



# Funds Book

[www.avantfunds.cz](http://www.avantfunds.cz)



**leader investičních fondů**  
kvalifikovaných investorů  
v České republice a spravuje

**165**

**investičních fondů  
a podfondů**

**131,9**

**miliard Kč majetku**

**19**

**fondů na burze**

Vážení čtenáři,

za 16 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.

**Vladimír Bezděk**

Předseda představenstva

AVANT investiční společnost, a.s.

Vladimír Bezděk





**AVANT**  
nabízí

investici do fondu fondů

 **NEMOMIX**



zemědělské  
půdy a lesů



výstavby nových  
bytů



komerčních  
nemovitostí



logistických  
a průmyslových  
areálů



nájemních  
domů a bytů

# Seznam fondů

|    |       |                                                                  |
|----|-------|------------------------------------------------------------------|
| 6  | ..... | 4 Gimel Investments SICAV, a.s.                                  |
| 8  | ..... | AVANT – Česká pole 2015 otevřený podílový fond                   |
| 10 | ..... | BIDLI investiční fond SICAV, a.s.                                |
| 12 | ..... | BRIXS SICAV, a.s.                                                |
| 14 | ..... | CORE CAPITAL SICAV, a.s.                                         |
| 16 | ..... | Cornerstone Investments SICAV, a.s.                              |
| 18 | ..... | Českomoravský fond SICAV, a.s. Podfond AGUILA                    |
| 20 | ..... | Českomoravský fond SICAV, a.s. Podfond DOMUS                     |
| 22 | ..... | ČSNF SICAV, a.s.                                                 |
| 24 | ..... | DOMOPLAN SICAV, a. s.                                            |
| 26 | ..... | DOMOPLAN - Na Mariánské cestě SICAV, a.s.                        |
| 28 | ..... | ECFS Credit Fund SICAV, a.s.                                     |
| 30 | ..... | GARTAL Investment fund SICAV a.s.                                |
| 32 | ..... | Natland investiční fond SICAV, a.s. Natland nemovitostní podfond |
| 34 | ..... | Nemomax investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.    |
| 36 | ..... | NemoMix Fund SICAV a.s.                                          |
| 38 | ..... | r2p invest SICAV, a.s.                                           |
| 40 | ..... | REALIA FUND SICAV, a.s.                                          |
| 42 | ..... | SEMPER SICAV, a.s.                                               |
| 44 | ..... | SkyLimit Industry SICAV a.s.                                     |
| 46 | ..... | SPIILBERK investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.  |
| 48 | ..... | TUTAMEN SICAV, a.s.                                              |
| 50 | ..... | VENDEAVOUR Private Equity Fund SICAV a.s.                        |
| 52 | ..... | Vihorev.Capital SICAV, a.s.                                      |
| 54 | ..... | WERO ČSEF SICAV, a.s.                                            |
| 56 | ..... | AVANT Flex                                                       |

# 4 Gimmel Investments SICAV, a.s.

Podfond Alfa 4 Gimmel Investments



Investičním cílem podfondu je setrvalé zhodnocování prostředků, a to výlučně ve formě investic do akcií kvalitních společností nebo ETF, které se obchodují buď s výrazným diskontem proti své vnitřní hodnotě nebo se nacházejí v růstovém trendu.

|                                     |                                                                 |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| 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 PAPIR               | 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 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<br>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                       | PKF 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. K poklesu trhů skutečně došlo a na podzim 2018 akciové trhy propadly o 20 %, přičemž podfond Alfa posílil přibližně o 7 % díky využití krátkodobých příležitostí 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. Investoři se obávali možné recese. Naše analýzy úvěrového cyklu však recesi nevykazovaly, tudíž jsme na trhu v rámci naší strategie hledali podhodnocené sektory. 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. Rok 2020 byl velmi turbulentní kvůli pandemii koronaviru. Tuto situaci jsme v podfondu Alfa využili tak, že jsme přeskupili portfolio do inflačně citlivých sektorů, kvůli historicky expanzivní monetární a fiskální politice. Toto rozhodnutí bylo správné a za rok 2020 si podfond Alfa připsal více jak 11 %. V roce 2021 si podfond Alfa připsal zhodnocení přes 20 %. V roce 2022 jsme byli svědky bezprecedentního zvyšování úrokových sazeb (boj proti inflaci), což mělo na výkonnost negativní vliv a rok 2022 jsme zakončili v záporu, ovšem ztrátu jsme odpracovali ihned během prvního kvartálu roku 2023.



ZAKLADATEL FONDU.

**Ing. Michal Valentík**

analytik a investor s 20letou 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. 9. 2023):

1 162 768 786 Kč

OBJEM MAJETKU PODFONDU

413 538 682 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL PODFONDU

1,1985 Kč

HODNOTA PRIORITY  
INVESTIČNÍ AKCIE

19,85 %

ZHODNOCENÍ PRIORITY INVESTIČNÍ  
AKCIE OD 1. ÚPISU ZA 64 MĚSÍCŮ

27,04 %

ZHODNOCENÍ PRIORITY INVESTIČNÍ  
AKCIE ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

-25,63 %

ZHODNOCENÍ PRIORITY INVESTIČNÍ  
AKCIE ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

#### Proč investovat do podfondu:

- ✓ Jediný český akciový FKI, který od svého založení každý kalendářní rok přinesl klientům kladný výsledek.
- ✓ Průměrný roční čistý výnos klienta 10 %.
- ✓ 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](http://www.4gimel.cz)

# 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, zemědělská družstva;
- ✓ majetková práva k zemědělským nemovitostem.

|                                    |                                                                                                                       |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| PRÁVNÍ FORMA FONDU                 | podílový fond                                                                                                         |
| TYP FONDU                          | otevřený podílový fond kvalifikovaných investorů                                                                      |
| PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU            | zemědělská půda, úvěry                                                                                                |
| EMITOVANÝ CENNÝ PAPIR              | podílový list (PL)                                                                                                    |
| 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 od úpisu podílových listů fondu<br>0 % při odkupu po 4 letech od úpisu podílových listů fondu |
| 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                      | PKF APOGEO Audit, s.r.o.                                                                                              |



Fond investuje do zemědělské půdy na území Slovenské republiky a České republiky, doplňkově také do úvěrů zajištěných prioritně zemědělskou půdou. Záměrem fondu je investovat do půdy, jejíž bonita je nadprůměrná a usilovat o scelení půdy do větších pozemkových celků. Výnosy fondu tvoří zisk z prodeje pozemků v majetku fondu, pachtovné (nájemné) od osob hospodařících na pozemcích fondu a obdržené úroky z poskytnutých úvěrů. Od roku 2020 se investiční aktivita fondu úspěšně rozšiřuje na území Slovenské republiky. Prostřednictvím svých dceřiných společností fond nakoupil již přes 399 ha půdy, a to převážně v rámci Nitranského a Trnavského kraje, které se vyznačují vysokou kvalitou tamní půdy a potenciálem růstu cen. Na přelomu roku 2021 a 2022 fond úspěšně prodal téměř veškeré své zbývající nemovitostní portfolio vlastněné v České republice a aktuálně je otevřen novým investičním příležitostí.



INVESTIČNÍ ŘEDITEL FONDU:

**Ing. Pavel Hoffman**

místopředseda představenstva a investiční ředitel 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. 9. 2023):

221 149 512 Kč

OBJEM MAJETKU FONDU

205 618 462 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL FONDU

2,1695 Kč

HODNOTA PODÍLOVÉHO LISTU

116,95 %

ZHODNOCENÍ PODÍLOVÉHO LISTU

OD 1. ÚPISU ZA 101 MĚSÍCŮ

14,92 %

ZHODNOCENÍ PODÍLOVÉHO LISTU

ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

0,87 %

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.
- ✓ Fond je schopný investiční činnost financovat z vlastních zdrojů.

#### MOJE POZNÁMKY



#### MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

[www.avantfunds.cz](http://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)<br>dividendová investiční akcie CZK (DIA-CZK)<br>dividendová investiční akcie EUR (DIA-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 4 %                                                                                                                       |
| INVESTIČNÍ HORIZONT                 | střednědobý, 5 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 do 24 měsíců od úpisu<br>do 90 dní při odkupu po 24 měsících od úpisu                                  |
| VÝSTUPNÍ POPLATEK                   | 0 % při odkupu po 2 letech<br>10 % 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                     | Komerční banka, a.s.                                                                                                         |
| AUDITOR FONDU                       | AUDIT ONE 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. Vyladům 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 31. 10. 2023):

72 867 702 Kč

OBJEM MAJETKU PODFONDU

72 167 529 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL PODFONDU

1,3104 Kč

HODNOTA PRIORITNÍ  
INVESTIČNÍ AKCIE

31,04 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE OD 1. ÚPISU ZA 56 MĚSÍCŮ

5,93 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ AKCIE  
ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

1,59 %

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. **(v období 1. 4. 2023 – 31. 12. 2023 do 7 % p.a.)**
- ✓ Poskytnutí minimálního výnosu prioritních investičních akcií ve výši 5,1 % p.a. **(v období 1. 4. 2023 – 31. 12. 2023 výše 6,5 % 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:

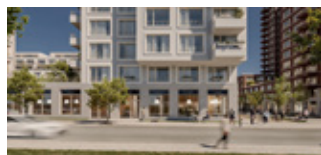
[www.bidli.cz](http://www.bidli.cz)

# BRIXX SICAV, a.s.



Investiční strategií fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři fondu, a to formou přímých a nepřímých investic do nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor, prostřednictvím výstavby nových nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor, účastí v nemovitostních společnostech, a to výhradně do výstavby moderního rezidenčního projektu BRIXX Brno.

|                                     |                                                                                                         |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| PRÁVNÍ FORMA FONDU                  | akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)                                              |
| TYP FONDU                           | fond kvalifikovaných investorů                                                                          |
| PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU             | nemovitosti – developerský projekt BRIXX Brno                                                           |
| EMITOVANÝ CENNÝ PAPÍR               | prioritní investiční akcie (PIA)<br>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<br>20 mil. Kč (PRIA)                          |
| VSTUPNÍ POPLATEK                    | až 6 %                                                                                                  |
| INVESTIČNÍ HORIZONT                 | střednědobý, 4 roky                                                                                     |
| FREKVENCE ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ | měsíčně                                                                                                 |
| SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ | do 4 měsíců od měsíce, ve kterém došlo k podání žádosti o odkup                                         |
| VÝSTUPNÍ POPLATEK                   | 8 % při odkupu ve lhůtě před uplynutím 36 měsíců<br>0 % při odkupu ve lhůtě po uplynutí lhůty 36 měsíců |
| 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                       | PKF APOGEO Audit, s.r.o.                                                                                |



Moderní trend bydlení pro všechny generace. Projekt BRIXX Brno naplno využívá potenciál lokality a rozvíjí myšlenku maximálně efektivního a přirozeného využití životního prostoru v moderní metropoli.

- ✓ Mix různých typů bydlení včetně multigeneračního sdíleného bydlení.
- ✓ Zdravotnické zařízení, kavárny, restaurace a řada dalších obchodů a služeb.
- ✓ Prostředí přizpůsobené pro aktivní sociální interakci, se službami pro rezidenty.



ZAKLADATEL FONDU:

**PhDr. Tomáš Vavřík**

**Zkušený podnikatel v oblasti developerské výstavby.**

„Pro naše projekty vždy hledáme moderní pojetí, které se inspiruje průkopnickými koncepty úspěšnými v zahraničí. Koncepty jako co-living, co-working a další, které jsou nyní moderním trendem rozvoje zahraničních metropolí, jsou postaveny na tom, že máte menší jednotku, kterou potřebujete k životu, a zázemí sdílíte s ostatními. Tím se zefektivní využití prostoru, snižují se náklady na provoz a rozvíjí sociální vazby, potřebné pro vznik unikátního charakteru městských čtvrtí.“

#### Finanční ukazatele fondu (k 30. 9. 2023):

631 299 274 Kč

OBJEM MAJETKU FONDU

610 184 245 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL FONDU

1,1392 Kč

HODNOTA PRIORITNÍ  
INVESTIČNÍ AKCIE

13,92 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE OD 1. ÚPISU ZA 21 MĚSÍCŮ

8,26 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

2,06 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

#### Proč investovat do fondu:

- ✓ Od 1. 9. 2023 do 31. 12. 2026 je zhodnocení PIA navýšeno na 9,0 – 9,1 % p.a., poté od 1. 1. 2027 výnos ve výši 7,0 – 7,1 % p.a.
- ✓ Nadstandardní očekávaný výnos prioritních investičních akcií 9,0 – 9,1 % p.a. (7,1 % p.a. od 1. 1. 2027) a přednostní podíl na zisku fondu před jeho zakladatelem (držitelem výkonnostních investičních akcií).
- ✓ Garance minimálního výnosu prioritních investičních akcií 9,0 % p.a. (7,0 % p.a. od 1. 1. 2027), 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.
- ✓ Třída prémiových investičních akcií od 20 mil. Kč s nadstandardním očekávaným výnosem 11,0 – 11,1 % p.a.
- ✓ Přednostní podíl na zisku fondu do výše 11,1 % p.a. před zakladatelem fondu (držitelem výkonnostních investičních akcií).
- ✓ Garance minimálního výnosu prémiových investičních akcií ve výši 11,0 % 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.
- ✓ Možnost investovat do EURové třídy PIA EUR s prioritním zhodnocením ve výši 6,0 – 6,1 % p.a. do 31. 12. 2026 a ve výši 5,0 – 5,1 % p.a. od 1. 1. 2027.
- ✓ Atraktivní projekt moderní komunitní městské čtvrti.
- ✓ Možnost sledovat postup výstavby i růst investice v reálném čase.
- ✓ DOMOPLAN patří k zavedeným developerům s vysokou reputací u klientů, bank a dodavatelů.
- ✓ DOMOPLAN má bohaté zkušenosti s hledáním zajímavých investičních příležitostí, inspiruje se zahraničními trendy, které úspěšně implementuje na tuzemský trh a je aktuálně jedním z největších developerů v Brně.

