konceptem je projekt v dané lokalitě ojedinělý.



Domy Brandýs nad Labem

- Lokalita Praha východ / 8 rodinných domů .
- Finanční obrát 55 milionů Kč.
- Moderní rodinné bydlení v blízkosti přírody s veškerou občanskou vybaveností a zároveň rychlá dostupnost do Prahy. Promyšlená dispozice pro rodiny s dětmi.



ZAKLADATEL FONDU:

Daniel Římal

zkušený investor do nemovitostí, developer se zaměřením na rodinné bydlení

„Dělám to, co mě baví, a moje investory budou bavit jejich výnosy.“

Finanční ukazatele fondu (k 30. 11. 2020):

197 461 206 Kč

OBJEM MAJETKU FONDU

134 109 834 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL FONDU

1,0810 Kč

HODNOTA PRIORITYNÍ
INVESTIČNÍ AKCIE

8,10 %

ZHODNOCENÍ PRIORITYNÍ INVESTIČNÍ
AKCIE ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

2,45 %

ZHODNOCENÍ PRIORITYNÍ INVESTIČNÍ
AKCIE ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

Proč investovat do fondu:

- ✓ Nadstandardní výnos prioritních investičních akcií ve výši 7,1 % p.a. (MAX).
- ✓ Přednostní podíl na zisku fondu (před zakladatelem fondu – držitelem výkonnostních investičních akcií) do výše 6 % p.a.
- ✓ Garance minimálního výnosu prioritních investičních akcií ve výši 6 % p.a., a to i v případě nižšího zisku či dokonce ztráty fondu. Garance je formou redistribuce fondového kapitálu od držitelů výkonnostních investičních akcií (zakladatelé fondu) ve prospěch držitelů prioritních investičních akcií (externí investoři), a to až do výše tohoto fondového kapitálu, který připadá na výkonnostní investiční akcie.
- ✓ Až sekundární podíl na případné ztrátě fondu, nejprve je ztráta hrazena z fondového kapitálu od držitelů výkonnostních investičních akcií.
- ✓ Investice do reálných aktiv se stabilním růstem hodnoty.
- ✓ Profesionální zázemí správce fondu.
- ✓ Diverzifikace investic.

MOJE POZNÁMKY



MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

www.csnf.cz

DOMOPLAN

investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

DOMOPLAN
INVESTIČNÍ FOND DO NEMOVITOSTÍ

Investičním cílem fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři fondu, a to zejména ve formě investic do nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor včetně výstavby nových nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor. Fond unikátně kombinuje výnosový potenciál developerské aktivity s minimalizací tržního rizika pro držitele prioritních investičních akcií. Výhodou pro investory je transparentnost a zajištění jejich pozice ze strany zakladatele fondu.

PRÁVNÍ FORMA FONDU	akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)
TYP FONDU	fond kvalifikovaných investorů
PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU	nemovitosti, development bytů a nebytových prostor
EMITOVANÝ CENNÝ PAPÍR	prioritní investiční akcie
VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST	ne
FREKVENCE ÚPISU INVESTIČNÍCH AKCIÍ	měsíčně
MINIMÁLNÍ INVESTICE	1 mil. Kč, v případě AVANT Flex 100 000 Kč
VSTUPNÍ POPLATEK	až 3 %
INVESTIČNÍ HORIZONT	střednědobý, 5 let
FREKVENCE ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	čtvrtletně
SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	do 9 měsíců (po dobu 6 měsíců je akcie dále zhodnocována)
VÝSTUPNÍ POPLATEK	0 % při odkupu po 4 letech, 2 % při odkupu po 3 letech, 4 % při odkupu do 3 let
ZDANĚNÍ VÝNOSŮ FONDU	5 % ze zisku fondu
ZDANĚNÍ AKCIONÁŘŮ - FYZICKÝCH OSOB	15 % při odkupu do 3 let, 0 % při odkupu po 3 letech
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
ADMINISTRÁTOR FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
DEPOZITÁŘ FONDU	CYRRUS, a.s.
AUDITOR FONDU	APOGEO Audit, s.r.o.



Apartmány Filipovice

Tento projekt se nachází v horském středisku Filipovice v Jeseníkách. Lokalita je pro turisty atraktivní v zimě i v létě.



Bytový dům DOMINO

Projekt s originální architekturou dokončený v roce 2017 o 24 bytových jednotkách v Brně ve Francouzské ulici s panoramatickým výhledem na Brno. Tržba projektu je přibližně 100 milionů Kč.



Rezidence Hvězdová

Projekt o 50 bytových jednotkách v intravilánu města Brna nabízí moderní bydlení v dobré lokalitě, ale také atraktivní investiční příležitost.



ZAKLADATEL FONDU.

PhDr. Tomáš Vavřík

zkušený podnikatel v oblasti developerské výstavby (Domino, Kadetka, a další)

„Každá stavba ovlivňuje charakter místa, kde vznikne. V našich projektech proto kládeme důraz na kvalitní architekturu i provedení tak, aby na naši práci mohly být hrdé i budoucí generace.“

Finanční ukazatele fondu (k 30. 11. 2020):

696 499 898 Kč

OBJEM MAJETKU FONDU

505 862 037 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL FONDU

1,1596 Kč

HODNOTA PRIORITNÍ
INVESTIČNÍ AKCIE

14,18 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ
AKCIE OD 1. ÚPISU ZA 26 MĚSÍCŮ

6,52 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ
AKCIE ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

1,67 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ
AKCIE ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

Proč investovat do fondu:

- ✓ Nadstandardní výnos prioritních investičních akcií ve výši 7 % p.a. (MAX).
- ✓ Přednostní podíl na zisku fondu (před zakladatelem fondu – držitelem výkonnostních investičních akcií) do výše 6 % p.a.
- ✓ Garance minimálního výnosu prioritních investičních akcií ve výši 6 % p.a. (MIN), a to i v případě nižšího zisku či dokonce ztráty fondu. Garance je formou redistribuce fondového kapitálu od držitelů výkonnostních investičních akcií ve prospěch držitelů prioritních investičních akcií, a to až do výše tohoto fondového kapitálu.
- ✓ Zakladatel investoval do projektu své vlastní prostředky, projektům a činnosti fondu věří natolik, že akceptuje pozici až za držiteli prioritních investičních akcií.
- ✓ Klíčoví lidé fondu mají bohaté zkušenosti s tím, co fond dělá. Zakladatel fondu historicky úspěšně postavil a prodal nemovitosti za vyšší stovky milionů korun.
- ✓ Fond jde se zahraničními trendy. Investuje do horských apartmánů, které se prodávají jako výhodná realitní investice koncovým zákazníkům, kteří je následně pronajímají.
- ✓ Nízká citlivost na výkyvy na nemovitostním trhu. Podnikání fondu je postaveno na dlouhodobě udržitelných maržích.

MOJE POZNÁMKY



MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

www.domoplanfond.cz

EnCor Funds SICAV, a.s.

EnCor Fixed Income Strategy Podfond



Investičním cílem podfondu je stabilní výnos nad úrovní inflace ve výši 3–4 % p.a. s nízkou volatilitou při investování do státních a korporátních dluhových instrumentů vydaných emitenty zejména z České republiky.

PRÁVNÍ FORMA FONDU	akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)
TYP FONDU	fond kvalifikovaných investorů
PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU	nástroje peněžního trhu, dluhové cenné papíry, směnky
EMITOVANÝ CENNÝ PAPÍR	investiční akcie
VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST	ne
FREKVENCE ÚPISU INVESTIČNÍCH AKCIÍ	měsíčně
MINIMÁLNÍ INVESTICE	1 mil. Kč
VSTUPNÍ POPLATEK	až 3 %
INVESTIČNÍ HORIZONT	střednědobý, 3 roky
FREKVENCE ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	měsíčně
SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	do 30/75 dní dle % podílu na celkovém fondovém kapitálu podfondu
VÝSTUPNÍ POPLATEK	0 %
ZDANĚNÍ VÝNOSŮ FONDU	5 % ze zisku fondu
ZDANĚNÍ AKCIONÁŘŮ - FYZICKÝCH OSOB	15 % při odkupu do 3 let, 0 % při odkupu po 3 letech
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
ADMINISTRÁTOR FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
DEPOZITÁŘ FONDU	Česká spořitelna, a.s.
AUDITOR FONDU	KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Vznik a záměr fondu

Fond vznikl v roce 2018 jako reakce na poptávku klientů společnosti EnCor, jak řešit investice do českých dluhopisů. Typický investor, bez ohledu na objem aktiv, nemá znalosti a kapacitu na to, aby analyzoval dluhopisy na trhu a investoval do nich napřímo. Navíc by přišel o často požadovanou likviditu. Jsou to stejné problémy, s jakými se zakladatelé potýkali i při správě svého vlastního portfolia. Odpovědí je náš fond. Zkušenosti týmů EnCor a AVANT nám k tomu dávají jedinečné předpoklady. Naše interní pravidla pro řízení rizika jsou stejně přísná jako bankovní úvěrová metodika. Přes důslednou kreditní analýzu projde do portfolia fondu zhruba jen jedna z deseti zvažovaných příležitostí.

Realizované a připravované investice

Realizované investice v primárních emisích vybraných korporátních dluhopisů, např.:

- ✓ Dluhopisy Satpo City Home III, emitované pražským developerem SATPO za účelem financování nákupů ideálních podílů ve vybraných činžovních domech v Praze s cílem jejich konsolidace, rekonstrukce a následného prodeje investorům. Dluhopis má kupón 5 % a splatnost v roce 2023.
- ✓ EPH 4.5/2025, dluhopis energetického holdingu s velmi stabilním cash flow, s kupónem 4,5 % a splatností v roce 2025.
- ✓ Dluhopis skupiny PPF Telecom, která zahrnuje společnosti CETIN, O2, a Telenor ve východní Evropě a na Balkáně. Dluhopis má rating investičního stupně, kupón 3,25 % a splatnost v roce 2027.
- ✓ Dluhopisy Sazka Group, mezinárodní loterijní skupiny působící v Česku, Řecku, Itálii a Rakousku, dluhopis má velkou likviditu na pražské burze, kupón 5,2 % a splatnost v roce 2024.



