



Českomoravský fond SICAV, a.s. Podfond AGUILA

Factsheet srpen 2020

Hodnota investiční akcie A k 31. 8. 2020

1,0571 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

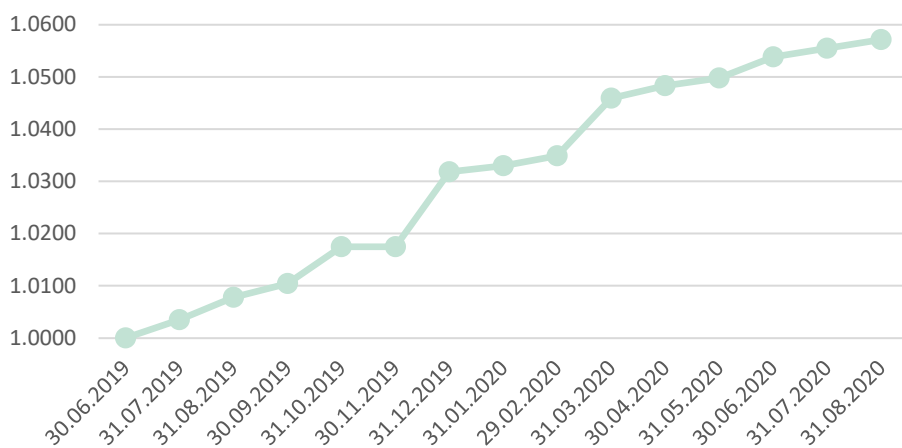
Investiční strategie

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. 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	30. 6. 2020	31. 7. 2020	31. 8. 2020
1,0104	1,0175	1,0175	1,0318	1,0330	1,0349	1,0459	1,0482	1,0498	1,0538	1,0555	1,0571



Finanční ukazatele fondu k 31. 8. 2020

Objem majetku	129 851 617 CZK
Zhodnocení za srpen 2020	+ 0,15 %
Zhodnocení za posledních 6 měsíců	+ 2,15 %
Zhodnocení za posledních 12 měsíců	+ 4,89 %
Zhodnocení za rok 2019 (přečtené anualizované)	+ 6,36 % p.a.
Ziskové x ztrátové měsíce	14 : 0

Manažerský komentář

V srpnu jsme v portfoliu dále posílili pozici v segmentu fondů kvalifikovaných investorů zaměřených na financování a správu pohledávek. Jsme přesvědčeni, že tento segment je výrazně anticyklický a naopak by ze současné situace na trhu spojené s COVID-19 mohl pozitivně těžit. Realokovali jsme tak část portfolia z nemovitostního fondu, s jehož výkonností jsme v poslední době nebyli zcela spokojeni, byť byla kladná.

Pro další období jsme vydefinovali několik investičních příležitostí, které chceme realizovat, neboť jsme přesvědčeni, že portfoliu AGUILA doručí zajímavé zhodnocení. Jedná se o investice do zajištěných úvěrů, ale i nemovitostních fondů, u kterých jsme identifikovali příležitost vzhledem k aktuální situaci na trhu.

Hodnota investiční akcie třídy A se v srpnu zvýšila meziměsíčně o 0,15 %. Objem majetku pod správou dosáhl výše 129 851 617 korun.

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 (recepcce B), 186 00, Praha 8. Další důležité informace pro investory na <https://www.avantfunds.cz/cz/dulezite-informace/>.