#### MOJE POZNÁMKY



#### MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

[www.domoplan.eu/fondbrixx](http://www.domoplan.eu/fondbrixx)

# CORE CAPITAL SICAV, a.s.



CORE CAPITAL

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 úvěrů a nákup 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, úvěry a pohledávky                              |
| 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 3 %                                                            |
| INVESTIČNÍ HORIZONT                 | střednědobý, 3 roky                                               |
| FREKVENCE ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ | pololetní                                                         |
| SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ | do 180 dní při odkupu do 1 roku<br>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                       | CCS 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 m<sup>2</sup> kancelářských ploch v Praze na Břevnově. Přibližně ½ z nich pro svou činnost dočasně společnosti fondu, zbývající plochy jsou pronajaty třetím stranám. Fond touto transakcí získal v přepočtu 1 m<sup>2</sup> kancelářské plochy za cca 40 tis. Kč v oblasti, kde její tržní cena minimálně na úrovni 60 tis. Kč za m<sup>2</sup>.

## Diverzifikované portfolio zajištěných úvěrů a pohledávek s:

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



CORE CAPITAL - Složení portfolia k 31. 12. 2020





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 31. 12. 2022):

672 950 678 Kč

OBJEM MAJETKU FONDU

532 323 570 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL FONDU

1,6200 Kč

HODNOTA INVESTIČNÍ AKCIE A

62,00 %

ZHODNOCENÍ INVESTIČNÍ AKCIE A  
OD 1. ÚPISU ZA 79 MĚSÍCŮ

6,85 %

ZHODNOCENÍ INVESTIČNÍ AKCIE A  
ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

2,67 %

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](http://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 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

výkonnostní investiční akcie (VIA)

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.

PKF 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 31. 8. 2023):

379 657 522 Kč

OBJEM MAJETKU PODFONDU

374 312 521 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL PODFONDU

1,3597 Kč

HODNOTA VÝKONNOSTNÍ  
INVESTIČNÍ AKCIE

35,97 %

ZHODNOCENÍ VÝKONNOSTNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE OD 1. ÚPISU ZA 73 MĚSÍCŮ

5,26 %

ZHODNOCENÍ VÝKONNOSTNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

1,31 %

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](http://www.cornerstone-investments.cz)

# Českomoravský fond SICAV, a.s.

Podfond AGUILA



Investiční strategií podfondu AGUILA jsou investice formou úvěrů zajištěných nemovitostmi. Úroková sazba poskytovaných úvěrů se odvíjí od aktuálních sazeb vyhlášených ČNB, což podfondu umožňuje přinášet investorům atraktivní zhodnocení, jež překonává výnosy z termínovaných vkladů či z nájemného.

|                                     |                                                            |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| PRÁVNÍ FORMA FONDU                  | akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV) |
| TYP FONDU                           | fond kvalifikovaných investorů                             |
| PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU             | úvěry zajištěné nemovitostmi                               |
| EMITOVANÝ CENNÝ PAPÍR               | 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                    | max. 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<br>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                       | EDM Utilitas Audit, s. r. o.                               |

Podfond AGUILA zhodnocuje prostředky investorů formou poskytování úvěrů právnickým osobám. Úvěry jsou vždy zajištěné nemovitostmi a jsou poskytovány max. do výše 70 % hodnoty nemovitosti, jež slouží jako zajištění. Odhad ceny nemovitosti zpracovává externí znalecká kancelář.

Podfond AGUILA poskytuje zajištěné úvěry z dceřiných společností. Financování jiným fondům je poskytováno z podfondu AGUILA.

Úrokové sazby poskytovaných úvěrů a tedy i výnos pro investory jsou navázány na úrokové sazby ČNB. Čím vyšší sazba ČNB, tím vyšší výnos pro investory.

Zajištěné podnikatelské úvěry:

- ✓ Zajištěné úvěry právnickým osobám
- ✓ Úroková sazba vázána na aktuální sazby ČNB
- ✓ LTV max. 70 %
- ✓ Úvěry na 3 roky



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 31. 8. 2023):

248 404 164 Kč

OBJEM MAJETKU FONDU

187 168 244 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL FONDU

1,2513 Kč

HODNOTA INVESTIČNÍ AKCIE A

25,13 %

ZHODNOCENÍ INVESTIČNÍ AKCIE A

OD 1. ÚPISU ZA 50 MĚSÍCŮ

6,37 %

ZHODNOCENÍ INVESTIČNÍ AKCIE A

ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

1,25 %

ZHODNOCENÍ INVESTIČNÍ AKCIE A

ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

#### Proč investovat do podfondu:

- ✓ Vyšší míra diverzifikace AGUILA.
- ✓ Cílený stabilní výnos a nízká volatilita v průběhu trvání investice.
- ✓ Atraktivní potenciální výnos bez omezení, korelace s úrokovými sazbami a inflací - čím vyšší inflace, tím vyšší sazby a tím vyšší výnos pro investory.
- ✓ Nulový výstupní poplatek po 3 letech držení investičních akcií.
- ✓ Nízká korelace s vývojem kapitálových trhů.
- ✓ Možnost participovat na investicích, na které investor standardně při investici 1 mil. Kč z důvodu zákonných požadavků nedosáhne.
- ✓ Proticyklické podkladové aktivum.
- ✓ Dlouhodobá zkušenost zakladatelů podfondu AGUILA s investičním poradenstvím, správou majetku a pohledávek, zakladatelé investují společně s Vámi.
- ✓ Kontrola nakládání s majetkem podfondu AGUILA depozitářem.
- ✓ Profesionální správa majetku investiční společností AVANT.
- ✓ Dohled České národní banky.
- ✓ Podfond AGUILA nabízí právnickým osobám výnos z podkladového aktiva, které není běžně dostupné - syndikované úvěry.

#### MOJE POZNÁMKY



#### MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

[www.cmfond.cz](http://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 PAPÍR               | 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                    | max. 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                       | EDM Utilitas 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:



### Výhodná koupě a nájem nemovitosti

Z insolvenčního řízení jsme zakoupili RD v okrese Náchod v hodnotě 3.400.000 Kč za 2.750.000 Kč. RD jsme obratem pronajali za nájemné s výnosem 12 % p.a.



### Efektivní vymození pohledávky v exekučním řízení

Pohledávku zajištěnou RD v okrese Semily se i přes obstrukční jednání dlužníka podařilo díky nastavení efektivního postupu a aktivního přístupu v jednání s exekutorským úřadem vymoci za 14 měsíců s výnosem 14,5 % p.a.



### Rychlé vymození zajištěné pohledávky

Pohledávku zajištěnou RD v menší obci v okrese Pardubice se podařilo díky rychlé dohodě s insolvenčním správcem a dražebníkem vymoci za 6 měsíců s výnosem 24 % p.a.



ZAKLADATEL FONDU

**Mgr. Petr Zapletal**

Vystudoval Právnickou fakultu na Masarykově univerzitě v Brně a ve své následné právníkové praxi získával cenné zkušenosti nejdříve v advokacii. Později se začal specializovat na oblast řešení úpadkových situací právnických i fyzických osob v insolvenčních a exekučních řízeních. Kromě práva a investování se aktivně zajímá také o nové technologie ve finančním sektoru.

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

**Finanční ukazatele podfondu (k 30. 6. 2023):**

423 113 549 Kč

OBJEM MAJETKU PODFONDU

396 208 937 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL PODFONDU

1,0452 Kč

HODNOTA INVESTIČNÍ AKCIE A

4,52 %

ZHODNOCENÍ INVESTIČNÍ AKCIE A  
OD 1. ÚPISU ZA 8 MĚSÍCŮ

3,59 %

ZHODNOCENÍ INVESTIČNÍ AKCIE A  
ZA POSLEDNÍCH 7 MĚSÍCŮ

1,74 %

ZHODNOCENÍ INVESTIČNÍ AKCIE A  
ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

**Proč investovat do podfondu:**

- ✓ Nulové výstupní poplatky.
- ✓ Nízká korelace s vývojem kapitálových trhů.
- ✓ Přednostní podíl na zisku fondu (před zakladatelem fondu – držitelem výkonnostních investičních akcií) do výše 5 % p.a. investičních akcií A.
- ✓ Proticyklické podkladové aktivum.
- ✓ Nabízíme výnos z podkladového aktiva, které není běžně dostupné.
- ✓ 50 % z výnosu fondu od 5 % p.a. do 7,8 % p.a. a 20 % z výnosu fondu nad 7,8 % p.a.
- ✓ Investice do reálných aktiv se stabilním růstem hodnoty. Podfond DOMUS investuje skrz své dceřiné společnosti 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](http://www.cmfond.cz)

# ČSNF SICAV, a.s.



Fond má jednoduchou filozofii – investuje pouze tam, kde to dává smysl. Soustředí se výhradně na rezidenční výstavbu, jejíž cílem je vytvoření domova. Fond diverzifikuje své portfolio jak do menších projektů, jimiž zajišťuje stabilní chod společnosti, tak do těch větších, kde řeší celou urbanistickou koncepci. Díky tomu investorům přináší stabilní výnos v jakékoliv době.

|                                     |                                                                                                              |                                                     |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| 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                              |                                                     |
| EMITOVANÝ CENNÝ PAPÍR               | prioritní investiční akcie (PIAC), prioritní investiční akcie EUR (PIAE)<br>prémiové investiční akcie (PRIA) |                                                     |
| VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST            | ano                                                                                                          |                                                     |
| FREKVENCE ÚPISU INVESTIČNÍCH AKCIÍ  | měsíčně                                                                                                      |                                                     |
| MINIMÁLNÍ INVESTICE                 | 1 mil. Kč (PIAC), v případě produktu AVANT Flex 100 000 Kč, 10 mil. Kč (PRIA)                                |                                                     |
| VSTUPNÍ POPLATEK                    | až 3 %                                                                                                       |                                                     |
| INVESTIČNÍ HORIZONT                 | střednědobý, 4 roky                                                                                          |                                                     |
| FREKVENCE ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ | čtvrtletně                                                                                                   |                                                     |
| SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ | do 3 měsíců při odkupu do 5 mil. Kč<br>do 6 měsíců při odkupu nad 5 mil. Kč                                  |                                                     |
| VÝSTUPNÍ POPLATEK                   | 0 % při odkupu po 3 letech<br>2 % při odkupu do 2 let                                                        | 1 % při odkupu do 3 let<br>3 % při odkupu do 1 roku |
| 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                       | PKF APOGEO Verifica, s.r.o.                                                                                  |                                                     |

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



#### Bytový dům Karlštejn

- 90 bytových jednotek.
- Finanční obrát: 425 mil. Kč.
- Průměrná cena za 1 m<sup>2</sup>: 85 tisíc Kč.
- Přímé vlakové spojení do centra Prahy.



#### Praha Kolovraty

- 25 rodinných domů a 4 bytové domy o 20 bytových jednotkách.
- Finanční obrát: 600 mil. Kč.
- Okraj Prahy s veškerou občanskou vybaveností, včetně vlaku.
- Přímé vlakové spojení do centra Prahy.





ZAKLADATEL FONDU:

**Daniel Římal**

zkušený investor do nemovitostí, developer se zaměřením na rodinné bydlení

„Svou kariéru jsem začínal jako subdodavatel developerského projektu na okraji Prahy. Svůj první kapitál jsem vydělal obchodem s mobilními technologiemi. Poté jsem založil vlajkovou loď svého byznysového portfolia, investiční nemovitostní fond ČSNF. Ten v letošním roce dosáhne na hodnotu 1,7 mld. Kč ve spravovaných aktivech.“

#### Finanční ukazatele fondu (k 30. 9. 2023):

1 528 942 856 Kč

OBJEM MAJETKU FONDU

1 046 431 258 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL FONDU

1,3172 Kč

HODNOTA PRIORITNÍ  
INVESTIČNÍ AKCIE

29,76 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE OD 1. ÚPISU ZA 47 MĚSÍCŮ

7,30 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

1,77 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

#### Proč investovat do fondu:

- ✓ **V období od 1. 8. 2022 do 31. 12. 2023 se minimální a maximální zhodnocení jednotlivých tříd akcií mění takto:**  
**PIAC 7 % – 7,9 % (místo 6 % – 7,1 % p.a.)**  
**PRIA 7,7 % – 8,7 % (místo 6,7 % – 8,2 % p.a.)**  
**PIAE 6 % - 6,9 % (místo 5 % – 6,1 % p.a.)**
- ✓ Nadstandardní výnos prioritních investičních akcií ve výši 7,1 % p.a. (MAX), prémiových investičních akcií ve výši 8,2 % p.a. (MAX) a prioritních investičních akcií EUR ve výši 6,1 % (MAX).
- ✓ Přednostní podíl na zisku fondu (před zakladatelem fondu – držitelem výkonnostních investičních akcií) do výše 7,1 % p.a. u prioritních investičních akcií, 8,2 % p.a. u prémiových investičních akcií a 6,1 % p.a. u prioritních investičních akcií EUR.
- ✓ Garance minimálního výnosu prioritních investičních akcií ve výši 6 % p.a., prémiových investičních akcií ve výši 6,7 % p.a. a prioritních akcií EUR ve výši 5 %, 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.
- ✓ 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 do různých velikostí projektů.