ZAKLADATEL FONDU:

Lubor Žalman

renomovaný bankéř s více než 25 lety zkušeností na finančních trzích, devět let generální ředitel Raiffeisenbank ČR a od roku 2013 v čele skupiny EnCor

„Zkušený tým. Stabilní výnos. Vítězství nad inflací.“

Finanční ukazatele podfondu (k 30. 11. 2020):

324 589 955 Kč

OBJEM MAJETKU PODFONDU

299 492 616 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL PODFONDU

1,0753 Kč

HODNOTA

INVESTIČNÍ AKCIE

7,53 %

ZHODNOCENÍ INVESTIČNÍ AKCIE

OD 1. ÚPISU ZA 33 MĚSÍCŮ

2,76 %

ZHODNOCENÍ INVESTIČNÍ AKCIE

ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

1,54 %

ZHODNOCENÍ INVESTIČNÍ AKCIE

ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

Proč investovat do podfondu:

- ✓ Diverzifikované portfolio dluhopisů emitentů podnikajících v různých odvětvích zajišťuje stabilní výnos s malou volatilitou a splňuje požadavky na konzervativní část investičního portfolia.
- ✓ Vysoce likvidní investice s výnosem nad úrovní spořicíh účtů a inflace poskytuje ochranu před znehodnocením při zachování vysoké likvidity investice.
- ✓ Profesionální zázemí poskytované týmem EnCor a AVANT investiční společnost, a.s. Zakladatel fondu má vysokou odbornost a bohaté zkušenosti s investičním bankovníctvím a správou aktiv.
- ✓ Za rok 2019 fond splnil svůj cíl a dosáhl 3 % čistého výnosu pro investory, také se umístil v TOP 20 produktů ve finále soutěže Zlatá koruna 2019, v kategorii Cena veřejnosti.

MOJE POZNÁMKY



MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

www.encorfunds.com

Fond Českého Bydlení SICAV, a.s.



Investičním cílem fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři fondu, a to zejména ve formě nepřímých investic do nemovitostí rezidenčního typu prostřednictvím účastí v nemovitostních společnostech a poskytování úvěrů těmto společnostem.

PRÁVNÍ FORMA FONDU	akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)
TYP FONDU	fond kvalifikovaných investorů
PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU	nemovitosti rezidenčního typu
EMITOVANÝ CENNÝ PAPIR	růstové investiční akcie
VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST	ne
FREKVENCE ÚPISU INVESTIČNÍCH AKCIÍ	měsíčně
MINIMÁLNÍ INVESTICE	1 mil. Kč, v případě produktu AVANT Flex 100 000 Kč
VSTUPNÍ POPLATEK	až 5 %
INVESTIČNÍ HORIZONT	střednědobý, 3 roky
FREKVENCE ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	čtvrtletně
SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	do 12 měsíců (po dobu 6 měsíců je akcie dále zhodnocována)
VÝSTUPNÍ POPLATEK	5–10 % při odkupu do 2 let dle % podílu na investici 0 % při odkupu po 2 letech
ZDANĚNÍ VÝNOSŮ FONDU	5 % ze zisku fondu
ZDANĚNÍ AKCIONÁŘŮ - FYZICKÝCH OSOB	15 % při odkupu do 3 let, 0 % při odkupu po 3 letech
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
ADMINISTRÁTOR FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
DEPOZITÁŘ FONDU	Československá obchodní banka, a. s.
AUDITOR FONDU	APOGEO Audit, s.r.o.



Znojmo

Administrativně-činná budova v širším centru Znojma - po celkové rekonstrukci. Pronajímatelná plocha 1524 m², stabilní nájemci, net yield přes 6 % p.a. s potenciálem dalšího růstu.



Ostrava

Bytový dům v části Mariánské hory - průběžně rekonstruován. Pronajímatelná plocha 1126 m², stabilní nájemci, net yield přes 6 % p.a. s potenciálem dalšího růstu.



ZAKLADATEL FONDU:

Ing. Jakub Kořínek, MBA

zkušený investiční profesionál v dlouholetou praxí v největších českých investičních skupinách

„Jsme první český fond nájemního bydlení. Vyhledáváme nemovitosti s nadprůměrnými výnosy a kultivujeme trh nájemního bydlení.“

Finanční ukazatele fondu (k 30. 11. 2020):

85 907 669 Kč

OBJEM MAJETKU FONDU

76 549 416 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL FONDU

1 099,3067 Kč

HODNOTA RŮSTOVÉ
INVESTIČNÍ AKCIE

9,93 %

ZHODNOCENÍ RŮSTOVÉ INVESTIČNÍ
AKCIE OD 1. ÚPISU ZA 28 MĚSÍCŮ

7,16 %

ZHODNOCENÍ RŮSTOVÉ INVESTIČNÍ
AKCIE ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

0,00 %

ZHODNOCENÍ RŮSTOVÉ INVESTIČNÍ
AKCIE ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

Proč investovat do fondu:

- ✓ Investice do reálných aktiv se stabilním růstem hodnoty.
- ✓ Kontrola nakládání s majetkem fondu depozitářem.
- ✓ Dohled České národní banky.
- ✓ Stabilní růst hodnoty podkladových aktiv fondu. Dlouhodobá růstová tendence poptávky po nájemním bydlení a růst výnosů z nájemného v České republice.
- ✓ Diverzifikace rizika prostřednictvím realizace investic v rámci různých regionů, rezidenčních nemovitostí a nájemníků.
- ✓ Dlouholetá zkušenost zakladatelů. Know-how a odbornost zakladatelů v oblasti investic do rezidenčního bydlení.
- ✓ Lokální znalost vybraných regionů při vyhledávání vhodných investičních příležitostí.

MOJE POZNÁMKY



MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

www.fondbydleni.cz

GARTAL

Investment fund SICAV a.s.



Investičním cílem fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři fondu, a to na základě investic do účastí, zejména účastí v nemovitostních společnostech, a poskytování úvěrů nebo zápůjček do těchto účastí. Výnosy investic fondu jsou převážně opatřovány z kapitálových zisků, z dividend a z úroků.

PRÁVNÍ FORMA FONDU	akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)
TYP FONDU	fond kvalifikovaných investorů
PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU	nemovitosti, rezidenční development a zajištěné pohledávky
EMITOVANÝ CENNÝ PAPÍR	růstové investiční akcie
VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST	ne
FREKVENCE ÚPISU INVESTIČNÍCH AKCIÍ	měsíčně
MINIMÁLNÍ INVESTICE	1 mil. Kč, v případě AVANT Flex 100 000 Kč
VSTUPNÍ POPLATEK	až 3 %
INVESTIČNÍ HORIZONT	střednědobý, 4 roky
FREKVENCE ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	čtvrtletně
SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	do 180 dní
VÝSTUPNÍ POPLATEK	5 % při odkupu do 3 let 0 % při odkupu po 3 letech
ZDANĚNÍ VÝNOSŮ FONDU	5 % ze zisku fondu
ZDANĚNÍ AKCIONÁŘŮ – FYZICKÝCH OSOB	15 % při odkupu do 3 let, 0 % při odkupu po 3 letech
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
ADMINISTRÁTOR FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
DEPOZITÁŘ FONDU	Česká spořitelna, a.s.
AUDITOR FONDU	APOGEO Audit, s.r.o.



Harfa Yard

Mimořádné místo pro život. Bytový dům Harfa Yard je umístěn na prestižní adrese na Praze 9 u stanice metra Českomoravská. Velkou chloubou domu je jeho fasáda, na jejíž podobě se podílel světoznámý architekt Bořek Šípek.



Park Corner

Bytový dům se nalézá v živé části Starého Hloubětína u stanice metra. Jeho předností jsou soukromé předzahrádky a velké střešní terasy. V soutěži Realitní projekt roku 2019 si odnesl hned dvě ocenění.



View Spořilov

Nová dominanta na Praze 4 vzniká v ulici Choceražská. Jedinečná desetipodlažní budova nabídne mimořádné bydlení, kde standardem každého bytu jsou velká francouzská okna a podlahové topení. V rámci výstavby bude vybudován parkovací dům.



ZAKLADATEL FONDU.

Ing. Rostyslav Petchenko

CEO a spolumajitel skupiny GARTAL

„Fond kombinuje výnosový potenciál developerské činnosti, bohaté zkušenosti zakladatelů a zázemí úspěšné developerské společnosti s minimalizací tržního rizika pro držitele investičních akcií.“

Finanční ukazatele fondu (k 30. 11. 2020):

405 513 310 Kč

OBJEM MAJETKU FONDU

373 479 721 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL FONDU

1,0116 Kč

HODNOTA RŮSTOVÉ
INVESTIČNÍ AKCIE

1,16 %

ZHODNOCENÍ RŮSTOVÉ INVESTIČNÍ
AKCIE ZA POSLEDNÍ 2 MĚSÍCE

až 7 % p.a.

OČEKÁVANÉ ZHODNOCENÍ
RŮSTOVÉ INVESTIČNÍ AKCIE

Proč investovat do fondu:

- ✓ Nadstandardní očekávaný výnos růstových investičních akcií ve výši 7 % p.a. (MAX).
- ✓ Garance minimálního výnosu růstových investičních akcií ve výši 6 % p.a., a to i v případě nižšího zisku či dokonce ztráty fondu. Garance je formou redistribuce fondového kapitálu od držitelů výkonnostních investičních akcií ve prospěch držitelů růstových investičních akcií, a to až do výše tohoto fondového kapitálu.
- ✓ Přednostní podíl na zisku fondu (před zakladateli fondu - držiteli výkonnostních investičních akcií) do výše 6 % p.a. Až sekundární podíl na případné ztrátě fondu - nejprve je ztráta hrazena z fondového kapitálu od držitelů výkonnostních investičních akcií.
- ✓ Dlouhodobé investování do reálných hodnot se stabilním růstem, vyšší míra diverzifikace portfolia.
- ✓ Profesionální zázemí úspěšné pražské developerské společnosti, která působí na českém trhu již od roku 2002.
- ✓ Profesionální správa majetku, odbornost a bohaté zkušenosti zástupců fondu.
- ✓ Kontrola nakládání s majetkem fondu depozitářem, dohled České národní banky.
- ✓ Nižší 5% sazba daně z příjmu pro investiční fondy, možnost osvobození od daně z příjmu při odkupu investičních akcií po 3 letech.

