



Českomoravský fond SICAV, a.s.

Podfond AGUILA

Factsheet listopad 2019

Hodnota investiční akcie A k 30. 11. 2019

1,0175 Kč

Fakta o fondu

Forma FKI (SICAV)	Manažer fondu AVANT investiční společnost, a.s.
ISIN (třída A) CZ 0008044195	Depozitář fondu Československá obchodní banka, a.s.
Datum založení 19. 6. 2019	Auditor APOGEO Audit, s.r.o.
Úpis Měsíčně	Minimální přímý úpis 1 mil. Kč

Finanční ukazatele fondu k 30. 11. 2019

Objem majetku	111 310 334 CZK
Zhodnocení za poslední tři měsíce	+ 0,96 %
Ziskové x ztrátové měsíce	5 : 0
Investiční horizont	4 roky

Investiční strategie

Českomoravský fond SICAV, podfond AGUILA je multi-asset fondem investičních příležitostí, které musejí pro zařazení do portfolia podfondu splňovat několik stěžejních kritérií. Do podfondu jsou vybírány specializované investiční fondy, které za svoji historii dokázaly přinést svým klientům zajímavý výnos, konkrétní nemovitosti přinášející vysoký výnos z nájmu, a investice do konkrétních projektů či firem formou zápůjček či mezaninových úvěrů.

Investiční přístup AGUILA má dva zásadní požadavky - **důraz na bezpečnost** (diverzifikací, zajištěním nemovitostmi či pohledávkami) a **požadavek na výnos** tak, aby fond byl schopen svým investorům doručit výnos alespoň 6 % p.a při velmi zajímavé likviditě. Nesouhlasíme s tím, že bezpečná investice musí být zároveň i málo výnosná. Není sice snadné takovou příležitost na trhu najít, ale není to nemožné. Proto vznikl podfond AGUILA.

Manažerský komentář

Během listopadu jsme se soustředili na dokončení transakce spočívající v poskytnutí bridgového financování pro zavedenou developerskou společnost, která transakci zajistila kvalitními pozemky sousedící s Prahou. Objem transakce bude činit částku přesahující lehce 40 milionů korun a vyčerpání prostředků je naplánováno na první polovinu prosince. Transakce pro fond znamená velmi zajímavý výnosový úrok s dodržením podmínky na kvalitní zajištění přesahující 150 % zapůjčené částky.

Dále jsme administrativně připravili vstup do pozice ve zahraničním investičním fondu zaměřující se na investice do zdravotnických zařízení se speciální péčí, zejména ve Velké Británii. Realizaci investice očekáváme na přelom prosince a ledna.

Odmítli jsme několik emitentů dluhopisových emisí, které se ucházeli o prostředky z podfondu AGUILA, protože nesplnili požadavky na výnos nebo se nám business case jejich emitentů zdál příliš optimistický.

Hodnota investiční akcie třídy A v listopadu setrvala na hodnotě z října. Očekáváme nárůst hodnoty k 31. 12. 2019, vzhledem k tomu, že některé fondy v portfoliu provedou k tomuto datu přecenní svých aktiv.

Vývoj hodnoty investiční akcie A

30. 6. 2019	31. 7. 2019	31. 8. 2019	30. 9. 2019	31. 10. 2019	30. 11. 2019	31. 12. 2019	31. 1. 2020	29. 2. 2020	31. 3. 2020	30. 4. 2020	31. 5. 2020
1,000	1,0035	1,0078	1,0104	1,0175	1,0175						

Rizikový profil fondu

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Ukazatel SRI předpokládá, že si produkt ponecháte 4 roky. Skutečné riziko se může podstatně lišit, pokud požádáte o odkup produktu předčasně. Můžete tak získat zpět méně. Za předčasný odkup produktu budete možná muset zaplatit značné dodatečné náklady. Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze v důsledku pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit. Zařadili jsme tento produkt do třídy 6 ze 7, což je druhá nejvyšší třída rizik.

Disclaimer: AVANT investiční společnost, a.s. je správcem fondů kvalifikovaných investorů dle zákona 240/2013 Sb. a jejich akcionářem nebo podílníkem se může stát kvalifikovaný investor dle paragrafu 272 tohoto zákona. Sdělení klíčových informací fondu (KID) je k dispozici na <http://www.avantfunds.cz/informacni-povinnost>. V listinné podobě lze uvedené informace získat v sídle společnosti AVANT investiční společnost, a.s., ROHAN BUSINESS CENTRE, Rohanské nábřeží 671/15 (recepcie B), 186 00, Praha 8. Další důležité informace pro investory na <https://www.avantfunds.cz/cz/dulezite-informace/>.

info@aguila.cz
www.aguila.cz



Avant
INVESTIČNÍ SPOLEČNOST