#### MOJE POZNÁMKY



#### MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

[www.csnf.cz](http://www.csnf.cz)



# DOMOPLAN SICAV, a.s.

## DOMOPLAN

Investičním cílem fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři fondu, a to zejména ve formě investic do nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor, a to převážně výstavbou nových bytů a hotelových apartmánů. 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 (PIA)                                                                                         |
| VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST            | ne                                                                                                                       |
| FREKVENCE ÚPISU INVESTIČNÍCH AKCIÍ  | měsíčně                                                                                                                  |
| MINIMÁLNÍ INVESTICE                 | 1 mil. Kč, v případě AVANT Flex 100 000 Kč                                                                               |
| VSTUPNÍ POPLATEK                    | až 6 %                                                                                                                   |
| INVESTIČNÍ HORIZONT                 | střednědobý, 5 let                                                                                                       |
| FREKVENCE ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ | čtvrtletně                                                                                                               |
| SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ | do 9 měsíců od konce čtvrtletí od podání žádosti o odkup (po dobu 6 měsíců je akcie dále zhodnocována)                   |
| VÝSTUPNÍ POPLATEK                   | 0 % při odkupu po 48 měsících, 4 % při odkupu po 36 měsících, 6 % při odkupu po 24 měsících, 8 % při odkupu do 24 měsíců |
| 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                       | PKF APOGEO Audit, s.r.o.                                                                                                 |



### Rezidence Pekárenský dvůr

Projekt je rozsáhlým bytovým komplexem s vlastním klidným vnitroblokem, který nabízí stylové komfortní bydlení v souladu s aktuálními světovými trendy. Jako první v České republice přináší koncept klubového bydlení s širokou nabídkou služeb.



### Aparthotel Lesní stráně, Jeseníky

V sousedství vyhlášeného ski resortu Ramzová, uprostřed přísně regulované chráněné krajinné oblasti Jeseníků, vzniká aparthotel s prvním lesním wellness v Česku.



### Rezidence Starý pivovar, Brno

V žádané lokalitě brněnského Králova Pole, vzniká architektonicky zajímavý projekt rodinného bydlení, oceněný jako nejlepší realitní projekt roku 2021 v ČR.



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. 9. 2023):**

2 228 552 979 Kč

OBJEM MAJETKU FONDU

1 733 535 921 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL FONDU

1,4122 Kč

HODNOTA PRIORITNÍ  
INVESTIČNÍ AKCIE

39,05 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE OD 1. ÚPISU ZA 60 MĚSÍCŮ

8,20 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

1,96 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

**Proč investovat do fondu:**

- ✓ **Od 1. 10. 2022 do 31. 12. 2026 je zhodnocení PIA navýšeno na 8,0 – 8,1 % p.a., poté od 1. 1. 2027 výnos ve výši 7,0 – 7,1 % p.a.**
- ✓ Nadstandardní výnos prioritních investičních akcií (PIA) ve výši 8,1 % p.a. (MAX).
- ✓ Přednostní podíl na zisku fondu (před zakladatelem fondu – držitelem výkonnostních investičních akcií) do výše 8,1 % p.a.
- ✓ Garance minimálního výnosu PIA ve výši 8,0 % 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 PIA, a to až do výše tohoto fondového kapitálu.
- ✓ Možnost investovat do EURové třídy PIA EUR s prioritním zhodnocením ve výši 6,0 – 6,1 % p.a. do 31. 12. 2026 a ve výši 5,0 – 5,1 % p.a. od 1. 1. 2027.
- ✓ Investujete výhradně do vlastních projektů společnosti DOMOPLAN, která má bohaté zkušenosti s hledáním zajímavých investičních příležitostí a je jedním z největších brněnských developerů.
- ✓ Investice do reálných aktiv se stabilním růstem hodnoty.
- ✓ Maximální zhodnocení díky originalitě realizovaných projektů.
- ✓ Diverzifikace investic do různých nemovitostních projektů v různé fázi životního cyklu, díky níž je fond odolný proti výkyvům trhu.
- ✓ Zakladatel fondu investoval do projektu své vlastní prostředky, projektům a činnosti fondu věří natolik, že akceptuje pozici až za držiteli prioritních investičních akcií.
- ✓ Velmi nízká zadluženost fondu.
- ✓ Řešení energetické soběstačnosti jednotlivých projektů.
- ✓ Maximalizace synergií díky vlastním společnostem provádějícím dodavatelské práce (stavební firma, firma pro energetická řešení, firma na pronájem hotelových apartmánů apod.).

MOJE POZNÁMKY



MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

[www.domoplan.eu/sicav](http://www.domoplan.eu/sicav)

# DOMOPLAN – Na Mariánské cestě SICAV, a.s.

## *Na Mariánské cestě*

Investiční strategií fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři fondu, a to formou přímých a nepřímých investic do nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor, prostřednictvím výstavby nových nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor, účastí v nemovitostních společnostech, a to výhradně do výstavby moderního rezidenčního projektu Na Mariánské cestě v Brandýse nad Labem.

|                                     |                                                                          |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| 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 (PIA)<br>prémiové investiční akcie (PRIA)     |
| VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST            | ne                                                                       |
| FREKVENCE ÚPISU INVESTIČNÍCH AKCIÍ  | měsíčně                                                                  |
| MINIMÁLNÍ INVESTICE                 | 1 mil. Kč, v případě produktu AVANT Flex 100 000 Kč                      |
| VSTUPNÍ POPLATEK                    | až 6 %                                                                   |
| DOPORUČENÝ INVESTIČNÍ HORIZONT      | střednědobý, 4 roky                                                      |
| FREKVENCE ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ | měsíčně                                                                  |
| SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ | do 4 měsíců                                                              |
| VÝSTUPNÍ POPLATEK                   | 8 % při odkupu investičních akcií do 3 let<br>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                       | PKF APOGEO Verifica, s.r.o.                                              |

### **Rezidence Na Mariánské cestě**

Rodinná rezidence inspirovaná severským životním stylem v lokalitě Brandýs nad Labem - Stará Boleslav v blízkosti Prahy vybudovaná v souladu s přírodou. Rezidenční komplex tvoří 321 bytů.





ZAKLADATEL FONDU:

**PhDr. Tomáš Vavřík**

Zkušený podnikatel v oblasti developerské výstavby

*Spojujeme investory, kteří vidí hodnotu v kvalitní architektuře a chtějí mít dobrý pocit z toho, že zhodnocují své prostředky smyslně. Benefitem našeho přístupu je stabilní růst a vlastní vysoká kapitálová angažovanost.*

#### Finanční ukazatele fondu (k 31. 10. 2023):

217 048 949 Kč

OBJEM MAJETKU FONDU

102 979 215 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL FONDU

1,0771 Kč

HODNOTA PRIORITNÍ  
INVESTIČNÍ AKCIE

7,71 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE OD 1. ÚPISU ZA 11 MĚSÍCŮ

6,11 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE ZA POSLEDNÍCH 10 MĚSÍCŮ

2,17 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

#### Proč investovat do fondu:

- ✓ **Od 1. 9. 2023 do 31. 12. 2026 je zhodnocení PIA navýšeno na 9,0 – 9,1 % p.a., poté od 1. 1. 2027 výnos ve výši 7,0 – 7,1 % p.a.**
- ✓ Nadstandardní očekávaný výnos prioritních investičních akcií 9,0 – 9,1 % p.a. (7,1 % p.a. od 1. 1. 2027) a přednostní podíl na zisku fondu před jeho zakladatelem (držitelem výkonnostních investičních akcií).
- ✓ Garance minimálního výnosu prioritních investičních akcií 9,0 % p.a. (7,0 % p.a. od 1. 1. 2027), 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.
- ✓ Třída prémiových investičních akcií od 10 mil. Kč s nadstandardním očekávaným výnosem 11,0 – 11,1 % p.a.
- ✓ Přednostní podíl na zisku fondu do výše 11,1 % p.a. před zakladatelem fondu (držitelem výkonnostních investičních akcií).
- ✓ Garance minimálního výnosu prémiových investičních akcií ve výši 11,0 % 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.
- ✓ Investujete do konkrétního projektu společnosti DOMOPLAN, která má bohaté zkušenosti s hledáním zajímavých investičních příležitostí a je jedním z největších brněnských developerů.
- ✓ Možnost sledovat postup výstavby i růst investice v reálném čase.
- ✓ Fond se při výstavbě inspirovat zahraničními trendy.
- ✓ Nízká citlivost na výkyvy na nemovitostním trhu.
- ✓ Podnikání fondu je postaveno na dlouhodobě udržitelných maržích.

#### MOJE POZNÁMKY



#### MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

[www.domoplan.eu/fondnmc](http://www.domoplan.eu/fondnmc)

# ECFS Credit Fund SICAV, a.s.



Investiční fond ECFS Credit Fund SICAV, a.s. je zaměřen na financování rozvojových projektů nebankovní společnosti EC Financial Services, a.s. Investičním cílem fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři fondu, a to zejména ve formě přímých a nepřímých investic do majetkových účastí, cenných papírů a úvěrů. Fond bude investovat více než 90 % hodnoty svého majetku do investičních cenných papírů (akcií a dluhopisů), cenných papírů kolektivního investování, do účastí a do poskytování úvěrů a zápůjček.

|                                     |                                                                                                                                             |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| PRÁVNÍ FORMA FONDU                  | akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)                                                                                  |
| TYP FONDU                           | fond kvalifikovaných investorů                                                                                                              |
| PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU             | investiční cenné papíry, majetkové účasti, úvěry                                                                                            |
| EMITOVANÝ CENNÝ PAPÍR               | prioritní růstové investiční akcie (PIAR)<br>prémiové investiční akcie (PRIA)                                                               |
| VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST            | ne                                                                                                                                          |
| FREKVENCE ÚPISU INVESTIČNÍCH AKCIÍ  | měsíční                                                                                                                                     |
| MINIMÁLNÍ INVESTICE KLIENTA         | 1 mil. Kč, v případě produktu AVANT Flex 100 000 Kč a 3 mil. Kč v případě PRIA                                                              |
| VSTUPNÍ POPLATEK                    | až 3 %                                                                                                                                      |
| INVESTIČNÍ HORIZONT KLIENTA         | střednědobý, 4 roky                                                                                                                         |
| FREKVENCE ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ | čtvrtletní                                                                                                                                  |
| SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ | do 6 měsíců                                                                                                                                 |
| VÝSTUPNÍ POPLATEK                   | 0 % při žádosti o odkup po 3 letech od úpisu<br>15 % při žádosti o odkup po 2 letech od úpisu<br>20 % při žádosti o odkup do 2 let od úpisu |
| 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                           | CYRRUS, a.s.                                                                                                                                |
| AUDITOR                             | TPA Audit s.r.o.                                                                                                                            |

EC Financial Services (ECFS) působí pod brandem „Express Cash“ na trhu nebankovních poskytovatelů spotřebitelských úvěrů od roku 2012. Každým rokem roste tržní podíl této společnosti na trhu nebankovních hotovostních spotřebitelských úvěrů a dnes patří mezi TOP 3 největší společnosti v segmentu. Společnost zaměstnává přes 120 zaměstnanců a spolupracuje s více než 600 vázanými obchodními zástupci.

EC Financial Services má propracovaný systém posuzování úvěruschopnosti žadatelů o úvěr, který neustále optimalizuje tak, aby samotné posouzení úvěruschopnosti bylo co možná nejdokonalejší, a eliminovalo tak v maximální míře eventualitu defaultu klienta. Tento systém posuzování úvěruschopnosti ve společnosti stojí za neustálé se zvyšující se kvalitou poskytnutých úvěrů a zejména zcela mimořádnou úspěšností výběru splátek, kterou společnost dosahuje ve srovnání s konkurenty v tomto segmentu spotřebitelských úvěrů. Společnost ECFS od svého vzniku vykazuje každým rokem rostoucí trend objemu prodeje.

Vedle správy vlastního portfolia úvěrů, společnost od roku 2015 nabízí a také aktivně spravuje portfolia jiných poskytovatelů úvěrů či subjektů, kteří exitovali trh spotřebitelských úvěrů a řešili potřebu maximálního průběžného inkasa svých portfolií. ECFS je opět jedinou společností na trhu hotovostních spotřebitelských úvěrů, která tuto službu dokáže případným zájemcům nabídnout, a zajistí tak nadstandardní úspěšnost výběrů jejich klientských portfolií. Správa portfolií pak na úrovni ECFS probíhá jak v rámci standardní obchodní sítě, tak v rámci externí vlastní inkasní sítě pod brandem „Express Inkaso“, které má v péči defaultní pohledávky.

V roce 2018 společnost ECFS realizovala akvizici konkurenční společnosti Jet Money. Jednalo se o transakci přesahující hodnotu 600 mil. Kč. Touto akvizicí společnost významně zvětšila své klientské portfolio a optimalizovala strukturu zaměstnanců i vázaných obchodních zástupců, čímž se jednoznačně zařadila mezi nejvýznamnější společnosti působící na daném trhu.

V roce 2020 začala ECFS poskytovat také bezhotovostní produkt pod obchodní značkou Smart půjčka, který v roce předchozím pilotně zahájila. Tento produkt je nabízen, distribuován a inkasován výhradně prostřednictvím on-line prostředí. Na rozdíl od hotovostních produktů je nabízen s výrazně nižším RPSN (roční procentní sazba nákladů) a je určen zákazníkům s nižší mírou vykazovaného rizika.