MOJE POZNÁMKY



MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

www.fond.gartal.cz

Natland rezidenční

investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.



Investičním cílem fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři fondu, a to zejména ve formě přímých či nepřímých investic do nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor včetně výstavby nových nemovitostí - bytových jednotek.

PRÁVNÍ FORMA FONDU	akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)
TYP FONDU	fond kvalifikovaných investorů
PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU	nemovitosti, rezidenční development
EMITOVANÝ CENNÝ PAPÍR	prioritní investiční akcie
VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST	ano, Burza cenných papírů Praha
FREKVENCE ÚPISU INVESTIČNÍCH AKCIÍ	měsíčně
MINIMÁLNÍ INVESTICE	1 mil. Kč, v případě produktu AVANT Flex 100 000 Kč
VSTUPNÍ POPLATEK	až 3 %
INVESTIČNÍ HORIZONT	střednědobý, 4 roky
FREKVENCE ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	měsíčně
SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	do 30/60/90 dní po konci pololetí dle objemu odkupovaných investičních akcií
VÝSTUPNÍ POPLATEK	0 % při odkupu po 3 letech, 10 % při odkupu do 3 let
ZDANĚNÍ VÝNOSŮ FONDU	5-19 % (dle vývoje skladby portfolia aktiv)
ZDANĚNÍ AKCIONÁŘŮ - FYZICKÝCH OSOB	15 % při odkupu do 3 let, 0 % při odkupu po 3 letech
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
ADMINISTRÁTOR FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
DEPOZITÁŘ FONDU	Česká spořitelna, a.s.
AUDITOR FONDU	TPA Audit s.r.o.



Lipenecký park

Součástí středně velkého polyfunkčního projektu v překrásném přírodním prostředí Prahy – Lipenců jsou atraktivní byty a komfortní rodinné domy uprostřed zeleně a všech sportovních možností, které tato lokalita nabízí.



Rezidence Harfistka

Moderní polyfunkční bytový dům se skvělou dostupností do centra města nabízí nejen byty, ale i atraktivní ateliéry a komerční prostory.



Polyfunkční soubor Lysolaje

Komorní víceúčelový bytový soubor, který má ambici proměnit zásadně samotný střed této malebné obce.



ZAKLADATEL FONDU:

Ing. Jana Sečkářová

partnerka v investiční skupině Natland

„Naším cílem je realizovat a investovat do smysluplných rezidenčních projektů v lokalitách, které mají potenciál dalšího rozvoje a kde mohou být přínosem naše zkušenosti.“

Finanční ukazatele fondu (k 30. 11. 2020):

1 082 577 339 Kč

OBJEM MAJETKU FONDU DLE IFRS

515 518 523 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL FONDU DLE ZISIF

146,8014 Kč

HODNOTA PRIORITNÍ
INVESTIČNÍ AKCIE

20,67 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ
AKCIE OD 1. ÚPISU ZA 41 MĚSÍCŮ

5,79 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ
AKCIE ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

1,41 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ
AKCIE ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

Proč investovat do fondu:

- ✓ Přednostní podíl na zisku fondu (před zakladatelem fondu – držitelem výkonnostních investičních akcií) do výše 5,52 % p.a. (MAX).
- ✓ Garance minimálního výnosu prioritních investičních akcií ve výši 5,4 % p.a. (MIN), a to i v případě nižšího zisku či dokonce ztráty fondu. Garance je formou redistribuce fondového kapitálu od držitelů výkonnostních investičních akcií ve prospěch držitelů prioritních investičních akcií, a to až do výše tohoto fondového kapitálu.
- ✓ Až sekundární podíl na případné ztrátě fondu, nejprve je ztráta hrazena z fondového kapitálu od držitelů výkonnostních investičních akcií.
- ✓ Investice do reálných aktiv se stabilním růstem hodnoty. Naše projekty najdete na konkrétních adresách, můžete je vidět a můžete si na ně sáhnout.
- ✓ Profesionální zázemí úspěšné skupiny Natland s dlouholetými zkušenostmi. Zakladatelé fondu mají vysokou odbornost a bohaté zkušenosti s developerskými projekty.
- ✓ Zaměření investic do developerských projektů umístěných v lokalitách s perspektivou vysokého zhodnocení.

MOJE POZNÁMKY



MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

www.nrif.cz

r2p invest SICAV, a.s.



Investičním cílem fondu je dosažení maximálního zhodnocení finančních prostředků investorů – akcionářů fondu přímými a nepřímými investicemi do úvěrů a pohledávek (vč. majetkových účastí v kapitálových obch. společnostech) s geografickým zaměřením na tzv. rostoucí trhy, tzn. Rusko, Asie a střední Evropa. Investice fondu jsou koncipovány jako středně až dlouhodobé.

PRÁVNÍ FORMA FONDU	akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)
TYP FONDU	fond kvalifikovaných investorů
PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU	společnosti nabízející finanční půjčky a správu pohledávek a jim poskytované úvěry
EMITOVANÝ CENNÝ PAPIR	prioritní investiční akcie (PIA) v zaknihované podobě dividendové investiční akcie (DIA) v zaknihované podobě
VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST	ne
FREKVENCE ÚPISU INVESTIČNÍCH AKCIÍ	měsíčně
MINIMÁLNÍ INVESTICE	1 mil. Kč, v případě produktu AVANT Flex 300 000 Kč
VSTUPNÍ POPLATEK	až 3 % z hodnoty upisovaných investičních akcií
INVESTIČNÍ HORIZONT	střednědobý, 4 roky
FREKVENCE ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	čtvrtletně
SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	do 9 měsíců při odkupu do 3 let od úpisu do 6 měsíců při odkupu po 3 letech od úpisu
VÝSTUPNÍ POPLATEK	5 % při odkupu do 3 let od emise a zároveň při odkupu více než 10% podílu investice 0 % v ostatních případech (odkup po 3 letech, nebo méně než 10% podíl investice)
ZDANĚNÍ VÝNOSŮ FONDU	5 % ze zisku fondu
ZDANĚNÍ AKCIONÁŘŮ - FYZICKÝCH OSOB	15 % při odkupu do 3 let, 0 % při odkupu po 3 letech
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
ADMINISTRÁTOR FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
DEPOZITÁŘ FONDU	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
AUDITOR FONDU	EURO-Trend Audit, a.s.



r2p Singapore



- ✓ Řízení kreditních rizik pro společnosti z oblasti telekomunikací, energetiky, státního a komunálního sektoru, pojišťoven a světových bank v Evropě i Asii.
- ✓ 8 poboček, 14 call center.
- ✓ 106,8 mld. Kč aktiv ve správě.

- ✓ Analýza a následný odkup nesplacených pohledávek od nejvýznamnějších privátních korporací a bank ve finančním sektoru, telekomunikací a energetice v Evropě a Asii.
- ✓ 332 tisíc dluhových případů ve správě.
- ✓ Celková nominální hodnota pohledávek ve správě je 3,1 mld. Kč.

- ✓ Poskytování hotovostních a spotřebních půjček v Ruské federaci (RF).
- ✓ Patří mezi TOP 10 finančních a úvěrových společností v RF.
- ✓ Celkově vydáno více než 8 mld. RUB.



ZAKLADATEL FONDU.

Pavel Makovec

český ekonom a finančník s 30letou praxí na kapitálovém trhu, vysokoškolský učitel

„Vysoká profesionalita a uplatňování západních standardů na rozvíjejících se trzích je cestou k úspěchu, se kterým jsme připraveni se podělit jak s našimi obchodními partnery, tak i s investory, prostřednictvím našeho investičního fondu.“

Finanční ukazatele fondu (k 30. 11. 2020):

447 613 884 Kč

OBJEM MAJETKU FONDU

386 894 244 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL FONDU

1,1070 Kč

HODNOTA PRIORITNÍ
INVESTIČNÍ AKCIE

10,70 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ
AKCIE OD 1. ÚPISU ZA 15 MĚSÍCŮ

8,70 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ
AKCIE ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

1,98 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ
AKCIE ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

Proč investovat do fondu:

- ✓ Nadstandardní výnos prioritních a dividendových investičních akcií ve výši 7,4 - 8,4 % p.a. dle výsledků hospodaření fondu.
- ✓ Přednostní podíl na zisku fondu prioritních a dividendových investičních akcií do výše 8,4 % p.a. (před zakladatelem fondu – držitelem výkonnostních investičních akcií VIA).
- ✓ Poskytnutí minimálního výnosu prioritních a dividendových investičních akcií ve výši 7,4 % p.a., a to i v případě nižšího zisku či ztráty fondu. Minimální výnos umožňuje redistribuce fondového kapitálu od držitelů VIA (zakladatelé fondu) ve prospěch držitelů prioritních a dividendových investičních akcií (externí investoři), a to až do výše fondového kapitálu, který připadá na VIA.
- ✓ Možnost vyplácení výnosu dividendových investičních akcií ve výši 7,4 % p.a. s čtvrtletní výplatou zálohy na podíl na zisku, a to i v případě nižšího zisku či ztráty fondu.
- ✓ Až sekundární podíl na případné ztrátě fondu. Ztráta je primárně hrazena z fondového kapitálu, od držitelů VIA.
- ✓ Investice do reálných aktiv se stabilním růstem hodnoty.
- ✓ Profesionální zázemí správce fondu spolupracujícího s investiční skupinou, která má dlouhodobé mezinárodní zkušenosti s poskytováním úvěrů a správou pohledávek.
- ✓ Diverzifikace investic do více územních teritorií.

MOJE POZNÁMKY



MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

www.r2pinvest.cz

REALIA FUND SICAV, a.s.

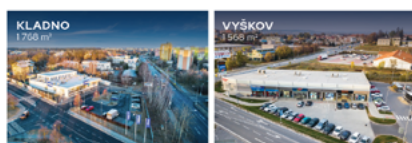
REALIA Podfond Retail Parks



Investiční strategií fondu je setrvalé zhodnocování investičního majetku alokovaného v podfondu, a to zejména formou nepřímých investic do nemovitostí v obchodních zónách prostřednictvím účastí v nemovitostních společnostech a poskytování úvěrů těmto společnostem.

