

Úprava strategie se fondu AGUILA vyplácí

Přinese investorům 8,5 % ročně

OD SVÉHO ZALOŽENÍ V ČERVNU 2019 MÁ ČESKOMORAVSKÝ FOND SICAV, A.S. PODFOND AGUILA ZA SEBOU 47 MĚSÍCŮ V ZISKU, ANI JEDEN MĚSÍC NEBYL ZTRÁTOVÝ A CELKOVÉ ZHODNOCENÍ K 31. KVĚTNU 2023 ČINÍ 23,59 %. LONI V LÉTĚ SE VŠAK ZAKLADATELÉ ROZHODLI VYUŽÍT PŘÍLEŽITOST A UPRAVILI STRATEGII TAK, ABY PŘINÁŠELA INVESTORŮM JEŠTĚ ATRAKTIVNĚJŠÍ VÝSLEDKY.

Nově AGUILA přináší kvalifikovaným investorům dlouhodobý výnosový cíl 8,5 % ročně, a to bez ohledu na vývoj úrokových sazeb ČNB. Za vylepšením podmínek pro investory stojí úprava investiční strategie, spočívající v poskytování zajištěných úvěrů podnikatelům. „V roce 2019 jsme AGUILU spouštěli jako multi-asset novinku, která bude při nízkém riziku a volatilitě dosahovat výnosů nad 6 % ročně. Hned v prvním roce jsme byli úspěšní. Zatímco ale tehdy šlo o výrazně nadinflační zhodnocení, dnes je třeba s ohledem na vývoj v ekonomice pro zachování hodnoty peněz udělat více,“ popisuje zakladatel fondu AGUILA Pavel Jíša.



Zakladatel Podfondu AGUILA
Ing. Pavel Jíša

než 10,“ popisuje Pavel Jíša s tím, že nově sestavené portfolio už prokázalo vyšší výkonnost ve srovnání s předchozí strategií.

Průměrný výnos úvěrového portfolia AGUILA dnes činí 14,11 %. Při nákladovosti max. 4 % tak čistý výnos odpovídá 10,11 %. Ten se mezi zakladatele a investory v AGUILA standardně rozděluje tak, že prvních 5 % zhodnocení je prioritních a náleží výhradně investorům. Zbytek nad tuto hranici se pak dělí poměrem 50:50. Investorům by tak náleželo více než 7,5 %.

VYŠŠÍ VÝKONNOST NOVĚ SESTAVENÉHO PORTFOLIA

S oblastí úvěrů měli zakladatelé bohaté zkušenosti díky sesterskému fondu Českomoravský fond SICAV, a.s. Podfond DOMUS, který se zaměřuje na investice do pohledávek. „Kreditní riziko jednotlivých pozic řídíme nejen pečlivým výběrem dlužníků a adekvátním zajištěním úvěrů zpravidla formou zástavy nemovitosti, ale přidáváme také synergie s fondem DOMUS, kam lze pohledávky v případě potřeby za férových podmínek odprodat,“ popisuje Pavel Jíša konzervativní přístup fondu.

Dnes má AGUILA v portfoliu 42 platných úvěrů a objem aktiv pod správou přesahuje čtvrt miliardy korun. „Většina této částky připadá na majetek v rámci nové strategie. Z původního multi-asset portfolia zbývá vypořádat jen méně



www.aguila.cz



Českomoravský
fond SICAV

DLOUHODOBÁ STRATEGIE

Pro období následujících 12 měsíců se však zakladatelé rozhodli zvýšit prioritní výnos pro investory na 7 %. Poměrem 50:50 se tak bude dělit až zhodnocení přesahující tuto úroveň. „Pro období minimálně jednoho roku očekáváme výnos pro investory 8,5 %. Dlouhodobě pak předpokládáme, že AGUILA bude s ohledem na parametry svého nového portfolia doručovat zhodnocení 8,5 % a více ročně i v příštích letech. To vše při zachování současné nízké míry volatility a rizika,“ uvádí Pavel Jíša s tím, že cílový výnos 8,5 % bude platit i pro období, kdy ČNB zahájí cyklus snižování úrokových sazeb.

Jde o jednu z klíčových vlastností, kterou se AGUILA liší od některých jiných nízkorizikových investic. Například nyní oblíbené repo fondy odvíjejí svoji výkonnost přímo od dvouúřední repo sazby ČNB. Uvolňování měnové politiky centrální banky tedy na rozdíl od fondu AGUILA přinese pokles zhodnocení těchto nástrojů. |

Podfond AGUILA je fondem kvalifikovaných investorů dle zákona č. 240/2019 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, jeho akcionářem se může stát výhradně kvalifikovaný investor dle paragrafu 272 tohoto zákona. Správce upozorňuje investory, že hodnota investice do fondu může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena. Výkonnost fondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu. Sdělení klíčových informací fondu (KID) je k dispozici na <http://www.avantifunds.cz/informacni-povinnost/>. V listinné podobě lze uvedenou informaci získat v sídle společnosti AVANT investiční společnost, a.s., City Tower, Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4 – Nusle. Uvedené informace mají pouze informativní charakter a nepředstavují návrh na uzavření smlouvy nebo veřejnou nabídku podle ustanovení občanského zákoníku.