Rok 2021 byl pro společnost ECFS historicky nejúspěšnějším rokem. Společnost překonala hranici 500 mil. Kč poskytnutých úvěrů, zvýšila úspěšnost výběrů splátek nad hranici 90% a spravovala vlastní portfolio čítající 37 tis úvěrových smluv v celkovém objemu přesahujícím hodnotu 996 mil. Kč



ZAKLADATEL FONDU:

**Ing. David Manych**

partner a člen představenstva skupiny Natland, zodpovědný za finanční řízení holdingových entit i za majetkové účasti v segmentu finančních služeb a financování skupiny

*V průběhu května roku 2023 nabídneme investorům novou dividendovou třídu investičních akcií fondu pod názvem VIAD. Tato třída nabídne výplatu dividendy až do výše 50 % ročního zhodnocení fondového kapitálu ECFS Credit Fund, který nabízí jedinečnou možnost investice do atraktivního segmentu poskytování spotřebitelských úvěrů. Dlouhodobý cíl zhodnocování fondového kapitálu je 10 % p.a. Průměrné zhodnocení od založení fondu dosáhlo 9,9 % p.a.*

#### Finanční ukazatele fondu (k 30. 9. 2023):

486 580 840 Kč

OBJEM MAJETKU FONDU

451 194 375 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL FONDU

1,1594 Kč

HODNOTA PRIORITNÍ RŮSTOVÉ  
INVESTIČNÍ AKCIE

15,94 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ RŮSTOVÉ  
INVESTIČNÍ AKCIE OD 1. ÚPISU ZA 25 MĚS.

7,67 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

1,75 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ RŮSTOVÉ  
INVESTIČNÍ AKCIE OD 1. ÚPISU ZA 3 MĚS.

#### Proč investovat do fondu:

- ✓ **Od 1. 9. 2022 do 31. 8. 2024 se maximální výnos navyšuje:**  
**PIAD 7,2 % p.a.**  
**PIAR 8,4 % p.a.**  
**PRIA 8,8 % p.a.**
- ✓ Přednostní podíl na zisku fondu (před zakladateli fondu – držiteli výkonostních investičních akcií) do výše 7,2 % p.a. u prioritních investičních akcií (PIAD, PIAR).
- ✓ Garance minimálního výnosu prioritních investičních akcií (PIAD, PIAR) 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 výkonostních investičních akcií ve prospěch držitelů prioritních investičních akcií (PIAD, PIAR, PRIA), a to až do výše tohoto fondového kapitálu.
- ✓ Profesionální správa majetku.
- ✓ Vyšší míra diverzifikace portfolia.

#### MOJE POZNÁMKY



#### MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

<https://www.natland.cz/ecfs-credit-fond-sicav/>



# GARTAL

## Investment fund SICAV a.s.



Investičním cílem fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři fondu, a to na základě investic do nemovitostních společností a poskytování úvěrů či zápůjček těmto společnostem. Pro minimalizaci rizik spojených s časovou náročností povolování staveb jsou do fondu vkládány pouze developerské projekty s územním rozhodnutím nebo stavebním povolením. Výnosy investic fondu jsou převážně opatřovány z kapitálových zisků, dividend a 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 (RIA)                             |
| 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<br>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                       | PKF APOGEO Audit, s. r. o.                                 |



### Pod Bertramkou

Premiové bydlení vyrůstá v exkluzivní lokalitě nedaleko pražského Anděla. Celkem 45 bytů od 2+kk až po 4+kk nabídne svým obyvatelům neopakovatelné bydlení u lesa se soukromým areálem a komunitní zahradou.



### Zelené kaskády

Bytový projekt je umístěn v klidné části Prahy 9. Nacházet se zde bude celkem 70 bytů od 1+kk s předzahrádkami až po nadstandardně velké rodinné byty 4+kk s terasami. Součástí projektu jsou také komerční prostory.



### Moje Kubáně

Komplexní rekonstrukci domu ze šedesátých let, umístěného v centru Kubánského náměstí na Praze 10, vzniknou netradiční loftové jednotky a střešní byty o dispozici 1+kk až 4+kk. Součástí projektu jsou také komerční prostory v přízemí.



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 31. 10. 2023):

526 800 095 Kč

OBJEM MAJETKU FONDU

511 327 399 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL FONDU

1,2423 Kč

HODNOTA RŮSTOVÉ  
INVESTIČNÍ AKCIE

24,23 %

ZHODNOCENÍ RŮSTOVÉ INVESTIČNÍ  
AKCIE ZA POSLEDNÍCH 37 MĚSÍCŮ

7,51 %

ZHODNOCENÍ RŮSTOVÉ INVESTIČNÍ  
AKCIE ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

2,00 %

ZHODNOCENÍ RŮSTOVÉ INVESTIČNÍ  
AKCIE ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

#### Proč investovat do fondu:

- ✓ Nadstandardní očekávaný výnos růstových investičních akcií ve výši 8 % p.a. (MAX).
- ✓ Garance minimálního výnosu růstových investičních akcií ve výši 7 % 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 7 % p.a. Až sekundární podíl na případné ztrátě fondu – nejprve je ztráta hrazena z fondového kapitálu od držitelů výkonnostních investičních akcií.
- ✓ Do fondu jsou vkládány projekty s územním rozhodnutím nebo stavebním povolením. 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](http://www.fond.gartal.cz)

# Natland investiční fond SICAV, a.s.

Natland nemovitostní podfond



Investičním cílem podfondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři fondu, a to zejména ve formě přímých či nepřímých investic do nemovitostí. Zaměření je primárně na rezidenční development bytů, domů a částečně výstavbu multifunkčních objektů.

|                                     |                                                                              |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| 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 (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 | 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.                                                             |



## PCG Apartments

Projekt Prague City Golf Apartments spěje do závěrečné fáze. Objekt je zkolažován, v současné době probíhá převzetí stavby od dodavatele a své nové jednotky začnou přebírat majitelé.



## Residence Harfistka

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



## Lysolajský dvůr

Na lysolajském brownfieldu byly téměř ukončeny základní práce a nyní probíhá příprava druhé fáze výstavby projektu Lysolajského dvora. Jde o komorní víceúčelový bytový soubor, který nabídne 44 bytů a součástí komplexu bude i veřejně přístupný park.



ZAKLADATEL FONDU:

**Tomáš Raška, MBA, LL.M.**

zakladatel a majoritní akcionář investiční skupiny Natland, člen dozorčí rady fondu

„U developmentu se soustředíme na Prahu a širší okolí, nemáme geografické hranice, důležitá je vedle zajímavého projektu také vhodnost pozemku, možnost komplexního rozvoje lokality. Zajímá nás kontinuita, u našich projektů zajišťujeme kompletní servis - od přípravy projektu přes akvizici, povolování, řízení, kolaudaci až po prodej, marketing a předávání klientům. Vše směřuje ke komplexní službě.“

#### Finanční ukazatele fondu (k 30. 9. 2023):

1 130 999 879 Kč

OBJEM MAJETKU FONDU DLE IFRS

673 118 571 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL FONDU DLE ZISIF

172,9294 Kč

HODNOTA PRIORITYNÍ  
INVESTIČNÍ AKCIE

42,15 %

ZHODNOCENÍ PRIORITYNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE OD 1. ÚPISU ZA 76 MĚSÍCŮ

6,39 %

ZHODNOCENÍ PRIORITYNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

1,47 %

ZHODNOCENÍ PRIORITYNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

#### Proč investovat do fondu:

- ✓ Přednostní podíl na zisku fondu (před zakladatelem fondu – držitelem výkonnostních investičních akcií) do výše 6,6 % p.a. (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 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

<https://www.natland.cz/natland-investicni-fond-sicav/>



# Nemomax

investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

## NEMOMAX

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 po celé České republice. Počítáme i s účastí v nemovitostních a jiných společnostech, s poskytováním zápůjček a úvěrů či s investicemi do jiných doplňkových aktiv s předpokládaným nadstandardním výnosem v rámci České republiky a Evropské unie.

|                                     |                                                            |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| PRÁVNÍ FORMA FONDU                  | akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV) |
| TYP FONDU                           | fond kvalifikovaných investorů                             |
| PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU             | nemovitosti, bytové jednotky, nebytové prostory, dluhopisy |
| EMITOVANÝ CENNÝ PAPÍR               | prioritní investiční akcie (PIA)                           |
| VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST            | ne                                                         |
| FREKVENCE ÚPISU INVESTIČNÍCH AKCIÍ  | měsíční                                                    |
| 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 | měsíční                                                    |
| SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ | 90 dní do 10 mil. Kč<br>180 dní nad 10 mil. Kč             |
| VÝSTUPNÍ POPLATEK                   | 0 % při odkupu po 3 letech<br>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                     | CYRRUS, a.s.                                               |
| AUDITOR FONDU                       | PKF APOGEO Audit, s. r. o.                                 |



### VIVA Vrchlabí

Projekt čtyř domů v podhůří Krkonoš, který nabízí nadstandardní bydlení pro aktivní život. Cílem je přinést klientům maximální komfort spojený s designem a elegancí.



### Rezidence Na Karmeli

Projekt se nachází v historickém centru Mladé Boleslavi, v pěší zóně. Celý komplex přitom bude poskytovat majitelům bytů vnitřní svět oddělený od centra města, který vytvoří příjemné, klidné prostředí obklopené zelení, skryté před ruchem centra města.



### VIVA Lipno

Exkluzivní projekt rodinného bydlení na břehu Lipenského jezera, v katastrálním území města Lipno nad Vltavou. Na pozemcích v délce 1,3 km vyrostou objekty vysokého standardu a různého charakteru vhodné pro celoroční bydlení.



ZAKLADATEL FONDU:

**Marek Unčovský**

předseda dozorčí rady fondu

„Fond se zaměřuje na prémiové realitní projekty vyššího standardu, kde je cílem především kvalita provedení a vysoká užitná hodnota.“

#### Finanční ukazatele fondu (k 30. 9. 2023):

905 097 665 Kč

OBJEM MAJETKU FONDU

896 052 528 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL FONDU

1,4760 Kč

HODNOTA PRIORITNÍ  
INVESTIČNÍ AKCIE

51,44 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE OD 1. ÚPISU ZA 66 MĚSÍCŮ

11,31 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

4,06 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

#### Proč investovat do fondu:

- ✓ **V období 1. 10. 2022 – 31. 12. 2023 se maximální zhodnocení PIA navyšuje na 10 % p.a.**
- ✓ Přednostní podíl na zisku fondu (před zakladatelem fondu – držitelem výkonnostních investičních akcií) do výše 7,1 % p.a.
- ✓ Garance minimálního výnosu prioritních investičních akcií ve výši 6,1 % 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.
- ✓ Dlouhodobé investování do reálných hodnot se stabilním růstem.
- ✓ Profesionální správa majetku.
- ✓ Nízké vstupní a výstupní poplatky.
- ✓ Kontrola nakládání s majetkem fondu depozitářem (CYRRUS, a.s.).
- ✓ Nižší 5 % sazba daně z příjmu pro investiční fondy.
- ✓ Dohled České národní banky.
- ✓ Možnost osvobození od daně z příjmu při odkupu investičních akcií po 3 letech.
- ✓ Vyšší míra diverzifikace portfolia.

#### MOJE POZNÁMKY



#### MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

[www.nemomax.cz](http://www.nemomax.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 (IA)                                      |
| 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<br>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                       | EDM Utilitas Audit, s.r.o.                                 |

## Podkladové fondy:

Accolade Fund SICAV p.l.c.  
BIDLÍ investiční fond SICAV, a.s.  
Czech Capital Fund SICAV, a.s.  
DOMOPLAN SICAV, a. s.  
Fond Českého Bydlení SICAV, a.s.  
GARTAL Investment fund SICAV a.s.  
PRAGORENT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.  
REALIA FUND SICAV, a.s.  
Spilberk investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.  
ZDR Investments SICAV, a.s.

## Cílové podkladové fondy:

Accolade Fund SICAV p.l.c.  
ZDR Investments SICAV, a.s.  
ČSNF SICAV, a.s.



**Ing. Vladimír Bezděk, M.A.**

předseda představenstva AVANT investiční společnost, a.s.

„NemoMix je fond fondů, který investuje do 5 různých realitních segmentů a tím poskytuje zajímavé portfolio pro investice. Cíleným výběrem investičních akcií do re-  
alit a developmentu fond prokázal zajímavý výnos i v turbulentní době změn na trhu,  
což dokazuje svými výnosy od začátku své existence a hlavně za posledních 12 měsíců  
i od začátku roku.“

#### Finanční ukazatele fondu (k 30. 9. 2023):

102 888 042 Kč

OBJEM MAJETKU FONDU

102 061 889 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL FONDU

1,2764 Kč

HODNOTA INVESTIČNÍ AKCIE

27,64 %

ZHODNOCENÍ INVESTIČNÍ AKCIE

OD 1. ÚPISU ZA 50 MĚSÍCŮ

6,74 %

ZHODNOCENÍ INVESTIČNÍ

AKCIE ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

0,47 %

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](http://www.avantfunds.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 ve střední Evropě, střední a jihovýchodní Asii a Americe. 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 CZK (PIA-CZK)<br>prioritní investiční akcie EUR (PIA-EUR)<br>dividendové investiční akcie CZK (DIA-CZK)<br>dividendové investiční akcie EUR (DIA-EUR) |
| VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST            | ne                                                                                                                                                                               |
| FREKVENCE ÚPISU INVESTIČNÍCH AKCIÍ  | měsíčně                                                                                                                                                                          |
| MINIMÁLNÍ INVESTICE                 | 1 mil. Kč (nebo ekvivalent v EUR), v případě produktu AVANT Flex 100 000 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<br>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<br>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.                                                                                                                                                           |



- ✓ Řízení kreditních rizik pro společnosti z oblasti telekomunikací, energetiky, státního a komunálního sektoru, pojištěn a světových bank v Evropě i Asii.
- ✓ 14 zemí, 15 call center.
- ✓ Aktuálně 6 mld. € aktiv v mandátní správě.