PRÁVNÍ FORMA FONDU	akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)
TYP FONDU	fond kvalifikovaných investorů
PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU	komerční nemovitosti pronajímané maloobchodníkům
EMITOVANÝ CENNÝ PAPÍR	prioritní investiční akcie
VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST	ne
FREKVENCE ÚPISU INVESTIČNÍCH AKCIÍ	měsíčně
MINIMÁLNÍ INVESTICE	1 mil. Kč, v případě produktu AVANT Flex 100 000 Kč
VSTUPNÍ POPLATEK	až 3 %
INVESTIČNÍ HORIZONT	střednědobý, 4 roky
FREKVENCE ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	čtvrtletně
SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	do 6 měsíců
VÝSTUPNÍ POPLATEK	25 % při odkupu do 3 let 0 % při odkupu po 3 letech
ZDANĚNÍ VÝNOSŮ FONDU	5 % ze zisku fondu
ZDANĚNÍ AKCIONÁŘŮ – FYZICKÝCH OSOB	15 % při odkupu do 3 let, 0 % při odkupu po 3 letech
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
ADMINISTRÁTOR FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
DEPOZITÁŘ FONDU	Komerční banka, a. s.
AUDITOR FONDU	APOGEO Audit, s.r.o.

PROJEKTY V PROVOZU v majetku fondu



PROJEKTY PŘIPRAVOVANÉ PRO FOND





ZAKLADATEL FONDU.

Ing. Josef Koller

V roce 1994 založil a vedl společnost AUTO KELLY, největšího distributora autosoučástí v České a Slovenské republice. Od roku 2010 působí na českém trhu v oblasti investic do nemovitostí a energetiky.

„Investujte s námi do prvotřídních obchodních zón v České republice“

Finanční ukazatele podfondu (k 30. 11. 2020):

343 666 196 Kč

OBJEM MAJETKU PODFONDU

110 624 644 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL PODFONDU

1,0514 Kč

HODNOTA PRIORITNÍ
INVESTIČNÍ AKCIE

5,14 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ
AKCIE ZA POSLEDNÍCH 9 MĚSÍCŮ

1,63 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ
AKCIE ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

Proč investovat do podfondu:

- ✓ Přednostní podíl na zisku fondu (před zakladateli fondu – držiteli výkonnostních a manažerských investičních akcií) do výše 6,8 % p.a.
- ✓ Profesionální správa majetku.
- ✓ Vyšší míra diverzifikace portfolia.
- ✓ Průměrná délka nájemních smluv 7,7 roku.
- ✓ Dlouhodobá zkušenost a know-how zakladatele fondu a jeho týmu v oblasti provozování retail parků.
- ✓ Kontrola nakládání s majetkem fondu depozitářem.
- ✓ Dohled České národní banky.

MOJE POZNÁMKY



MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

www.realiagroup.cz

RSBC Českomoravský nemovitostní fond SICAV, a.s.



Investičním cílem fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři fondu, a to zejména ve formě investic do administrativních, logistických a průmyslových nemovitostí. Fond je primárně zaměřen na zavedený český trh s komerčními nemovitostmi. Zřizovatelem fondu je soukromá investiční skupina RSBC.

PRÁVNÍ FORMA FONDU	akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)
TYP FONDU	fond kvalifikovaných investorů
PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU	nemovitosti, nebytové prostory
EMITOVANÝ CENNÝ PAPÍR	prioritní investiční akcie (PIA) prémiové investiční akcie (PRIA)
VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST	ne
FREKVENCE ÚPISU INVESTIČNÍCH AKCIÍ	měsíčně
MINIMÁLNÍ INVESTICE	1 mil. Kč (PIA), v případě produktu AVANT Flex 100 000 Kč, 3 mil. Kč (PRIA)
VSTUPNÍ POPLATEK	až 3 %
INVESTIČNÍ HORIZONT	střednědobý, 4 roky
FREKVENCE ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	měsíčně
SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	do 8 měsíců (po dobu 6 měsíců je akcie dále zhodnocována)
VÝSTUPNÍ POPLATEK	5 % při odkupu do 3 let v případě více než 10% podílu investice 0 % v ostatních případech
ZDANĚNÍ VÝNOSŮ FONDU	5 % ze zisku fondu
ZDANĚNÍ AKCIONÁŘŮ - FYZICKÝCH OSOB	15 % při odkupu do 3 let, 0 % při odkupu po 3 letech
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
ADMINISTRÁTOR FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
DEPOZITÁŘ FONDU	CYRRUS, a.s.
AUDITOR FONDU	NEXIA AP a.s.

Pro zajištění diverzifikace je fond zaměřen nejen na logistické areály, ale rovněž usiluje o získání dalších typů komerčních nemovitostí. Management fondu se zaměřuje na nemovitosti, které budou mít potenciál pro zvýšení obsazenosti nebo zvýšení příjmu z pronájmu prostřednictvím aktivní správy. Klientům přinášíme konzervativní investici s atraktivním výnosem a zároveň úlevu od starostí spojených se správou majetku.



Zdice Logistic Center

Logistický a celní areál Zdice je strategicky umístěn v jižní části obce Zdice přímo u čtyřproudé silnice 608 u severní hranice Prahy. (8 min. na metro Kobylisy). Logistický areál tvoří 2 administrativní budovy a skladová hala s přístavbou. Klíčovými nájemci logisticko-kancelářského komplexu jsou Generální ředitelství cel a společnost IN TIME.





ZAKLADATEL FONDU:

Robert Schönfeld

zakladatel a předseda představenstva soukromé investiční skupiny RSBC.

„Znalost správy majetku po mnoho generací je základem naší služby.“

Finanční ukazatele fondu (k 30. 11. 2020):

69 481 699 Kč

OBJEM MAJETKU FONDU

66 668 030 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL FONDU

1,1180 Kč

HODNOTA PRIORITNÍ
INVESTIČNÍ AKCIE

11,80 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ
AKCIE OD 1. ÚPISU ZA 25 MĚSÍCŮ

5,56 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ
AKCIE ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

1,35 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ
AKCIE ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

Proč investovat do fondu:

- ✓ Nadstandardní výnos prioritních investičních akcií ve výši 5,7 % p.a. (MAX) a prémiových investičních akcií ve výši 6,12 % p.a. (MAX).
- ✓ Přednostní podíl na zisku fondu (před zakladatelem fondu – držitelem výkonnostních investičních akcií) do výše 5,4 % p.a. u prioritních investičních akcií a 5,79 % p.a. u prémiových investičních akcií.
- ✓ Garance minimálního výnosu prioritních investičních akcií ve výši 5,4 % p.a. (MIN) a prémiových investičních akcií ve výši 5,79 % p.a., a to i v případě nižšího zisku či dokonce ztráty fondu. Garance je formou redistribuce fondového kapitálu od držitelů výkonnostních investičních akcií ve prospěch držitelů prioritních investičních akcií a prémiových investičních akcií, a to až do výše tohoto fondového kapitálu.
- ✓ Klíčoví lidé fondu mají bohaté zkušenosti s tím, co fond dělá. Zakladatel fondu investiční skupina RSBC historicky úspěšně postavila a prodala nemovitosti za vyšší stovky milionů korun.
- ✓ Fond jde se zahraničními trendy. Investuje do logistických center, která následně pronajímá, což znamená konstantní přítok peněz v podobě nájemného do dceřiných společností fondu.
- ✓ Nízká citlivost na výkyvy na nemovitostním trhu. Podnikání fondu je postaveno na dlouhodobě udržitelných maržích.

MOJE POZNÁMKY



MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

www.rsbcgroup.com

SPILBERK

INVESTIČNÍ FOND S PROMĚNNÝM ZÁKLADNÍM KAPITÁLEM, A.S.

spilberk Investiční fond

Investičním cílem fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři fondu, a to zejména ve formě investic do nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor, včetně výstavby nových nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor prioritně v Brně.

PRÁVNÍ FORMA FONDU	akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)
TYP FONDU	fond kvalifikovaných investorů
PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU	nemovitosti, development bytů a nebytových prostor, financování nemovitostních projektů
EMITOVANÝ CENNÝ PAPIR	prioritní investiční akcie (PIA)
VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST	ano
FREKVENCE ÚPISU INVESTIČNÍCH AKCIÍ	měsíčně
MINIMÁLNÍ INVESTICE	1 mil.Kč, v případě produktu AVANT Flex 100 000 Kč
VSTUPNÍ POPLATEK	až 3 %
INVESTIČNÍ HORIZONT	střednědobý, 4 roky
FREKVENCE ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	čtvrtletně
SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	do 180 dní při odkupu do 24 měsíců od úpisu do 120 dní při odkupu po 24 měsících od úpisu
VÝSTUPNÍ POPLATEK	15 % při odkupu do 1 roku 10 % při odkupu do 2 let 5 % při odkupu do 3 let 0 % při odkupu po 3 letech
ZDANĚNÍ VÝNOSŮ FONDU	5 % ze zisku fondu
ZDANĚNÍ AKCIONÁŘŮ - FYZICKÝCH OSOB	15 % při odkupu do 3 let, 0 % při odkupu po 3 letech
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
ADMINISTRÁTOR FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
DEPOZITÁŘ FONDU	Československá obchodní banka, a.s.
AUDITOR FONDU	NEXIA AP a.s.

Jádrum projektů je přestavba a rekonstrukce původních historických domů na bytové jednotky, které splňují nároky nové generace. Většina stavebních projektů řeší formou rekonstrukce nebytových prostor také výrazné zlepšení standardů poskytovaných služeb ve městě. Domy se nachází převážně v těsné blízkosti samotného historického centra města Brna. Zařízení bytů je plánované vždy ve vyšším standardu, aby uspokojilo současné nároky cílových skupin, které tvoří mladé rodiny, studenti, zájemci o startovací byty a investoři se zájmem o podnikání formou sdíleného bydlení Airbnb apod.



Za Tišnovkou



Dvě patra na Křence



Rezidence Na Ponávce



ZAKLADATEL FONDU.

