



Českomoravský fond SICAV, a.s. Podfond AGUILA

Factsheet červenec 2019

Hodnota investiční akcie A k 31. 7. 2019

1,0035 Kč

Fakta o fondu

Forma FKI (SICAV)	Manažer fondu AVANT investiční společnost, a.s.
ISIN (třída A) CZ 0008034187	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

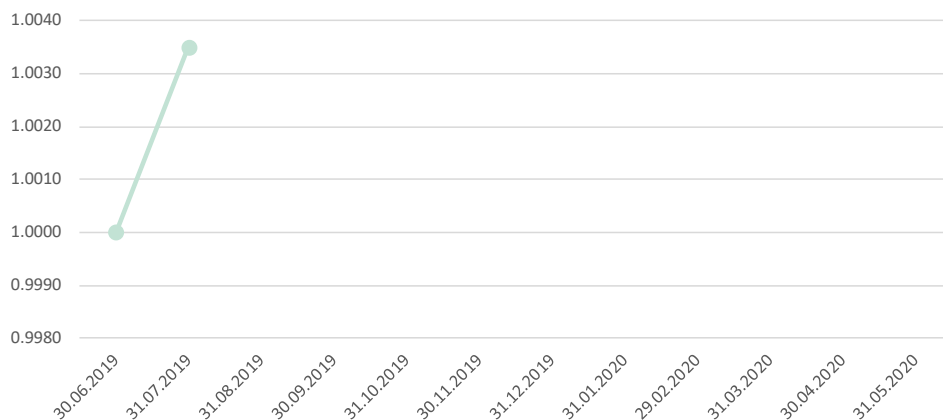
Investiční strategie

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.

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										



Finanční ukazatele fondu k 31. 7. 2019

Objem majetku	60 888 802 CZK
Zhodnocení za poslední měsíc	+ 0,35 %
Investiční horizont	4 roky

Manažerský komentář

Hodnota investiční akcie A se ke konci července 2019 zvýšila o 0,35 %. Na tomto výsledku se v tuto chvíli projevila pouze změna hodnoty jedné investice v portfoliu, druhá investice je oceňována jen jednou kvartálně, tudíž očekáváme skokové zvýšení hodnoty AGUILA po tomto ocenění a tím dodržení výnosového cíle.

V průběhu měsíce července 2019 byl s pozitivním výsledkem dokončen proces investiční analýzy u dvou investičních příležitostí, které tak budou do portfolia podfondu zařazeny k 31.8.2019. Jedná se opět o specializované investiční fondy, v jednom případě investující do restrukturalizace obchodních společností s cílem zvýšení hodnoty jejich obchodního podílu, v druhém případě o fond zaměřující se na poskytování nájemního bydlení a správu a vymáhání pohledávek zajištěných nemovitostmi. Oba fondy mají opět ambici překonat výnosový cíl podfondu AGUILA.

Navíc byly započaty práce na zpracování analýzy investiční příležitosti v podobě možné investice do britského fondu zaměřeného na poskytování speciální zdravotní péče a dále podfond vstoupil do jednání se zavedenou českou společností ohledně možnosti poskytnutí specifického (a pro podfond potenciálně velmi výnosného) překlenovacího úvěru na zajištění změny jejího výrobního programu (za současného zajištění tohoto úvěru zástavou na nemovitosti vysoké hodnoty). O výsledku těchto jednání Vás budeme informovat v příštích manažerských komentářích.

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 pohybu 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