- ✓ Je společnost, která prostřednictvím r2p invest SICAV řídí projekty v zemích s rychle rostoucí životní úrovní.
- ✓ 330 mil. Kč v poskytnutých půjčkách a 748 financovaných vozů i od prémiových značek jako Bentley, Ferrari či Masserati, atd.
- ✓ V červnu roku 2022 byla podána žádost o licenci pro poskytování finančního leasingu od Kyperské centrální banky.



- ✓ Analýza a následný odkup nesplacených pohledávek od nejvýznamnějších privátních korporací a bank ve finančním sektoru, telekomunikací a energetice v Evropě, Asii a USA.
- ✓ Přes 1,6 mil. dluhových případů ve správě.
- ✓ Celková nominální hodnota zakoupených pohledávek v správě je 12 mld. Kč



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 31. 10. 2023):**

1 930 972 342 Kč

OBJEM MAJETKU FONDU

1 822 188 456 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL FONDU

1,4280 Kč

HODNOTA PRIORITY  
INVESTIČNÍ AKCIE CZK

42,80 %

ZHODNOCENÍ PRIORITY INVESTIČNÍ  
AKCIE CZK OD 1. ÚPISU ZA 50 MĚSÍCŮ

10,00 %

ZHODNOCENÍ PRIORITY INVESTIČNÍ  
AKCIE CZK ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

2,43 %

ZHODNOCENÍ PRIORITY INVESTIČNÍ  
AKCIE CZK ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

**Proč investovat do fondu:**

- ✓ **V období 1. 7. 2022 – 31. 12. 2023 se min a max zhodnocení jednotlivých tříd akcií mění takto:**  
**PIA i DIA (CZK) 9 % – 10 % p.a. (místo 7,4 % – 8,4 % p.a.)**  
**PIA i DIA (EUR) 8 % – 9 % p.a. (místo 6,4 % – 7,4 % p.a.)**
- ✓ Nadstandardní výnos PIA a DIA CZK ve výši 7,4 – 8,4 % p.a. (akcií EUR ve výši 6,4 – 7,4 % p.a.).
- ✓ Přednostní podíl na zisku fondu PIA a DIA CZK do výše 8,4 % p.a. (akcií EUR do výše 7,4 % p.a.), (před zakladatelem fondu – držitelem výkonostních investičních akcií).
- ✓ Poskytnutí minimálního výnosu PIA CZK ve výši 7,4 % p.a. (akcií EUR ve výši 6,4 % 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 PIA a DIA CZK a EUR (externí investoři), a to až do výše fondového kapitálu, který připadá na VIA.
- ✓ Možnost vyplácení výnosu DIA CZK ve výši 7,4 % p.a. (akcií EUR ve výši 6,4 % 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.
- ✓ 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](http://www.r2pinvest.cz)

# REALIA FUND SICAV, a.s.

REALIA Podfond Retail Parks



Fond, prostřednictvím svých dceřiných společností, investuje do hotových a 100% obsazených retailových parků v regionech České republiky. Nájemci těchto nákupních zón jsou mezinárodní obchodní řetězce se zaměřením na každodenní potřeby obyvatel. Díky dlouhodobým nájemním smlouvám fond generuje stabilní a rostoucí cashflow.

|                                     |                                                                                |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 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 I (PIA I)<br>prioritní investiční akcie II (PIA II) |
| 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<br>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                       | PKF APOGEO Audit, s. r. o.                                                     |



## Retail Park České Budějovice

Otevření pro veřejnost podzim 2020. Významní nájemci: LIDL, dm drogerie, lékárna Dr.Max, Super Zoo, Burger King, PEPCO, Mountfield a další. Celková plocha 8.000 m².



ZAKLADATEL FONDU.

**Ing. Josef Koller**

V roce 1994 založil a vedl společnost AUTO KELLY, největšího distributora autosoučástek 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 31. 10. 2023):**

915 786 181 Kč

OBJEM MAJETKU PODFONDU

879 569 819 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL PODFONDU

1,3649 Kč

HODNOTA PRIORITNÍ  
INVESTIČNÍ AKCIE

36,49 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE CZK OD 1. ÚPISU ZA 44 MĚSÍCŮ

15,14 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

1,46 %

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 % p.a. u Prioritních investičních akcií I (CZK) a do výše 5 % p.a. u Prioritních investičních akcií II (EUR).
- ✓ Dělení nadvýnosu fondu 50:50.
- ✓ Cílíme pouze na 100% obsazené retailové parky v České republice.
- ✓ V portfoliu máme pouze zprovozněné retailové parky, neneseme riziko developmentu.
- ✓ Hodnota nemovitostního portfolia přesáhla téměř 1,5 mld. Kč.
- ✓ Nájemci jsou zejména silné zahraniční obchodní řetězce se zaměřením na každodenní potřeby obyvatel.
- ✓ Průměrná délka nájemních smluv (WAULT) 6,7 roků.
- ✓ Vlastní správa retailových parků.

MOJE POZNÁMKY



MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

[www.realiagroup.cz](http://www.realiagroup.cz)

# SEMPER SICAV, a.s.

podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV



S E M P E R

Podfond NUMIZMATIC investuje prostřednictvím dceřiné společnosti zejména do vzácných mincí a medailí. Alokace portfolia se soustředí do deseti základních kategorií. Jako likvidní složka v portfoliu jsou drženy historické mince, které splňují kritéria na zařazení jako investiční zlato, při prodeji jsou tedy osvobozené od DPH.

Podfond netvoří systematickou sbírku, jeho hlavním kritériem je maximalizace výnosů pro investora při akceptovatelném riziku.

Podfond NUMIZMATIC poskytuje zajištěné úvěry dceřiným společnostem na nákup numismatických sběratelských předmětů a investičního zlata. Dceřiné společnosti pak mohou zajištěné úvěry dále poskytovat sběratelům a investorům.

Investice do vzácných mincí a medailí jsou slabě korelované s ostatními aktivy a málo volatilní. Jejich diversifikační vlastnosti je tak činí vhodnou složkou pro maximalizaci výkonu investorova portfolia a snížení jeho celkové volatility.

|                                     |                                                                                                                                                                              |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| PRÁVNÍ FORMA FONDU                  | akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)                                                                                                                   |
| TYP FONDU                           | fond kvalifikovaných investorů                                                                                                                                               |
| PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU             | majetkové účasti (private equity), mince, numizmatika                                                                                                                        |
| EMITOVANÝ CENNÝ PAPÍR               | prioritní investiční akcie EUR (NUM PIA EUR)                                                                                                                                 |
| VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST            | ano                                                                                                                                                                          |
| FREKVENCE ÚPISU INVESTIČNÍCH AKCIÍ  | měsíčně                                                                                                                                                                      |
| MINIMÁLNÍ INVESTICE                 | 125 tis. EUR nebo 1 mil. Kč, v případě produktu AVANT Flex 100 000 Kč                                                                                                        |
| VSTUPNÍ POPLATEK                    | až 5 %                                                                                                                                                                       |
| INVESTIČNÍ HORIZONT                 | 5 let                                                                                                                                                                        |
| FREKVENCE ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ | měsíčně                                                                                                                                                                      |
| SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ | do 12 kalendářních měsíců při odkupu nad 30 mil.,<br>do 6 kalendářních měsíců při odkupu v hodnotě 10 mil. – 30 mil. Kč,<br>do 4 kalendářních měsíců v hodnotě do 10 mil. Kč |
| VÝSTUPNÍ POPLATEK                   | 15 % při odkupu do 3 let<br>0 % při odkupu po 3 letech                                                                                                                       |
| ZDANĚNÍ VÝNOSU FONDU                | 5 % ze zisku                                                                                                                                                                 |
| ZDANĚNÍ AKCIONÁŘŮ – FYZICKÝCH OSOB  | 15 % při odkupu do 3 let,<br>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                       | PKF APOGEO Verifica, s.r.o.                                                                                                                                                  |



ZAKLADATEL FONDU:

**Ing. Elizej Macho**

**Odborník na staré i nové peníze.**

Po vystudování oboru Finance, bankovníctví a investování pracoval od roku 2002 v treasury odděleních mezinárodních bankovních domů jako analytik a trader. V roce 2010 založil aukční dům Macho & Chlapovič, který se postupně vypracoval na jedničku ve střední a východní Evropě.

#### Finanční ukazatele podfondu (k 30. 9. 2023):

277 223 757 Kč

OBJEM MAJETKU PODFONDU

269 387 566 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL PODFONDU

1,6871 Kč

HODNOTA PRIORITNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE

68,71 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE OD 1. ÚPISU ZA 62 MĚSÍCŮ

13,04 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

1,10 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

#### Proč investovat do podfondu:

- ✓ Vzácné mince a medaile rostou v příznivých i složitých časech. Jde o anticyklické aktivum.
- ✓ Vzácné mince se mezi alternativními investicemi dlouhodobě umísťují na předních příčkách výkonnosti.
- ✓ Movitý majetek v portfoliu je mezinárodně likvidní. Nespoléháme pouze na domácí trh.
- ✓ Investor má možnost spoluvlastnit exkluzivní kousky s vhodnými investičními charakteristikami, které by pro něho samotného byly těžko dosažitelné. A když, tak ojediněle, ne ve vybalancovaném portfoliu.
- ✓ Možnost investovat spolu s top odborníky v oboru. Jsme v tom s Vámi, víme, co děláme, a děláme to dobře. Podívejte se na naše výsledky.
- ✓ Nulový výstupní poplatek po 3 letech držení investičních akcií.

#### MOJE POZNÁMKY



#### MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

[www.semper-sicav.cz](http://www.semper-sicav.cz)

# SkyLimit Industry SICAV, a.s.

podfond Strojírenský



SkyLimit Industry je private equity fond, který investuje do odkupů majoritních podílů v českých společnostech působících v oboru moderní strojírenské výroby s vysokou přidanou hodnotou. Společnosti mají pevné místo na trhu, jsou ziskové a vyznačují se vysokým podílem kvalifikované lidské práce. Každá společnost hospodaří samostatně, všechny dohromady však vytvářejí spolupracující skupinu. Do skupiny jsou vyhledávány tak, aby bylo možno mezi nimi realizovat výrobní, obchodní a další synergie. Hlavním zdrojem výnosu fondu je růst hodnoty každé z portfoliových společností.

|                          |                                                                                                                                                    |
|--------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| PRÁVNÍ FORMA FONDU       | akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)                                                                                         |
| TYP FONDU                | fond kvalifikovaných investorů                                                                                                                     |
| PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU  | majetkové účasti v průmyslových společnostech (private equity)                                                                                     |
| EMITOVANÝ CENNÝ PAPÍR    | investiční akcie A (IAA)                                                                                                                           |
| VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST | ne                                                                                                                                                 |
| FREKVENCE ÚPISU AKCIÍ    | měsíčně                                                                                                                                            |
| MINIMÁLNÍ INVESTICE      | min. 1 mil. Kč, v případě produktu AVANT Flex 100 000 Kč                                                                                           |
| VSTUPNÍ POPLATEK         | až 3 %                                                                                                                                             |
| INVESTIČNÍ HORIZONT      | dlouhodobý, 6 let                                                                                                                                  |
| FREKVENCE ODKUPŮ AKCIÍ   | měsíčně                                                                                                                                            |
| SPLATNOST ODKUPŮ AKCIÍ   | do 12 měsíců ode dne, kdy administrátor obdrží žádost o odkup                                                                                      |
| VÝSTUPNÍ POPLATEK        | 25 % při odkupu do 3 let<br>0 % při odkupu do 7,5 % celkové výše investice investora, jinak 25 % při odkupu do 5 let<br>0 % při odkupu po 5 letech |
| ZDANĚNÍ VÝNOSŮ FONDU     | 5 % ze zisku fondu                                                                                                                                 |
| ZDANĚNÍ AKCIONÁŘŮ        | fyzické osoby 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            | AUDIT ONE s.r.o.                                                                                                                                   |



**INOX Technology, TECHNIK PARTNER a VMK-CZ** působí v oboru průmyslové automatizace. Navrhují a vyrábějí automatizované a robotické výrobní linky pro řadu odvětví průmyslu.



**STS Olbramovice** je výrobcem zemědělské techniky vlastní konstrukce a subdodavatelem několika předních zahraničních výrobců. Je základnou obecného strojírenství pro skupinu.



**Ventos Energy Solutions** navrhuje a vyrábí systémy pro hospodárné nakládání s tepelnou energií v průmyslu. Nově dodává zařízení pro likvidaci kontaminovaného zdravotnického odpadu.



ZAKLADATEL FONDU:

**Ing. Jaroslav Sopuch**

Jeden ze tří zakladatelů skupiny SkyLimit. Společně s Michalem Bakajsou a Lubomírem Červeňákem mají dlouholeté mezinárodní zkušenosti v oblastech relevantních pro řízení private equity fondu.

*„Private equity je desítkami let prověřenou třídou alternativních aktiv, která nekoreluje s děním na veřejných trzích.“*

**Finanční ukazatele podfondu (k 31. 8. 2023):**

202 816 016 Kč

OBJEM MAJETKU PODFONDU

170 656 423 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL PODFONDU

844,9624 Kč

HODNOTA INVESTIČNÍ

AKCIE A

-15,50 %

ZHODNOCENÍ INVESTIČNÍ

AKCIE A OD 1. ÚPISU ZA 82 MĚSÍCŮ

-33,45 %

ZHODNOCENÍ INVESTIČNÍ

AKCIE A ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

3,14 %

ZHODNOCENÍ INVESTIČNÍ

AKCIE A ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

**Proč investovat do podfondu:**

- ✓ Aktivum, které není kvalifikovaným investorům široce dostupné.
- ✓ Bohaté zkušenosti klíčových osob fondu v oboru private equity.
- ✓ Zřetelně definovaná, čitelná a stabilní investiční strategie.
- ✓ Růstový fond – reinvestice zisku portfoliových společností do jejich růstu navyšuje výnos investora.
- ✓ Investice do reálně existujících společností nacházejících se v České republice.
- ✓ Diverzifikace mezi větší počet portfoliových společností.