Robert Sedláček

zkušený investor do nemovitostí a specialista na nemovitostní právo

„Cílem našeho fondu je vybudování silné společnosti s pevnými základy a důvěrou pro investory, kterým chceme poskytovat dlouhodobě bezpečné a nadstandardní zhodnocení jejich investic.“

Finanční ukazatele fondu (k 30. 11. 2020):

397 088 907 Kč

OBJEM MAJETKU FONDU DLE IFRS

172 122 795 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL FONDU DLE ZISIF

1,4450 Kč

HODNOTA PRIORITYNÍ
INVESTIČNÍ AKCIE

22,39 %

ZHODNOCENÍ PRIORITYNÍ INVESTIČNÍ
AKCIE OD 1. ÚPISU ZA 35 MĚSÍCŮ

7,07 %

ZHODNOCENÍ PRIORITYNÍ INVESTIČNÍ
AKCIE ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

1,65 %

ZHODNOCENÍ PRIORITYNÍ INVESTIČNÍ
AKCIE ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

Proč investovat do fondu:

- ✓ Nadstandardní výnos prioritních investičních akcií ve výši 7,2 % p.a. (MAX).
- ✓ Přednostní podíl na zisku fondu (před zakladatelem fondu – držitelem výkonnostních investičních akcií) do výše 6,9 % p.a.
- ✓ Garance minimálního výnosu prioritních investičních akcií ve výši 6,9 % p.a. (MIN), a to i v případě nižšího zisku či dokonce ztráty fondu. Garance je formou redistribuce fondového kapitálu od držitelů výkonnostních investičních akcií ve prospěch držitelů prioritních investičních akcií, a to až do výše tohoto fondového kapitálu.
- ✓ Klíčoví lidé fondu mají bohaté zkušenosti s tím, co fond dělá. Zakladatelé fondu historicky úspěšně postavili a prodali nemovitosti za vyšší stovky milionů korun.
- ✓ Fond jde se zahraničními trendy. Investuje do rezidenčních nemovitostí, které následně prodává.
- ✓ Nízká úroveň zadlužení. Fond má velmi nízkou úroveň využití cizích zdrojů, což výrazně zvyšuje stabilitu jeho podnikání.
- ✓ Nízká citlivost na výkyvy na nemovitostním trhu. Podnikání fondu je postaveno na dlouhodobě udržitelných maržích.

MOJE POZNÁMKY



MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

www.spilberk.com

TREBITSCH investiční fond SICAV, a.s.

Podfond TREBITSCH II

TREBITSCH | INVESTMENT
FUND

Investičním cílem podfonde je dosahovat stabilního absolutního zhodnocení při významně redukované volatilitě. Podfond je zaměřen na investice zejména do majetkových účastí ve společnostech zaměřených na výrobu české whisky TREBITSCH, na její skladování a distribuci a do poskytování úvěrů těmto společnostem.

PRÁVNÍ FORMA FONDU	akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)
TYP FONDU	fond kvalifikovaných investorů
PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU	Česká whisky TREBITSCH a její výroba včetně distribuce
EMITOVANÝ CENNÝ PAPIR	prioritní investiční akcie
VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST	ne
FREKVENCE ÚPISU INVESTIČNÍCH AKCIÍ	měsíčně
MINIMÁLNÍ INVESTICE	1 mil. Kč, v případě produktu AVANT Flex 100 000 Kč
VSTUPNÍ POPLATEK	až 3 %
INVESTIČNÍ HORIZONT	střednědobý, 4 roky
FREKVENCE ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	čtvrtletně
SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	do 180 dnů
VÝSTUPNÍ POPLATEK	0 % při odkupu po 3 letech 10 % při odkupu do 3 let
ZDANĚNÍ VÝNOSŮ FONDU	5 % ze zisku fondu
ZDANĚNÍ AKCIONÁŘŮ - FYZICKÝCH OSOB	15 % při odkupu do 3 let, 0 % při odkupu po 3 letech
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
ADMINISTRÁTOR FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
DEPOZITÁŘ FONDU	Česká spořitelna, a.s.
AUDITOR FONDU	APOGEO Audit, s.r.o.



Výroba a skladování české whisky TREBITSCH

Pod značkou TREBITSCH old town distillery se vyrábí mimořádně chutná whisky z vybraných místních surovin. Kvalitou se vyrovná nejlepším světovým výrobcům.

Výroba sudů pro českou whisky TREBITSCH

TREBITSCH BARRELS SE navazuje na tradici bednářského řemesla. Vyrábí dubové sudy, které jsou zásadní pro zakládání zásob a chuťový profil whisky TREBITSCH.



ZAKLADATEL FONDU:

Ondřej Chládek

většinový majitel společností skupiny TREBITSCH

„Přinášíme netradiční investiční příležitost do zrání whisky. Malé ambice velký business nedělají.“

Finanční ukazatele podfondu (k 30. 11. 2020):

39 896 330 Kč

OBJEM MAJETKU PODFONDU

39 577 853 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL PODFONDU

1,0845 Kč

HODNOTA PRIORITYNÍ
INVESTIČNÍ AKCIE

8,45 %

ZHODNOCENÍ PRIORITYNÍ INVESTIČNÍ
AKCIE OD 1. ÚPISU ZA 16 MĚSÍCŮ

6,31 %

ZHODNOCENÍ PRIORITYNÍ INVESTIČNÍ
AKCIE ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

1,53 %

ZHODNOCENÍ PRIORITYNÍ INVESTIČNÍ
AKCIE ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

Proč investovat do podfondu:

- ✓ Nadstandardní výnos prioritních investičních akcií ve výši 6-8,1 % p.a. (MAX).
- ✓ Přednostní podíl na zisku fondu (před zakladateli fondu – držiteli výkonnostních investičních akcií) do výše 6 % p.a.
- ✓ Garance minimálního výnosu prioritních investičních akcií ve výši 6 % p.a. (MIN), a to i v případě nižšího zisku či dokonce ztráty fondu. Garance je formou redistribuce fondového kapitálu od držitelů výkonnostních investičních akcií ve prospěch držitelů prioritních investičních akcií, a to až do výše tohoto fondového kapitálu.
- ✓ Až sekundární podíl na případné ztrátě fondu, nejprve je ztráta hrazena z fondového kapitálu od držitelů výkonnostních investičních akcií.
- ✓ Investice do reálných aktiv se stabilním růstem hodnoty. Naše projekty najdete na konkrétních adresách, můžete je vidět, můžete si na ně sáhnout a můžete je i ochutnat.
- ✓ Investice do jedinečného českého produktu z Vysočiny. Z českých „Highlands“, které jsou názvem podobné regionu světových výrobců whisky ve Skotsku.

MOJE POZNÁMKY



MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

www.trebitchfund.com

TUTAMEN SICAV, a.s.

TUTAMEN PODFOND MASTER



Podfond Master využívá multi - asset strategii a umožňuje klientům již s 1 mil. Kč podílet se na více než 25 investicích do nejzajímavějších fondů kvalifikovaných investorů a dalších investičních příležitostí. Do podfondek jsou nakupovány kombinace investičních nástrojů z různých tříd aktiv, jakými jsou dluhopisy, úvěry, nemovitosti, komodity, ale také podíly ve firmách a alternativní investice. Podfond představuje jedinečně diverzifikované investiční portfolio.

PRÁVNÍ FORMA FONDU
TYP FONDU
PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU
EMITOVANÝ CENNÝ PAPIR
VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST
FREKVENCE ÚPISU INVESTIČNÍCH AKCIÍ
MINIMÁLNÍ INVESTICE
VSTUPNÍ POPLATEK
INVESTIČNÍ HORIZONT
FREKVENCE ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ
SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ
VÝSTUPNÍ POPLATEK
ZDANĚNÍ VÝNOSŮ FONDU
ZDANĚNÍ AKCIONÁŘŮ - FYZICKÝCH OSOB
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU
ADMINISTRÁTOR FONDU
DEPOZITÁŘ FONDU
AUDITOR FONDU

akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)

fond kvalifikovaných investorů

dluhopisy, směnky, úvěry, reality, komodity, akcie, alternativy

prioritní investiční akcie (PIA)

ne

měsíčně

1 mil. Kč, v případě produktu AVANT Flex 100 000 Kč

až 2 %

střednědobý, 4 roky

měsíčně

do 3/6/12 měsíců od konce kvartálu, ve kterém byla podána žádost o odkup dle % podílu odkupovaných investičních akcií na celkovém kapitálu fondu

0 % při odkupu po 3 letech

3–9 % při odkupu do 3 let dle % podílu na investici

5 % ze zisku fondu

15 % při odkupu do 3 let, 0 % při odkupu po 3 letech

AVANT investiční společnost, a.s.

AVANT investiční společnost, a.s.

Česká spořitelna, a.s.

NEXIA AP a.s.

Výběr z investičního portfolia fondu:

Accolade Industrial Fund (FKI nemovitosti)

BHS RE (FKI nemovitosti)

J&T High Yield (FKI dluhopisy a směnky)

Nova Green Energy (FKI alternativy)

Penta (dluhopis)

PPF (dluhopis)

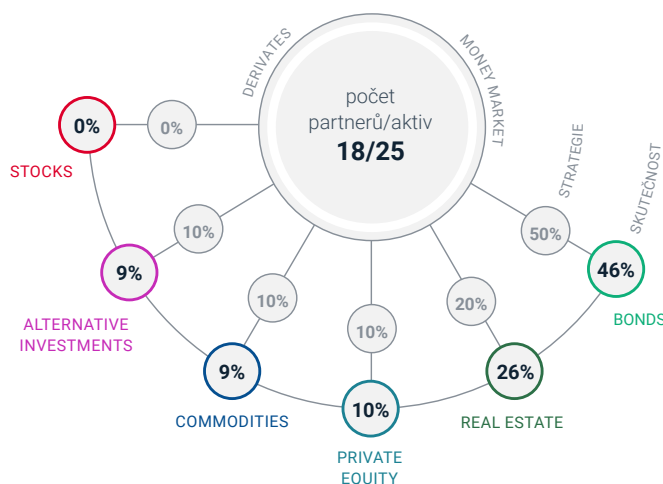
Pro arte (FKI alternativy)

Sirius RESERVA (FKI alternativy)

Skylimit (FKI private equity)

Wood&Co RE (FKI nemovitosti)

ZDR (zajištěný úvěr)





ZAKLADATEL FONDU:

Pavel Němec

zkušený investiční bankéř a manažer, pracoval pro významné české i zahraniční finanční skupiny J&T, KKCG, PPF či ABN AMRO

„V latině slovo tutamen znamená ochrana. V názvu naší společnosti ho máme kvůli unikátní investiční strategii, která investice našich klientů především chrání.“