info@aguila.cz
www.aguila.cz



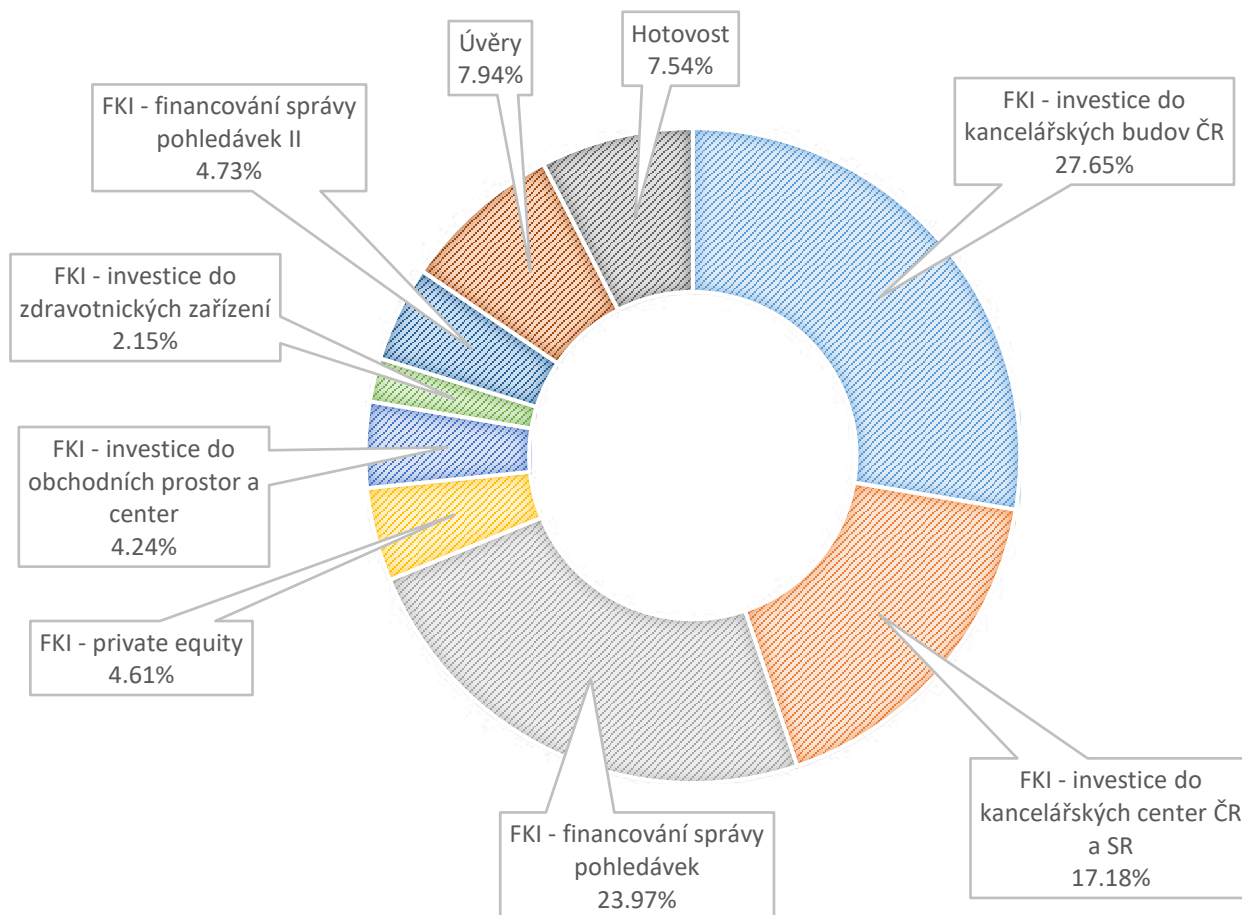
Avant
INVESTIČNÍ SPOLEČNOST



Českomoravský fond SICAV, a.s. Podfond AGUILA

Factsheet srpen 2020

Složení portfolia k 31. 8. 2020



Charakteristika jednotlivých typů aktiv

Investice do jiných fondů kvalifikovaných investorů

Podfond investuje do jiných specializovaně zaměřených fondů kvalifikovaných investorů, které prokázaly historickou výkonnost a investují do reálných a smysluplných aktiv, jakými jsou zejména - nemovitosti, obchodní společnosti, pohledávky. Podfond zásadně neinvestuje do spekulativních investic ani fondů zaměřených například na kryptoměny, start - upové projekty, nebo měnových párů, či spekulativních investic. Podfond aktuálně také neinvestuje do akcií, i když do budoucna, v případě korekce na akciovém trhu, to není vyloučeno. Management fondu s investičním výborem schvaluje pouze takové investice, kterým rozumí a je schopen je prověřit.

Investice prostřednictvím poskytování úvěrů proti zástavám na nemovitostech

Podfond poskytuje úvěry prověřeným společnostem, které jsou schopné půjčku zajistit kvalitní zástavou ve formě nemovitosti, kdy maximální LTV je 70 % (na výjimku 80 %). Před poskytnutím úvěru si ve spolupráci s externími subjekty prověřujeme hodnotu zastavovaných nemovitostí (vlastní či supervizované znalecké ocenění), právní stav zastavovaných nemovitostí, ekonomický stav úvěrovaného subjektu, jeho záměry a business model. Uvolňování prostředků probíhá po splnění všech podmínek pomocí advokátní úschovy. Spolupráce s úvěrovanými subjekty je finalizována pouze za předpokladu 100% součinnosti daného subjektu při procesu schvalování úvěru a designování celé transakce.

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 uveřejněné informace získat v sídle společnosti AVANT investiční společnost, a.s., ROHAN BUSINESS CENTRE, Rohanské nábřeží 671/15 (recepce 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