MOJE POZNÁMKY



MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

[www.skylimit.cz](http://www.skylimit.cz)

# SPILBERK

investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.



Investiční strategií fondu je vytvoření zdravě diverzifikovaného portfolia v oblastech developmentu investičních nemovitostí, nájemního bydlení, energetiky a retailových parků. Napříč všemi oblastmi tak můžeme využívat synergie a doposud nabyté zkušenosti a znalosti.

|                                     |                                                                                                                             |                            |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| 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, energetické projekty, retail parky |                            |
| EMITOVANÝ CENNÝ PAPÍR               | 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 | měsíčně                                                                                                                     |                            |
| SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ | do 3 měsíců                                                                                                                 |                            |
| VÝSTUPNÍ POPLATEK                   | 3 % 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                       | AUDIT ONE s. r. o.                                                                                                          |                            |

V rámci sedmiletého působení na trhu se fond etabloval do role významného brněnského developera, se zaměřením na rekonstrukce a nástavby bytových domů, a také na zcela nové projekty na zelené louce. V našem portfoliu dominuje výstavba menších bytových jednotek, které mají dlouhodobě největší tržní potenciál. Na základě dosavadních zkušeností s developmentem malometrážních jednotek fond rozšiřuje své investice i do nájemního bydlení v Brně a v Praze. Tyto projekty cílí na studenty, expaty nebo singles a zastřešuje je nová značka Urbanblok. Nově se fond rozhodl investovat do oblasti energetiky, a to nejen z důvodu její zajímavé ekonomické návratnosti, ale i z hlediska ekologické odpovědnosti. V roce 2022 pak proběhla významná akvizice společnosti, která chystá development jedné z největších fotovoltaických elektráren v ČR s celkovým instalovaným výkonem 124 MWp. Fond současně posiluje pilíř, zaměřený na výnosové nemovitosti, investicemi do tvorby společného portfolia retailových parků s partnerem, který na tomto trhu působí více jak 20 let.



**Nový Cejl**



**Koliště 65a**



**Urbanblok B47**



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 31. 8. 2023):**

1 192 020 970 Kč

OBJEM MAJETKU FONDU

843 882 695 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL FONDU

1,7483 Kč

HODNOTA PRIORITNÍ  
INVESTIČNÍ AKCIE

48,07 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE OD 1. ÚPISU ZA 68 MĚSÍCŮ

7,13 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

1,75 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

**Proč investovat do fondu:**

- ✓ Nadstandardní výnos prioritních investičních akcií ve výši až 7,2 % p.a. (MAX).
- ✓ Přednostní podíl na zisku fondu (před zakladateli fondu – držiteli výkonnostních investičních akcií) do výše 7,2 % 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.
- ✓ Velká míra zajištění, neboť hodnota PIA je kryta majetkem VIA v poměru přibližně 200 % a zvyšuje tak bezpečnost investice do PIA.
- ✓ Vysoká likvidita investovaných prostředků s výplatou do 3 měsíců, díky čemuž mohou investice do fondu sloužit jako likvidní složka klientského portfolia.
- ✓ Klíčoví lidé fondu mají bohaté zkušenosti s tím, co fond dělá. Zakladatelé fondu historicky úspěšně postavili a prodali nemovitosti za vyšší stovky milionů korun.
- ✓ Široce diverzifikované portfolio projektů zvyšuje bezpečí investorů.
- ✓ Nízká citlivost na výkyvy na nemovitostním trhu, jelikož investice fondu jsou postaveny na vysoké likviditě malometrážních jednotek.

MOJE POZNÁMKY



MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

[www.spilberk.com](http://www.spilberk.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                  | akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)                                                                                       |
| TYP FONDU                           | fond kvalifikovaných investorů                                                                                                                   |
| PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU             | dluhopisy, směnky, úvěry, reality, komodity, akcie, alternativy                                                                                  |
| 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 2 %                                                                                                                                           |
| INVESTIČNÍ HORIZONT                 | střednědobý, 4 roky                                                                                                                              |
| FREKVENCE ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ | měsíčně                                                                                                                                          |
| SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ | do 3/6/12 měsíců od konce kvartálu, ve kterém byla podána žádost o odkup dle % podílu odkupovaných investičních akcií na celkovém kapitálu fondu |
| VÝSTUPNÍ POPLATEK                   | 0 % při odkupu po 3 letech<br>3–9 % při odkupu do 3 let dle % podílu na investici                                                                |
| 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                       | EDM Utilitas Audit, s.r.o.                                                                                                                       |

## Výběr z investičního portfolia fondu:

Accolade Industrial Fund (FKI nemovitosti)  
BHS REF (FKI nemovitosti)  
ARETE Industrial SICAV (FKI nemovitosti)  
J&T Arch Investments (FKI private equity)  
WERO ČSEF SICAV, a.s. (FKI private equity vodní hospodářství)  
SkyLimit (FKI private equity strojírenství)  
1. fond reverzních hypoték (FKI fixed income)  
Domus (FKI fixed income)  
NN commodity Enhanced (Fond komodity)  
Pro arte (FKI alternativy)  
a další.

Celkem cca 30 investic ve fondu.





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 31. 7. 2023):

204 364 722 Kč

OBJEM MAJETKU PODFONDU

188 804 955 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL PODFONDU

1,1797 Kč

HODNOTA PRIORITNÍ  
INVESTIČNÍ AKCIE

17,97 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE OD 1. ÚPISU ZA 74 MĚSÍCŮ

1,10 %

ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

1,57 %

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 obchodnících 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](http://www.tutamen.cz)

# VENDEAVOUR Private Equity Fund SICAV a.s.



Růstový investiční fond zaměřený na investice do malých a středně velkých ziskových společností nejen v České republice. Vyhledává stabilní zavedené firmy, které dělají něco smysluplného a jsou v tom dobré, a které mají současně pevné místo na trhu a vysokou přidanou hodnotu. Těží ze zkušeností investic holdingu Vendeavour v potravinářství, farmingu nové generace a zdravotnictví, na která se nyní soustředí. Do budoucna je cílem fondu vybudovat diverzifikované portfolio firem z různých odvětví za účelem minimalizace dopadů ekonomického cyklu.

|                                     |
|-------------------------------------|
| PRÁVNÍ FORMA FONDU                  |
| TYP FONDU                           |
| PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU             |
| EMITOVANÝ CENNÝ PAPÍR               |
| VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST            |
| FREKVENCE ÚPISU INVESTIČNÍCH AKCIÍ  |
| MINIMÁLNÍ INVESTICE KLIENTA         |
| VSTUPNÍ POPLATEK                    |
| INVESTIČNÍ HORIZONT KLIENTA         |
| 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, úvěry  
preferenční investiční akcie (PEIA)

ne

měsíční

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

až 3 %

střednědobý, 5 let

měsíční

do 4 měsíců při odkupu do 5 % akcií

do 7 měsíců při odkupu nad 5 % akcií

0 % při odkupu po 3 letech

10 % při odkupu do 3 let

5 % ze zisku fondu

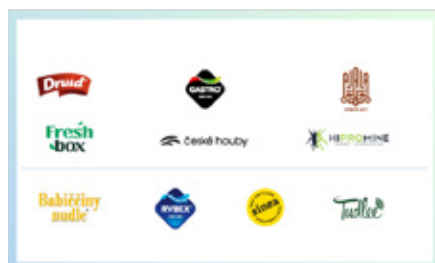
15 % při odkupu do 3 let, 0 % při odkupu po 3 letech

AVANT investiční společnost, a.s.

AVANT investiční společnost, a.s.

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

BDO Audit s.r.o.



- ✓ Výrobní i obchodní společnosti s dlouholetou tradicí ze stabilních odvětví.
- ✓ Rostoucí portfolio značek, produktů i služeb.
- ✓ Následujeme misi: Tvořit, Růst, Žít.

- ✓ Vytváříme rostlinné alternativy.
- ✓ Pěstujeme houby vysoké kvality.
- ✓ Investujeme do inovativního způsobu získávání proteinu.

- ✓ Rozvíjíme distribuci moderní lékařské techniky.
- ✓ Připravujeme výrobu udržitelných dřevostaveb.
- ✓ Zabýváme se projekty zdravého stravování.



ZAKLADATEL FONDU:

**MUDr. Viktor Růžička**

Vybudoval nadnárodní společnost BioVendor - Laboratorní medicína a.s. V současné době soustředí svou energii na nové inovativní projekty a budování holdingu Vendeavour, jehož je rovněž zakladatelem a majoritním akcionářem.

„Nestačí dělat věci správně, je potřeba dělat správné věci.“

**Finanční ukazatele fondu (k 31. 10. 2023):**

982 407 755 Kč

OBJEM MAJETKU FONDU

960 396 359 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL FONDU

1,2043 Kč

HODNOTA PREFERENČNÍ  
INVESTIČNÍ AKCIE

20,43 %

ZHODNOCENÍ PREFERENČNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE OD 1. ÚPISU ZA 32 MĚSÍCŮ

8,03 %

ZHODNOCENÍ PREFERENČNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ

1,93 %

ZHODNOCENÍ PREFERENČNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

**Proč investovat do fondu:**

- ✓ **V období od 1. 10. 2022 do 30. 9. 2024 se MIN a MAX zhodnocení jednotlivých tříd akcií mění takto:**  
**PEIA z 6 až 10 % p.a. (MIN – MAX) na 8 až 12 % p.a**  
**PIA 6 % p.a. MIN na 8 % p.a. MIN**
- ✓ Investice do reálných aktiv – fungujících podniků nejen v České republice.
- ✓ Diverzifikované portfolio společností ze stabilních odvětví.
- ✓ Růst prostřednictvím rozvoje stávajících společností a neustálé přípravě nových akvizic. Při jejich výběr u zohledňujeme možné synergie se stávající strukturou a zaměřením našich firem a jak mohou přispět k naplnění naší mise.
- ✓ Aktivně připravujeme pro vložení do fondu projekty a firmy s vysokým potenciálem a přidanou hodnotu, sdružené pod společností Vendeavour Rose Garden a.s.
- ✓ Přednostní podíl preferenčních investičních akcií na zisku fondu (před prémiovými, výkonnostními a manažerskými investičními akciemi) do výše 6 % p.a.
- ✓ Garance minimálního výnosu preferenčních 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 prémiových, výkonnostních a manažerských investičních akcií ve prospěch držitelů preferenčních a prioritních investičních akcií, a to až do výše tohoto fondového kapitálu.

MOJE POZNÁMKY



MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

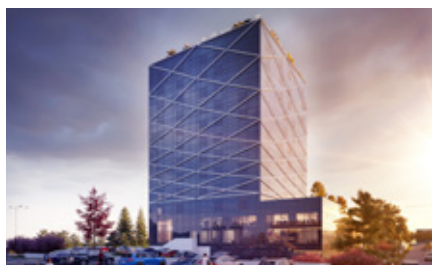
[www.vendeavour-pe.cz](http://www.vendeavour-pe.cz)

# Vihorev.Capital SICAV, a.s.



Investiční strategií fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři fondu, a to zejména ve formě přímých a nepřímých investic do nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor, včetně výstavby nových nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor, účastí v nemovitostních společnostech a jiných společnostech, cenných papírů, pohledávek, zápůjček a úvěrů.

|                                     |                                                                                                                                                     |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| PRÁVNÍ FORMA FONDU                  | akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)                                                                                          |
| TYP FONDU                           | fond kvalifikovaných investorů                                                                                                                      |
| PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU             | rezidenční development a nájemní bydlení                                                                                                            |
| EMITOVANÝ CENNÝ PAPIR               | prioritní investiční akcie                                                                                                                          |
| VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST            | ano                                                                                                                                                 |
| FREKVENCE ÚPISU INVESTIČNÍCH AKCIÍ  | kvartální                                                                                                                                           |
| MINIMÁLNÍ INVESTICE                 | 1 mil. Kč, v případě produktu AVANT Flex 100 000 Kč                                                                                                 |
| VSTUPNÍ POPLATEK                    | až 3 %                                                                                                                                              |
| DOPORUČENÝ INVESTIČNÍ HORIZONT      | střednědobý, 4 roky                                                                                                                                 |
| FREKVENCE ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ | kvartální                                                                                                                                           |
| SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ | do 120 dní                                                                                                                                          |
| VÝSTUPNÍ POPLATEK                   | 10 % při odkupu více než 10 % investičních akcií do 2 let<br>0 % při odkupu méně než 10 % investičních akcií do 2 let<br>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                     | Česká spořitelna, a.s.                                                                                                                              |
| AUDITOR FONDU                       | AUDIT ONE s.r.o.                                                                                                                                    |



## Honest Říčany

Stěžejní projekt našeho současného portfolia. Rekonstrukce bývalé administrativní budovy v Říčanech u Prahy na moderní multifunkční budovu o 120 servisovaných apartmánech.



## Honest Karlín

Projekt celkové revitalizace a přístavby budovy s celkovým počtem 31 jednotek v ulici Prvního pluku v pražském Karlíně. Objekt bude sloužit pro moderní servisované apartmány.



## Vila dům Zbraslav

Nejnovějším přírůstkem do našeho portfolia je výjimečný rezidenční projekt Zbraslav, který nabídne až 10 rezidenčních jednotek.



ZAKLADATEL FONDU.