Finanční ukazatele podfondu (k 30. 11. 2020):

216 746 872 Kč

OBJEM MAJETKU PODFONDU

214 430 682 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL PODFONDU

1,0442 Kč

HODNOTA PRIORITNÍ
INVESTIČNÍ AKCIE

4,42 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ
AKCIE OD 1. ÚPISU ZA 42 MĚSÍCŮ

1,95 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ
AKCIE ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

0,17 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ
AKCIE ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

Proč investovat do podfondu:

- ✓ Český fond kvalifikovaných investorů, řízený českými investičními experty – investuje především do prověřitelných investičních nástrojů a projektů realizovaných v našem regionu.
- ✓ Vysoká diverzifikace – dodržována diverzifikace nejen třídová, ale i kreditní (dle jednotlivých emitentů) a nástrojová. Aktuálně je v podfondu více než 25 investičních nástrojů.
- ✓ Dostupnost velkých investic – díky sdruženým investicím klientů se zlepšuje dostupnost velkoobjemových investic ve fondu, které jsou pro individuálního investora často nedostupné.
- ✓ Nezávislost – fond je nezávislý na jednotlivých bankách, investičních společnostech nebo obchodcích s cennými papíry a vybírá z jejich portfolií ty nej kvalitnější a nejzajímavější produkty.
- ✓ Minimální volatilita – nízká korelace mezi jednotlivými třídami aktiv zajišťuje velmi nízkou volatilitu.
- ✓ Nízké náklady.
- ✓ Dělbá o zisk s klienty – zakladatelé fondu mají ve fondu vlastní finanční prostředky, odměnu získávají až z podílu na zisku.

MOJE POZNÁMKY



MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

www.tutamen.cz

4 Gimmel Investments SICAV, a.s.

Podfond Alfa 4 Gimmel Investments



Investičním cílem podfondu je setrvalé zhodnocování prostředků a minimalizace tržních propadů, a to zejména ve formě investic do akcií kvalitních společností, které se obchodují s výrazným diskontem proti své vnitřní hodnotě (fundamentální ceně).

PRÁVNÍ FORMA FONDU	akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)
TYP FONDU	fond kvalifikovaných investorů
PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU	akcie a ETF obchodované na amerických burzách
EMITOVANÝ CENNÝ PAPÍR	prioritní investiční akcie
VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST	ne
FREKVENCE ÚPISU INVESTIČNÍCH AKCIÍ	měsíčně
MINIMÁLNÍ INVESTICE	1 mil Kč, v případě produktu AVANT Flex 100 000 Kč
VSTUPNÍ POPLATEK	až 5 %
INVESTIČNÍ HORIZONT	střednědobý, 3 roky
FREKVENCE ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	měsíčně
SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	do 6 měsíců
VÝSTUPNÍ POPLATEK	1000 Kč + 2 % při odkupu do 2 let 0 % při odkupu po 2 letech
ZDANĚNÍ VÝNOSŮ FONDU	5 % ze zisku fondu
ZDANĚNÍ AKCIONÁŘŮ - FYZICKÝCH OSOB	15 % při odkupu do 3 let, 0 % při odkupu po 3 letech
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
ADMINISTRÁTOR FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
DEPOZITÁŘ FONDU	Československá obchodní banka, a. s.
AUDITOR FONDU	APOGEO Audit, s.r.o.

Podfond Alfa vznikl v průběhu roku 2018, kdy akciové trhy byly na svých historických maximech. Na podzim roku 2018 nám naše makroekonomické i technické analýzy ukazovaly, že na trhu dojde s velkou pravděpodobností k poklesu. Proto jsme drželi v podfondu hotovost, abychom ochránili kapitál. K poklesu trhů skutečně došlo a na podzim 2018 akciové trhy propadly o 20 %, přičemž podfond Alfa posílil přibližně o 7 % využíváním krátkodobých příležitostí v rámci klesajícího trhu a rok 2018 zakončil jako jeden z mála akciových fondů v kladném teritoriu. Rok 2019 se nesl v duchu obchodní války mezi USA a Čínou a na akciových trzích byla zvýšená volatilita. Investoři se totiž obávali možné recese. Naše analýzy úvěrového cyklu však recesi nevykazovaly, tudíž jsme na trhu v rámci naší strategie hledali podhodnocené sektory. Mimo jiné jsme identifikovali i telekomunikační sektor a v něm firmy, které trh špatně oceňoval, a ty jsme zařadili do portfolia. I na podzim 2019 došlo k naplnění našich předpokladů, akciové trhy rostly a naše vybrané firmy rostly ještě více než trh. Rok 2019 jsme také zakončili v kladném zhodnocení. V lednu a v únoru 2020 jsme si byli vědomi, že akciové trhy v porovnání s minulostí jsou předražené. Proto jsme povětšinu času byli v hotovosti a využívali zejména krátkodobých příležitostí v energetickém sektoru, což přineslo pozitivní výsledek. Ekonomické zákonitosti, na kterých je postavena naše investiční strategie a rozhodnutí stále platí, ale ekonomický systém dostal v březnu 2020 významný šok neekonomického charakteru, zejména když se nákaza koronaviru rozšířila do západní Evropy a do USA a došlo k zastavení ekonomik. To mělo také negativní vliv i na náš podfond, nicméně díky aktivní správě a výběru vhodných titulů jsme tento negativní dopad velmi rychle překonali a ke konci 3. čtvrtletí již podfond Alfa vykazuje v rámci roku 2020 opět kladný výsledek (obdobně jako v letech 2018 a 2019). Poslední čtvrtletí letošního roku bude velmi zajímavé a jistě přinese mnoho příležitostí, jelikož trhy ovlivní především výsledek prezidentských voleb v USA a případný druhý fiskální stimul americké administrativy.



ZAKLADATEL FONDU.

Ing. Michal Valentík

analytik a stratég s 15letou praxí v oboru financí se specializací na akciové trhy

„Trhy dokáží být iracionální déle, než vy dokážete být psychicky odolní a solventní. Gímel je třetí písmeno fénického písma a v latině znamená G, přičemž na burze potřebujete 4G = Geld, Gedanken, Geduld und Glück (německy peníze, myšlenky, trpělivost a štěstí).“

Finanční ukazatele podfondu (k 30. 11. 2020):

480 055 567 Kč

OBJEM MAJETKU PODFONDU

244 537 097 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL PODFONDU

1,1262 Kč

HODNOTA PRIORITY
INVESTIČNÍ AKCIE

12,62 %

ZHODNOCENÍ PRIORITY
INVESTIČNÍ AKCIE OD 1. ÚPISU ZA 30 MĚSÍCŮ

-0,98 %

ZHODNOCENÍ PRIORITY
INVESTIČNÍ AKCIE ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

0,01 %

ZHODNOCENÍ PRIORITY
INVESTIČNÍ AKCIE ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

Proč investovat do podfondu:

- ✓ Pečlivý výběr titulů vhodných k investování. Vysoká odbornost při selekci fundamentálně silných společností.
- ✓ Flexibilní investiční strategie umožňující kdykoliv vstoupit a vystoupit z pozice, díky které je podfond schopný využívat růstový i klesající trend na finančních trzích a profitovat za každého investičního počasí.
- ✓ Profesionalita. Dlouholeté zkušenosti s obchodováním na finančních trzích.

MOJE POZNÁMKY



MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

www.4gimel.cz

NemoMix Fund SICAV a.s.



Investičním cílem fondu je trvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři fondu, a to zejména na základě investic do cenných papírů vydávaných investičními fondy zaměřenými na nemovitostní aktiva.

PRÁVNÍ FORMA FONDU	akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)
TYP FONDU	fond kvalifikovaných investorů
PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU	fond fondů – investující do 5 různých realitních segmentů
EMITOVANÝ CENNÝ PAPÍR	investiční akcie
VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST	ne
FREKVENCE ÚPISU INVESTIČNÍCH AKCIÍ	měsíčně
MINIMÁLNÍ INVESTICE	1 mil. Kč, v případě produktu AVANT Flex 100 000 Kč
VSTUPNÍ POPLATEK	až 3 %
INVESTIČNÍ HORIZONT	střednědobý, 3,5 roku
FREKVENCE ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	čtvrtletně
SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ	do 3 měsíců
VÝSTUPNÍ POPLATEK	0 % při odkupu po 3 letech 5 % při odkupu do 3 let
ZDANĚNÍ VÝNOSŮ FONDU	5 % ze zisku fondu
ZDANĚNÍ AKCIONÁŘŮ - FYZICKÝCH OSOB	15 % při odkupu do 3 let, 0 % při odkupu po 3 letech
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
ADMINISTRÁTOR FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.
DEPOZITÁŘ FONDU	Československá obchodní banka, a.s.
AUDITOR FONDU	KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Podkladové fondy:

AVANT Česká pole 2015 otevřený podílový fond
BIDL I investiční fond SICAV, a.s.
Czech Capital Fund SICAV, a.s.
Českomoravský fond SICAV, a.s. Podfond DOMUS
ČSNF SICAV, a.s.
Domoplan investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
Fond Českého Bydlení SICAV, a.s.
FQI Trust investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
GARTAL Investment fund SICAV a.s.
Natland rezidenční investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
PRAGORENT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
REALIA FUND SICAV, a.s.
RSBC Českomoravský nemovitostní fond SICAV, a.s.
Spilberk investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Cílové podkladové fondy:

Accolade Fund SICAV p.l.c.
CORE CAPITAL SICAV, a.s.
Convenio, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
REICO nemovitostní fond SICAV a.s.
RG Investment otevřený podílový fond
Vihorev.Capital SICAV, a.s.



ZAKLADATEL FONDU

Mgr. Ing. Pavel Doležal, LL.M.

výkonný ředitel a majitel společnosti AVANT investiční společnost, a.s.