**Mgr. Maxim Vihorev**

Zkušený investor do výnosových nemovitostí a zakladatel VIHOREV GROUP. Vystudoval VŠE v Praze v roce 2007 a Právnickou fakultu UK v Praze v roce 2008.

*Investujte s námi a získejte přednostní výnos až 9 % p.a. díky rostoucímu segmentu nájemního investičního bydlení.*

**Finanční ukazatele fondu (k 31. 8. 2023):**

222 929 765 Kč

OBJEM MAJETKU FONDU

178 263 429 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL FONDU

1,3850 Kč

HODNOTA PRIORITYNÍ  
INVESTIČNÍ AKCIE

38,50 %

ZHODNOCENÍ PRIORITYNÍ  
INVESTIČNÍ AKCIE ZA 56 MĚSÍCŮ

5,24 %

ZHODNOCENÍ PRIORITYNÍ  
INVESTIČNÍ AKCIE ZA 12 MĚSÍCŮ

0,76 %

ZHODNOCENÍ PRIORITYNÍ INVESTIČNÍ  
AKCIE ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

**Proč investovat do fondu:**

- ✓ **V období od 1. 7. 2023 do 31. 12. 2025 se MIN a MAX zhodnocení PIA třídy akcií mění takto: 8,5 % p.a. – 9 % p.a.**
- ✓ Garance minimálního výnosu prioritních investičních akcií až do výše 8,5 % 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 (zakladatelé fondu) ve prospěch držitelů prioritních investičních akcií, 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.
- ✓ Zaměření na výnosové nemovitosti ve výjimečných lokalitách.
- ✓ Profesionální správa majetku.

MOJE POZNÁMKY



MOJE OTÁZKY

PRO VÍCE INFORMACÍ NAVŠTIVTE:

[www.vihorev.cz](http://www.vihorev.cz)

# WERO ČSEF SICAV, a.s.

PODFOND ČSEF AQUA



Žijeme v době, kdy se zásadně mění svět kolem nás. Týká se to všech oblastí našeho života, mimo jiné i přístupu k podnikání, nakládání s odpady a pohledu na investiční strategie, kde se významně zohledňují dopady těchto činností na uhlíkovou stopu a udržitelný rozvoj. Cítíme, že už nestačí orientovat se jen na výnos a tvrdé ekonomické parametry, ale je třeba upřednostnit vliv na životní prostředí, sociální témata a moderní rozvoj společnosti. Pod tímto zorným úhlem již několik let budujeme naši rozvojovou

strategii. Investujeme do technologických celků určených k výrobě pitné vody, recyklaci odpadních vod, ale i v oblasti alternativních, zelených energetických zdrojů. Konkrétně se hlavně jedná o provozování bioplynových stanic, jejich modernizaci a zásadní optimalizaci jejich vstupních i výstupních parametrů. Naše projekty provozujeme s maximální mírou šetrnosti k životnímu prostředí, se zajímavou výší efektivity zisku a to při snižování závislosti na monopolních dodavatelích. Naše strategie se velmi osvědčila během několika krizí v posledních letech, protože vychází ze základních potřeb nezbytných pro fungování společnosti, jako jsou pitná voda a dostupné energie. To nás výrazně odlišuje od běžných investičních příležitostí. Pojďte se o tom přesvědčit s námi.

|                                     |                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| PRÁVNÍ FORMA FONDU                  | akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)                                                                                                                                                                                                  |
| TYP FONDU                           | fond kvalifikovaných investorů                                                                                                                                                                                                                              |
| PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU             | majetkové účasti ve vodním a odpadovém hospodářství                                                                                                                                                                                                         |
| EMITOVANÝ CENNÝ PAPIR               | prioritní investiční akcie (PIA), prioritní investiční akcie EUR (PIAE)                                                                                                                                                                                     |
| VEŘEJNÁ OBCHODOVATELNOST            | ne                                                                                                                                                                                                                                                          |
| FREKVENCE ÚPISU INVESTIČNÍCH AKCIÍ  | měsíční                                                                                                                                                                                                                                                     |
| MINIMÁLNÍ INVESTICE                 | 1 mil. Kč, v případě produktu AVANT Flex 100 000 Kč                                                                                                                                                                                                         |
| VSTUPNÍ POPLATEK                    | až 4 %                                                                                                                                                                                                                                                      |
| INVESTIČNÍ HORIZONT                 | 5 let                                                                                                                                                                                                                                                       |
| FREKVENCE ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ | měsíční                                                                                                                                                                                                                                                     |
| SPLATNOST ODKUPŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ | do 90 dní od podání žádosti                                                                                                                                                                                                                                 |
| VÝSTUPNÍ POPLATEK                   | 30 % při odkupu investičních akcií do 1 roku od úpisu PIA<br>20 % při odkupu investičních akcií do 2 let od úpisu PIA<br>15 % při odkupu investičních akcií do 3 let od úpisu PIA<br>0 % při odkupu investičních akcií po uplynutí lhůty 3 let od úpisu PIA |
| ZDANĚNÍ VÝNOSŮ FONDU                | 5 % ze zisku fondu                                                                                                                                                                                                                                          |
| ZDANĚNÍ AKCIONÁŘŮ – FYZICKÝCH OSOB  | 15 % při odkupu do 3 let,<br>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.                                                                                                                                                                                                                                               |

#### Mariánské Lázně – Správa městských sportovišť p.o.

- ✓ bazénové hospodářství města Mariánské lázně
- ✓ recyklace vody vč. úspor na její ohřev (technologie recyklace vrací vodu ve stejné teplotě jako má vstupní voda, tedy odběratel realizuje významné úspory z pohledu ohřevu vody, a to i vzhledem k růstu cen energií).
- ✓ délka smlouvy 13 let

#### Aquapark Vodní ráj Jihlava

- ✓ úprava říční vody na vodu bazénovou
- ✓ recyklace bazénové vody
- ✓ délka smlouvy 13 let

#### SPM – Security Paper Mill a.s.

- ✓ výroba papíru je obecně odvětví s největší spotřebou surové vody při výrobě
- ✓ recyklace šedé vody a její znovu zapojení do výrobního procesu
- ✓ délka smlouvy 13 let

#### HOBES – HOBES spol. s r.o.

- ✓ provoz galvanovny v průmyslovém podniku
- ✓ recyklace vč. odželezení vody a její znovu použití v provozu
- ✓ délka smlouvy 14 let



ZAKLADATEL FONDU:

**Ing. Jaroslav Ďuriš**

Od roku 2019 je předsedou představenstva akciové společnosti WERO Holding a.s.

Ve své funkci se podílí na strategiích řešení vodního hospodářství.

*„Přinášíme moderní a ekologická řešení v oblasti vodního hospodářství, která šetří cenné zdroje a přináší ekonomické výhody našim klientům.“*

#### Finanční ukazatele podfondu (k 31. 8. 2023):

170 273 964 Kč

OBJEM MAJETKU FONDU

103 434 492 Kč

VLASTNÍ KAPITÁL FONDU

1,1235 Kč

HODNOTA INVESTIČNÍ AKCIE

12,35 %

ZHODNOCENÍ INVESTIČNÍ AKCIE

OD 1. ÚPISU ZA 23 MĚSÍCŮ

9,17 %

ZHODNOCENÍ INVESTIČNÍ

AKCIE ZA 12 MĚSÍCŮ

4,40 %

ZHODNOCENÍ INVESTIČNÍ

AKCIE ZA POSLEDNÍ 3 MĚSÍCE

#### Proč investovat do fondu:

- ✓ Investice do ověřených projektů s reálnými aktivy, realizovaných pro důvěryhodné klienty.
- ✓ Podpora lokálních projektů, které významně přispívají k ekologii a boji proti nedostatku vody v České republice.
- ✓ Atraktivní zhodnocení prostředků podložené dlouhodobými smlouvami s klienty.
- ✓ Nízká korelace se standardními aktivy a vývojem na kapitálových trzích.
- ✓ Vlastní know-how, kvalifikovaný tým odborníků, jak z oblasti vodního hospodářství, tak i investičního prostředí.
- ✓ Přednostní podíl na zisku fondu pro investory až do výše zhodnocení odpovídajícího 8 % p.a. (přednostní zhodnocení PIA a PIAE před zakladateli fondu – držiteli výkonnostních investičních akcií), nad 8 % p.a. rovnoměrná dělba podílu na zisku mezi investory a zakladatele fondu bez jakéhokoli stropu a omezení.

#### MOJE POZNÁMKY



#### MOJE OTÁZKY

# 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 více fondů obhospodařovaných stejným obhospodařovatelem.

AVANT investiční společnost, a.s. obhospodařuje celkem 165 investičních fondů a podfondů. 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 investicí 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<br>otevřený podílový fond                                  |  | Nemomax investiční fond<br>s proměnným základním kapitálem, a.s.      |
|                           | BIDLI investiční fond SICAV, a.s.<br>Podfond - BIDLI nemovitostní                  |  | r2p invest SICAV, a.s.                                                |
|                           | BRIXX SICAV, a.s.                                                                  |  | REALIA FUND SICAV, a.s.<br>REALIA Podfond Retail Parks                |
|                           | CORE CAPITAL SICAV, a.s.                                                           |  | SEMPER SICAV, a.s.<br>Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a.s.           |
|                           | Cornerstone Investments SICAV, a.s.<br>Cornerstone Investments podfond Opportunity |  | SkyLimit Industry SICAV a.s.<br>podfond Strojírenský                  |
|                           | Českomoravský fond SICAV, a.s.<br>Podfond AGUILA                                   |  | SPIILBERK investiční fond<br>s proměnným základním kapitálem, a.s.    |
|                           | Českomoravský fond SICAV, a.s.<br>Podfond DOMUS                                    |  | TUTAMEN SICAV, a.s.<br>TUTAMEN podfond MASTER                         |
|                           | ČSNF SICAV, a.s.                                                                   |  | VENDEAVOUR Private Equity Fund<br>SICAV a.s.                          |
|                           | DOMOPLAN SICAV, a.s.                                                               |  | Vihorev.Capital SICAV, a.s.                                           |
| <i>Na Mariánské cestě</i> | DOMOPLAN - Na Mariánské cestě SICAV, a.s.                                          |  | 4 Gimmel Investments SICAV, a.s.<br>Podfond Alfa 4 Gimmel Investments |
|                           | ECFS Credit Fund SICAV, a.s.                                                       |  | WERO ČSEF SICAV, a.s.<br>Podfond ČSEF AQUA                            |
|                           | GARTAL Investment fund SICAV a.s.                                                  |  | NemoMix Fund SICAV a.s.                                               |
|                           | Natland investiční fond SICAV, a.s.<br>Natland nemovitostní podfond                |  |                                                                       |



Ing. Michal Brothánek  
obchodní ředitel a člen představenstva

Pokyn AVANT Flex

| INVESTOR (dále jen „Investor“) |                |            |                                |
|--------------------------------|----------------|------------|--------------------------------|
| NÁZEV/JMÉNO                    | SÍDLO/BYDLIŠTĚ | IČO/RČ/NID | EMAILOVÁ ADRESA PRO KOMUNIKACI |

| INVESTICE                                                                                                                                                           |       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| OBJEM INVESTICE                                                                                                                                                     | MĚNA  |
| 1 000 000 Kč                                                                                                                                                        | CZK ▼ |
| VOLBA PORTFOLIA                                                                                                                                                     |       |
| <input type="radio"/> Portfolio mix 1 <input type="radio"/> Portfolio mix 2 <input checked="" type="radio"/> Portfolio mix 3 <input type="radio"/> Individuální mix |       |

| SLOŽENÍ PORTFOLIA (dále jen "IN") |                                |              |                 |
|-----------------------------------|--------------------------------|--------------|-----------------|
| Emitent                           | Název emise                    | ISIN         | Objem investice |
| FOND 1                            | Prioritní investiční akcie     | CZ0000000001 | 100 000 Kč      |
| FOND 2                            | Investiční akcie A             | CZ0000000002 | 100 000 Kč      |
| FOND 3                            | Prioritní investiční akcie CZK | CZ0000000003 | 100 000 Kč      |
| FOND 4                            | Prioritní investiční akcie     | CZ0000000004 | 100 000 Kč      |
| FOND 5                            | Prioritní investiční akcie     | CZ0000000005 | 100 000 Kč      |
| FOND 6                            | Růstové investiční akcie       | CZ0000000006 | 100 000 Kč      |
| FOND 7                            | Prioritní investiční akcie     | CZ0000000007 | 100 000 Kč      |
| FOND 8                            | Prioritní investiční akcie     | CZ0000000008 | 100 000 Kč      |
| FOND 9                            | Prioritní investiční akcie     | CZ0000000009 | 100 000 Kč      |
| FOND 10                           | Prioritní investiční akcie     | CZ0000000010 | 100 000 Kč      |
| Celkem:                           |                                |              | 1 000 000 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<br>NE                    | KÓD ZÁSTUPCE<br>JMÉNO ZÁSTUPCE |                              |

# Garanci minimálního výnosu PIA posoudila renomovaná poradenská firma Ernst & Young

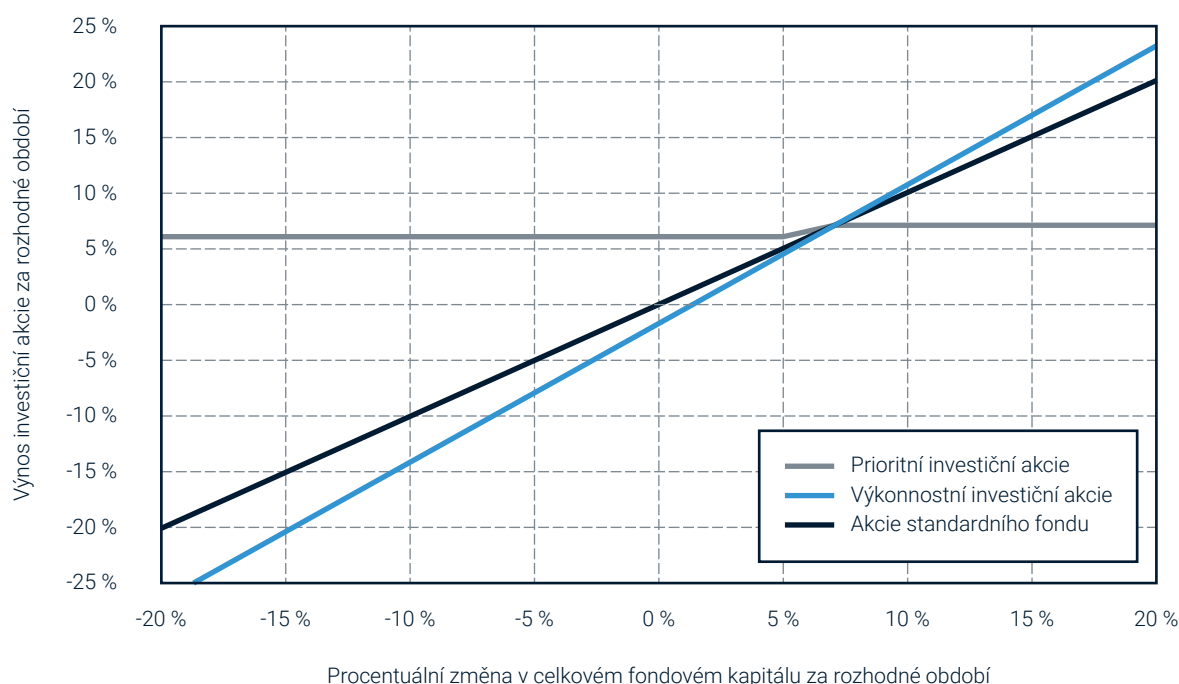
Ernst & Young, s.r.o., zpracovala stanovisko k druhům (třídám) investičních akcií vydávaným investičními fondy ve formě SICAV využívaným ve vybraných fondech spravovaných investiční společností AVANT. Předmětem stanoviska bylo nezávisle prozkoumat vlastnosti mechanismu konstrukce investičních akcií druhu:

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

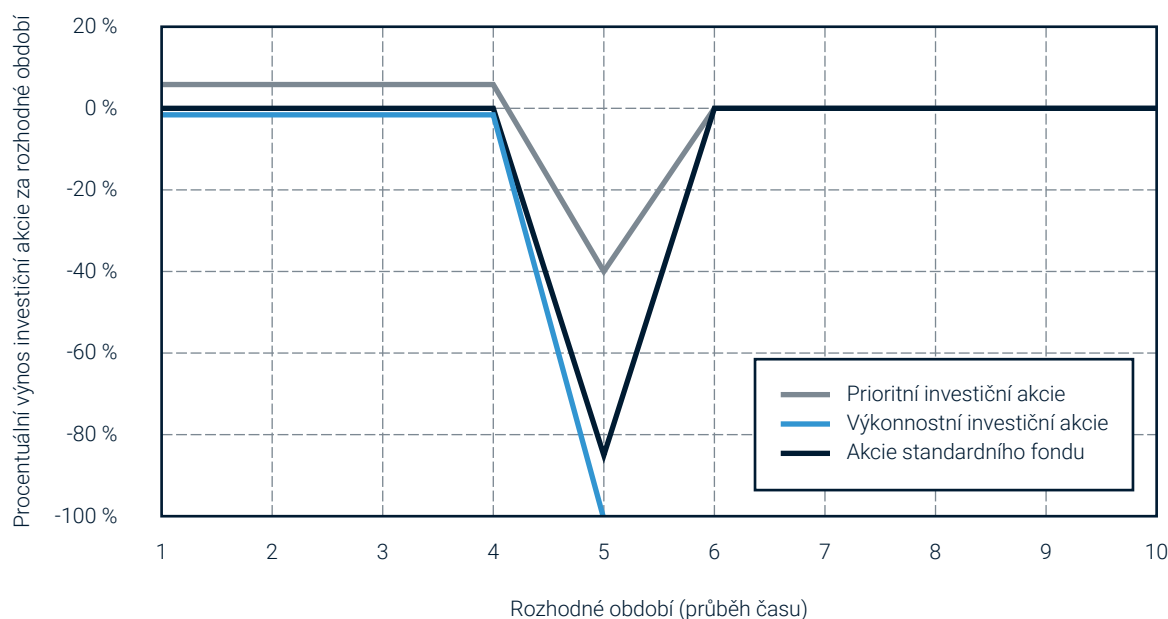
Tyto druhy investičních akcií představují nástroj redistribuce fondového kapitálu, pomocí kterého majitelé VIA poskytují majitelům PIA podmíněný minimální roční výnos. Hlavním cílem stanoviska bylo zaměřit se na vlastnosti uvedeného mechanismu výnosu PIA investorům (podmíněné garance), především za jakých 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 odrážejí 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 SÍDLĚ SPOLEČNOSTI:

**AVANT investiční společnost, a.s.**

CITY TOWER, Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 00

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.

INVESTIČNÍ FOND S PROMĚNNÝM ZÁKLADNÍM KAPITÁLEM, A. S.

Investičním cílem fondu je dlouhodobé zhodnocování prostředků vložených akcionáři fondu, a to zejména ve formě přímých či nepřímých investic do nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor včetně výstavby po celé České republice.

Fond počítá i s účastí v nemovitostních a jiných společnostech, s poskytováním zápůjček a úvěrů či s investicemi do jiných doplňkových aktiv s předpokládaným nadstandardním výnosem v rámci České republiky a Evropské unie.

Převážná část zisků plynoucích z portfolia fondu je v souladu s investiční strategií dle příslušného statutu dále reinvestována.

|                                                                   |                |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|
| OBJEM MAJETKU FONDU                                               | 905 097 665 Kč |
| DOSAŽENÝ VÝNOS ZA 12 MĚSÍCŮ<br>(STAV K 31. 8. 2023)               | 11,31 %        |
| ZHODNOCENÍ PRIORITNÍ INVESTIČNÍ<br>AKCIE OD 1. ÚPISU ZA 66 MĚSÍCŮ | 51,44 %        |



## VIVA LIPNO

Exkluzivní projekt rodinného bydlení na břehu Lipenského jezera, v katastrálním území města Lipno nad Vltavou. Na pozemcích v délce 1,3 km vyrostou objekty vysokého standardu a různého charakteru vhodné pro celoroční bydlení. Jednotlivé objekty poskytnou obyvatelům dostatek soukromí s veškerým respektem k přírodě.

Projekt bude proveden ve vysokém materiálovém standardu, s využitím moderních smart technologií a s nízkými energetickými nároky.

V areálu budou poskytovány služby na vysokém úrovni zajišťující pohodlí a soukromí všem obyvatelům.

[www.nemomax.cz](http://www.nemomax.cz)

## Představení správce

**AVANT investiční společnost, a.s.** se specializuje na zakládání a správu fondů kvalifikovaných investorů. V posledních letech se stal AVANT nejdynamičtěji rostoucí investiční společností v České republice a v současnosti se jedná o největší investiční společnost na trhu fondů kvalifikovaných investorů.

Své postavení na trhu získal AVANT IS především svým osobním klientským přístupem, zkušenostmi, flexibilitou a kvalitou poskytovaných služeb. Spravované fondy investují do komerčních nemovitostí, bytových projektů, zemědělské půdy, pohledávek, majetkových účastí v začínajících projektech či v existujících firmách, kterým pomáhá v dalším rozvoji.

AVANT IS zajišťuje kompletní servis při administraci fondů.

### Služby

- Řízení rizik
- Komunikace s ČNB
- Komunikace s depozitářem
- Vnitřní audit a compliance
- Stanovení NAV fondu
- Vedení účetnictví

### Činnosti

- Kontrola investičních limitů
- Plnění informačních povinností
- Informování depozitáře o transakcích
- Výkon vnitřního auditu
- Příprava zpráv vnitřního auditora
- Výpočet vlastního kapitálu
- Vedení účetních knih
- Příprava a realizace valných hromad
- Analýza ekonomické výhodnosti
- Součinnost při dohledu
- Součinnost při kontrolách
- Kontrola interních procesů
- Sledování legislativy
- Informování akcionářů a podílníků
- Sestavování účetních závěrek a zpráv
- Vydávání a evidence akcií a podílových listů



**Adam Juřica**  
PARTNER



**Milan Rusnák**  
PARTNER

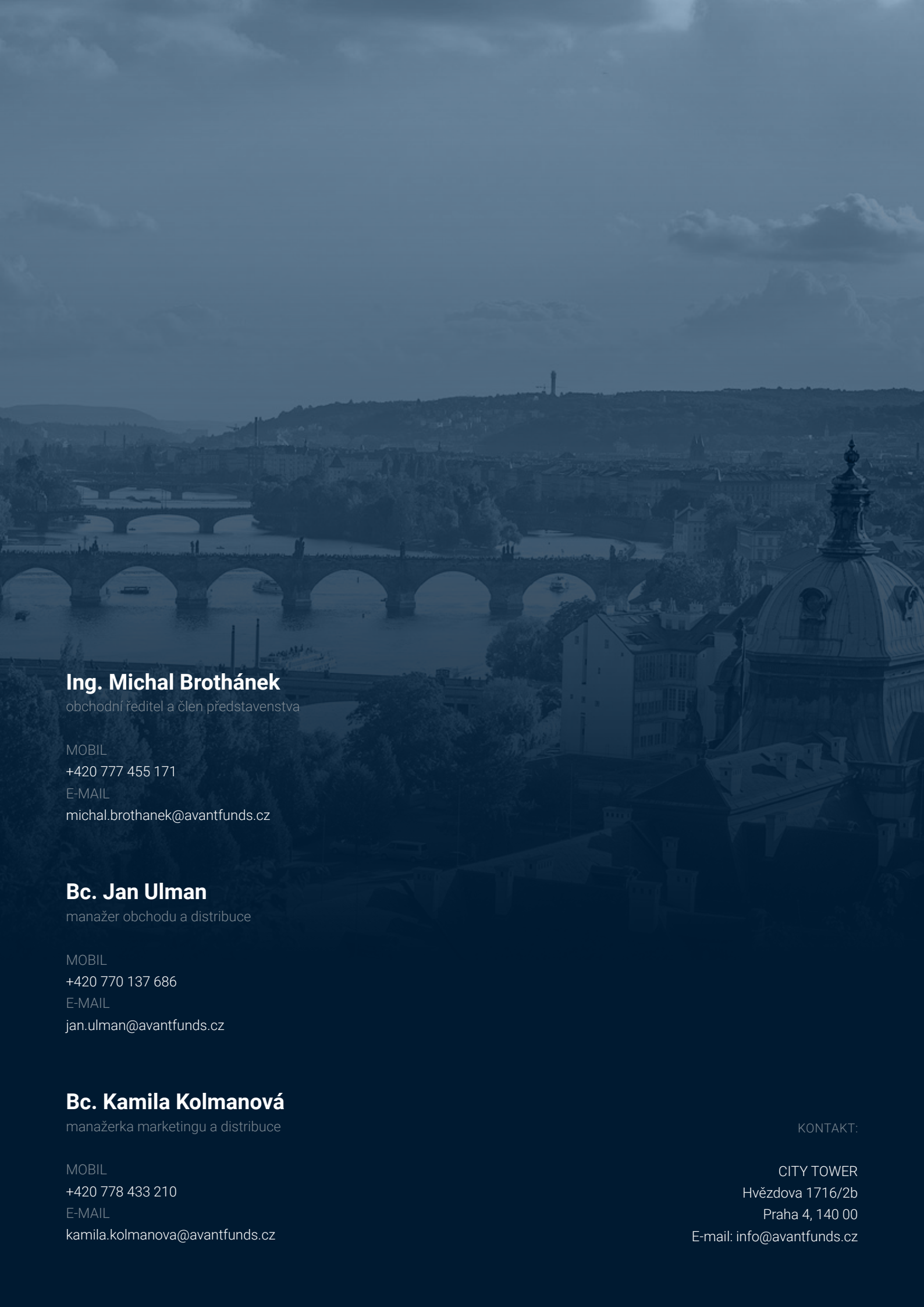
*"Spojujeme podnikatele, investory a myšlenky ve společných projektech."*

## Strategický partner investorů a investičních fondů v oblastech

- ✓ zakládání a strukturování investičních fondů;
- ✓ finančního řízení a controllingu developerských projektů;
- ✓ M&A a transakčního poradenství;
- ✓ financování a emisí cenných papírů;
- ✓ řízení strategických projektů a
- ✓ restartu provozních společností.

Kontakt: [info@avantadvisory.cz](mailto:info@avantadvisory.cz)





## **Ing. Michal Brothánek**

obchodní ředitel a člen představenstva

MOBIL

+420 777 455 171

E-MAIL

[michal.brothanek@avantfunds.cz](mailto:michal.brothanek@avantfunds.cz)

## **Bc. Jan Ulman**

manažer obchodu a distribuce

MOBIL

+420 770 137 686

E-MAIL

[jan.ulman@avantfunds.cz](mailto:jan.ulman@avantfunds.cz)

## **Bc. Kamila Kolmanová**

manažerka marketingu a distribuce

MOBIL

+420 778 433 210

E-MAIL

[kamila.kolmanova@avantfunds.cz](mailto:kamila.kolmanova@avantfunds.cz)

KONTAKT:

CITY TOWER

Hvězdova 1716/2b

Praha 4, 140 00

E-mail: [info@avantfunds.cz](mailto:info@avantfunds.cz)