„Neptejte se, kolik vyděláte, když ceny nemovitostí rostou. Ptejte se, co se stane, když trh nemovitostí propadne. Cíleným výběrem prioritních investičních akcií zajišťujeme pro naše klienty zajímavý a přitom bezpečný výnos 5,2 % p.a., a to i v případě poklesu cen nemovitostí o 10 % díky redistribučnímu mechanismu od zakladatelů.“

Finanční ukazatele fondu (k 30. 11. 2020):

25 692 191 Kč

OBJEM MAJETKU FONDU

21 201 807 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL FONDU

1,0703 Kč

HODNOTA INVESTIČNÍ AKCIE

7,03 %

ZHODNOCENÍ INVESTIČNÍ AKCIE

OD 1. ÚPISU ZA 16 MĚSÍCŮ

6,34 %

ZHODNOCENÍ INVESTIČNÍ

AKCIE ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

1,00 %

ZHODNOCENÍ INVESTIČNÍ

AKCIE ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

Proč investovat do fondu:

- ✓ Diverzifikace aktiv v 5 rozdílných nemovitostních segmentech.
- ✓ Investice do reálných nemovitostních aktiv se stabilním růstem hodnoty. Projekty podkladových aktiv najdete na konkrétních adresách, můžete je vidět a můžete si na ně sáhnout.
- ✓ Minimálně 80 % majetku fondu v prioritních investičních akciích s přednostním podílem na zisku podkladového fondu (před zakladatelem fondu – držitelem výkonnostních investičních akcií) a s garantovaným (do výše fondového kapitálu držitelů výkonnostních investičních akcií) minimálním výnosem, a to i v případě nižšího zisku či dokonce ztráty podkladového fondu, což slouží jako ochrana proti případnému propadu cen nemovitostí.

NemoMix zastřešuje 20 nemovitostních fondů, tím vytváří bezpečné a diverzifikované portfolio nemovitostních aktiv. Nespoléháme se na jeden typ nemovitostí. NemoMix zahrnuje investice do:

-  zemědělské půdy a lesů
-  výstavby nových bytů
-  komerčních nemovitostí
-  logistických a průmyslových areálů
-  nájemních domů a bytů

MOJE POZNÁMKY



MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

www.avantfunds.cz

AVANT Flex



Cílem produktu AVANT Flex je umožnit investorům vytvoření vlastního jedinečného vyváženého portfolia různých investičních fondů již od 1 mil. Kč.

Podle § 272 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, se může stát akcionářem či podílníkem fondu kvalifikovaných investorů jen osoba jejíž výše splaceného vkladu nebo splacené investice odpovídá alespoň 1 000 000 Kč, a to buď do jednoho fondu či do fondů obhospodařovaných stejným obhospodařovatelem.

AVANT investiční společnost, a.s. obhospodařuje celkem 78 investičních fondů, nabízí tak nejširší portfolio investičních fondů v České republice. Z tohoto počtu investičních fondů si investoři mohou vybrat zcela odlišné typy aktiv z pohledu výnosu, rizika, časového horizontu... a vytvořit si flexibilně vlastní portfolio, a to na základě jednoho pokynu.

Pokud investor s disponibilními zdroji ve výši 1 mil. Kč zvažuje investici do fondu kvalifikovaných investorů, musí se standardně rozhodnout jen pro jeden investiční fond, což významně zvyšuje nároky na jeho rozhodování, ale zejména jeho riziko. Díky produktu AVANT Flex může diverzifikovat riziko investic do více investičních fondů, podílet se na výnosech rozdílných business příběhů, být zapojen do více investičních aktivit. Lépe to tak odpovídá jeho finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem. Může tak investovat do jednoho z představených investičních fondů nebo do všech zároveň.

Seznam fondů:

	AVANT - Česká pole 2015 otevřený podílový fond		GARTAL Investment fund SICAV a.s.
	BIDLI investiční fond SICAV, a.s. Podfond - BIDLI nemovitostní		Natland rezidenční investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
	CORE CAPITAL SICAV, a.s.		r2p invest SICAV, a.s.
	Cornerstone Investments SICAV, a.s. Cornerstone Investments podfond Opportunity		REALIA FUND SICAV, a.s. REALIA Podfond Retail Parks
	Czech Capital Fund SICAV, a.s. CZECH CAPITAL RE SUBFUND		RSBC Českomoravský nemovitostní fond SICAV, a.s.
	Českomoravský fond SICAV, a.s. Podfond AGUILA		SPIILBERK investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
	Českomoravský fond SICAV, a.s. Podfond DOMUS		TREBITSCH investiční fond SICAV, a.s. Podfond TREBITSCH II
	ČSNF SICAV, a.s.		TUTAMEN SICAV, a.s. TUTAMEN podfond MASTER
	DOMOPLAN investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.		4 Gimel Investments SICAV, a.s. Podfond Alfa 4 Gimel Investments
	Fond Českého Bydlení SICAV, a.s.		NemoMix Fund SICAV a.s.



Pavel Bříza
obchodní ředitel společnosti AVANT investiční společnost, a.s.

Pokyn AVANT Flex

INVESTOR (dále jen „Investor“)

NÁZEV/JMÉNO	SÍDLO/BYDLIŠTĚ	IČO/RČ/NID	EMAILOVÁ ADRESA PRO KOMUNIKACI
-------------	----------------	------------	--------------------------------

INVESTICE

OBJEM INVESTICE	MĚNA
1 100 000 Kč	CZK ▼

VOLBA PORTFOLIA

☐ Portfolio mix 1

☐ Portfolio mix 2

☒ Portfolio mix 3

☐ Individuální mix

SLOŽENÍ PORTFOLIA (dále jen "IN")			
Emitent	Název emise	ISIN	Objem investice
4 Gimmel Investments SICAV, a.s. Podfond Alfa 4 Gimmel Investments	Prioritní investiční akcie	CZ0008043163	100 000 Kč
CORE CAPITAL SICAV, a.s.	Investiční akcie A	CZ0008045408	100 000 Kč
Czech Capital Fund SICAV, a.s. CZECH CAPITAL RE SUBFUND	Prioritní investiční akcie CZK	CZ0008044088	100 000 Kč
Českomoravský fond SICAV, a.s. Podfond DOMUS	Prioritní investiční akcie	CZ0008044153	100 000 Kč
DOMOPLAN investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Prioritní investiční akcie	CZ0008043502	100 000 Kč
GARTAL Investment fund SICAV a.s.	Růstové investiční akcie	CZ0008045135	100 000 Kč
Natland rezidenční investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Prioritní investiční akcie	CZ0008042801	100 000 Kč
REALIA FUND SICAV, a.s.	Prioritní investiční akcie	CZ0008044880	100 000 Kč
RSBC Českomoravský nemovitostní fond SICAV, a.s.	Prioritní investiční akcie	CZ0008043338	100 000 Kč
SPIILBERK investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Prioritní investiční akcie	CZ0008042645	100 000 Kč
TREBITSCH investiční fond SICAV, a.s. Podfond TREBITSCH II	Prioritní investiční akcie	CZ0008044062	100 000 Kč
Celkem:			1 100 000 Kč

Investor činí tímto pokynem shora uvedeným Emitentům neodvolatelný návrh na uzavření smlouvy o investici, jejímž předmětem je úpis a vydání shora označených IN – cenných papírů kolektivního investování emitovaných ke shora uvedeným Investičním fondům (dále jen „Smlouva o investici“). Předmětem Smlouvy o Investici je úpis a vydání IN proti úhradě emisního kurzu ve výši Investice. Smlouva o investici je na základě tohoto pokynu řádně uzavřena zasláním potvrzení o přijetí pokynu prostřednictvím zástupce Emitentů - AVANT investiční společnosti, a.s. (dále jen „AVANT IS“). Investor bere na vědomí, že AVANT IS je oprávněn jednat na účet Emitentů jako jejich individuální statutární orgán nebo obhospodařovatel podílového fondu. Potvrzení o přijetí tohoto pokynu je zasláno výlučně elektronicky na shora uvedenou emailovou adresu pro komunikaci a Investor potvrzuje, že s takovým způsobem uzavření Smlouvy o investici souhlasí. Samotné převzetí pokynu ze strany některého Emitenta, AVANT IS nebo osobou pověřenou těmito osobami anebo úhrada Investice nebo části Investice neznamenají samy o sobě uzavření Smlouvy o investici, nedohodnou-li se Investor a Emitenti prostřednictvím AVANT IS písemně jinak.

Investor bere na vědomí, že součástí tohoto pokynu jsou podmínky pro přijetí a vypořádání pokynu (dále jen „Smluvní podmínky“), jejichž splnění je nezbytnou podmínkou pro návrhu na uzavření Smlouvy o investici ze strany Emitentů a v případě uzavření Smlouvy o investici jsou Smluvní podmínky nedílnou součástí obsahu práv a povinností vyplývajících ze Smlouvy o investici a Investor se zavazuje Smluvními podmínkami bezvýhradně řídit.

Vydání IN na základě uzavřené Smlouvy o Investici bude realizováno po úhradě emisního kurzu a vstupního poplatku dle Smluvních podmínek a v souladu se stanovami Emitentů (s výjimkou podílových fondů), statutem Investičních fondů a případnými všeobecnými smluvními podmínkami vydanými pro jednotlivý Investiční fond nebo skupinu investičních fondů administrátorem (Smlouva o investici, stanovy Emitentů, statuty Investičních fondů a všeobecné smluvní podmínky, jsou-li vyhotovovány, dále společně jen „Smluvní dokumentace“). Podmínky pro vydání IN se řídí zněním Smluvní dokumentace účinným ke dni doručení tohoto pokynu. Podmínky pro uplatnění práv z IN po jeho vydání se řídí zněním Smluvní dokumentace účinným ke dni uplatnění práva, nestanoví-li Smluvní dokumentace jinak.

PODPIS INVESTORA

DATUM	PODPIS INVESTORA	OVĚŘENÍ TOTOŽNOSTI INVESTORA	ÚDAJE DISTRIBUTORA	PODPIS ZÁSTUPCE DISTRIBUTORA
		ANO NE	KÓD ZÁSTUPCE JMÉNO ZÁSTUPCE	

Garanci minimálního výnosu PIA posoudila renomovaná poradenská firma Ernst & Young

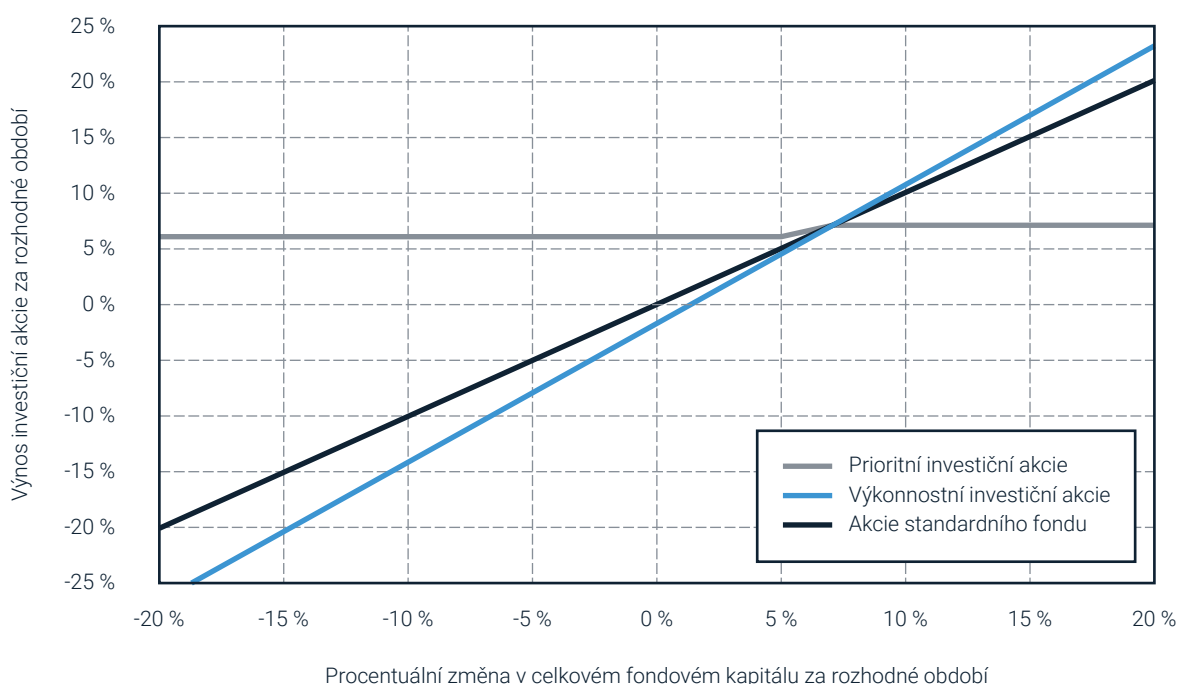
Ernst & Young, s.r.o., zpracovala stanovisko k druhům (třídám) investičních akcií vydávaným investičními fondy ve formě SICAV využívaným ve vybraných fondech spravovaných investiční společností AVANT. Předmětem stanoviska bylo nezávisle prozkoumat vlastnosti mechanismu konstrukce investičních akcií druhu:

- ✓ prioritní investiční akcie (PIA) a
- ✓ výkonnostní investiční akcie (VIA).

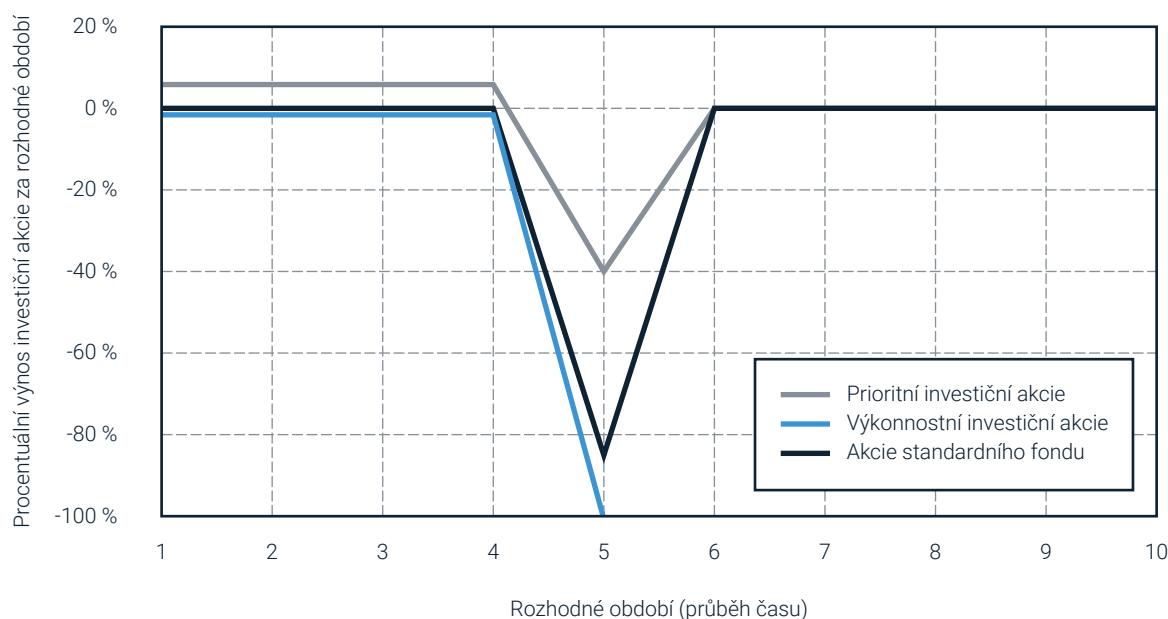
Tyto druhy investičních akcií představují nástroj redistribuce fondového kapitálu, pomocí kterého majitelé VIA poskytují majitelům PIA podmíněný minimální roční výnos. Hlavním cílem stanoviska bylo zaměřit se na vlastnosti uvedeného mechanismu výnosu PIA investorům (podmíněné garance), především za jakých podmínek minimální výnos PIA akcií již není poskytován (limit podmíněné garance) a na srovnání fondů AVANT s jinými fondy s jedním druhem investičních akcií (bez garance a přednosti výnosu).

Ernst & Young, s.r.o. konstatovala, že ve srovnání s fondem, který nevyužívá garanci se srovnatelným účinkem, poskytuje konstrukce podmíněné garance držitelům PIA akcií ochranu jejich výnosů před nepříznivým vývojem, avšak omezenou hodnotou VIA kapitálu, viz Manažerské shrnutí stanoviska ke konstrukci PIA / VIA akcií zpracované dne 15. 7. 2020.

Vliv garance na výnos jednotlivých druhů investičních akcií (PIA/VIA) znázorňuje ve stanovisku použitý graf včetně porovnání se standardním fondem bez garance. Zásadní je přitom situace, kdy je výnos investičního portfolia příslušného fondu nižší než podmíněně garantovaný výnos pro PIA, např. 6 % p.a., protože dojde k dorovnání fondového kapitálu připadajícího na PIA akcie na úkor fondového kapitálu připadajícího na VIA.



Konstrukce PIA neobsahuje „jen“ složku přednostního minimálního ročního výnosu, ale také až sekundární podíl na ztrátě fondu. Ochrana výnosů držitelů PIA akcií před nepříznivým vývojem tak pokrývá i investované prostředky, samozřejmě do hodnoty VIA kapitálu, který přednostně kryje ztrátu fondu. Vizualizaci takové situace poskytuje graf níže:



Podmíněná garance je ovlivněna především množstvím VIA kapitálu, resp. klíčovým poměrem VIA kapitálu oproti PIA kapitálu (fund capital ratio, FCR), proto stanovisko prezentuje i metodiku ohodnocení tohoto rizika ve třech rozdílných pásmech, přičemž jako low risk se označují případy, když poměr očekávaného času selhání garance při konstantním celkovém kapitálu oproti investičnímu horizontu nabývá hodnot větších jak 5, nebo-li low-risk označení nastane, pokud čas selhání garance ve zmíněném scénáři je 5krát vyšší než investiční horizont, typicky v případě našich fondů to představuje podíl VIA kapitálu od 25 % na celkovém kapitálu fondu.

$$FCR = \frac{FK\ VIA_0}{FK\ PIA_0}$$

Ernst & Young, s.r.o. také konstatovala, že podmíněná garance je konstruována jako právo spojené s investičními akcemi PIA, zakotvené ve stanovách fondu. Zakotvení zvláštních práv spojených s investiční akcií vyžaduje ve stanovách právo obchodních společností. Tím poskytuje pevný základ vymahatelnosti akcionářských práv a jejich stabilitu, neboť garance není odvolatelná bez souhlasu 75 % investorů do PIA akcií přítomných na valné hromadě. V případě hlasování na valné hromadě o změně práv spojených s PIA se výjimečně ex lege oživují hlasovací práva akcionářů PIA (jejich právo účasti na valné hromadě není omezeno ani tehdy, pokud jim hlasovací právo nenáleží). Tuto funkcionalitu PIA investičních musí zajistit (chránit) obhospodařovatel fondu.

V Praze dne 16.7.2020
Za AVANT investiční společnost, a.s.

Mgr. Ing. Pavel Doležal, LL.M.
Předseda představenstva a výkonný ředitel

Upozornění

Všechny prezentované fondy jsou fondy kvalifikovaných investorů. Investory fondů se mohou stát výhradně kvalifikovaní investoři ve smyslu § 272 zákona č.240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Investiční společnost upozorňuje investory, že hodnota investice do fondů může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena. Výkonnost fondů v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu. Investice do fondů je určena k dosažení výnosu při jejím střednědobém a dlouhodobém držení, a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci. Potenciální investoři by měli zejména zvážit specifická rizika, která mohou vyplývat z investičních cílů fondů, tak jak jsou uvedeny v jejich statutech. Investiční cíle se odráží v doporučeném investičním horizontu, jakož i v poplatcích a nákladech fondů.

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 (recepce B), 186 00 Praha 8.

BLIŽŠÍ INFORMACE O COMMON REPORTING STANDARD (CRS) A FOREIGN ACCOUNT TAX COMPLIANCE ACT (FATCA) MŮŽETE ZÍSKAT NA:

<https://www.avantfunds.cz/cz/dulezite-informace/>.

Podrobnější informace o FKI ve Funds Booku naleznete ve statutech jednotlivých fondů.

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.

Bc. Pavel Bříza

OBCHODNÍ ŘEDITEL

MOBIL:

+420 604 231 069

TELEFON:

+420 277 000 144

E-MAIL:

pavel.briza@avantfunds.cz

KONTAKT:

ROHAN BUSINESS CENTRE

Rohanské nábřeží 671/15 (recepce B) | 186 00 Praha 8

Telefon: +420 267 997 769

E-mail: info@avantfunds.cz

