Číslo 6 2/2023

WEALTH

MAGAZÍN

Report

NEJVĚTŠÍ PŘEHLED FONDŮ KVALIFIKOVANÝCH INVESTORŮ V ČR

2023



OBSAH MAGAZÍNU

Profily vybraných fondů s kontakty a přehledem investiční politiky. Rozhovory s osobnostmi.

REJSTŘÍK - FKI

Přehled 358 fondů kvalifikovaných investorů v ČR registrovaných u ČNB.

2695068505523

Předmluva



Hodnota čistého jmění HNWIs a UHNWIs podle zprávy Wealth Report společnosti Knight Frank v roce 2022 celosvětově klesla o 10 %, přesto objem investovaných aktiv byl vyšší o 62 % oproti desetiletému průměru. Lze tak předpokládat, že movití investoři - krizi navzdory - využívali investičních příležitostí. Trend můžeme sledovat i v České republice.

Základem každé investiční strategie je diverzifikace, a to platí i o diverzifikaci na úrovni investičních vehiklů. Jedním z nich, určený pro zkušené a movité investory, je fond kvalifikovaných investorů (FKI). Z dat vyplývajících z České národní banky a Asociace pro kapitálový trh ČR vyplývá, že obliba FKI stále roste.

Podle dat výroční zprávy AKAT ČR objem majetku pod správou českých FKI meziročně vzrostl o 33 % na více než 351 mld. Zvýšil se také počet českých fondů kvalifikovaných investorů v evidenci ČNB, a to za rok o 57 fondů na 358.

Kvalifikovaným investorem je osoba, která již má zkušenosti s investováním a prostřednictvím dotazníku prošla ověřením vhodnosti. Minimální výše investice do FKI je alespoň 125.000 €, popř. český ekvivalent, ve výši min. 1.000.000 CZK.

Na dalších stranách najdete detaily vybraných FKI i rejstřík všech, které jsou registrovány u ČNB.

Vážené čtenářky, vážení čtenáři,
nechte se inspirovat investičními příležitostmi pro vaší investiční strategii.

Mgr. Eva Ulrichová

Mgr. Eva Ulrichová,
Šéfredaktorka

OBSAH

1. fond reverzních hypoték SICAV, a.s.	1
3M FUND MSI SICAV a.s.	5
ADAX PRIVATE EQUITY FUND SICAV a.s.	8
ARETE INDUSTRIAL SICAV	10
Brodis Invest Sicav a.s. Podfond HODNOTA	13
CB Property Investors Podfond	15
Clean Energy Fund	19
Českomoravský fond SICAV, a.s. Podfond Aguila	21
Českomoravský fond SICAV, a.s. Podfond DOMUS	25
ČSNF	28
DIRECT VIGO SICAV	33
ESG SeniorCARE SICAV	36
Fond Českého Bydlení	39
J&T Thein SICAV, podfond Digital	42
MW Investiční fond SICAV	46







Nemomax 49

NWD SICAV 52

Fond Quant 55

r2p invest SICAV 57

REALIA FUND SICAV, a.s. 62





Rotpirk 65

RSBC Defence 68

Silverline Real Estate 72

Thein Private Equity SICAV, podfond Industry 74

Triatleta fund SICAV 77

Trikaya nemovitostní fond SICAV, a.s. 80

TUTAMEN SICAV, a. s., podfond MASTER 84

VENDEAVOUR Private Equity Fund SICAV a.s. 87

WATT & YIELD 90

ZDR Investments 92

REJSTŘÍK 95



KONTAKT
TEL.: +420 241 400 100
E-MAIL: info@fondreverznichhypotek.cz
WEB: www.fondreverznichhypotek.cz



Marek Rokoský,
zakladatel fondu

1. fond reverzních hypoték SICAV, a. s.

Fond zhodnocuje prostředky investorů prostřednictvím financování úvěrů zajištěných portfoliem reverzních hypoték. Na českém trhu se jedná o unikátní koncept představující zajímavou alternativu k tradičnímu investování do akcií, dluhopisů či nemovitostí. Čím se lišíme?

Transparentnost
Fond poskytuje zajištěný úvěr společnosti FINEMO.CZ, která je řízena zakladateli fondu, a takto získané prostředky využívá výhradně k poskytování reverzních hypoték.

Investoři tak dopředu znají účel, princip a využití prostředků jejich investice.

Unikátní koncept
Úvěrová smlouva fondu se společností FINEMO.CZ je zajištěna diverzifikovaným portfoliem pohledávek – zpětnými neboli reverzními hypotékami krytými zástavním právem k příslušným nemovitostem. Konstrukce zajištění je obdobná jako u běžných hypotečních zástavních listů, jež jsou velmi bezpečnou formou investice využívanou především bankami a pojišťovnami.

Vysoká míra zajištění

Oproti klasickým hypotékám, kde může výše úvěru v poměru k hodnotě nemovitosti (LTV) dosahovat až 90 %, se v případě reverzních hypoték jedná o úvěry s průměrnou LTV na úrovni 30 %. Stávající majitel nemovitosti, zpravidla senior, tedy oproti zástavě na jeho nemovitosti dostane neúčelový úvěr = reverzní hypotéku ve výši odpovídající v průměru cca 30 % hodnoty jím vlastněné nemovitosti.

Vývoj hodnoty investice není přímo závislý na hodnotě nemovitostí

Fond realizuje výnos i při např. 10% poklesu cen nemovitostí, neboť výnosy fondu se odvíjejí od úrokového výnosu z úvěrů, které fond poskytuje za účelem financování reverzních hypoték, nikoli od vývoje na realitním trhu. Vzhledem k velmi nízké LTV jsou výnosy fondu vysoce odolné i vůči případnému poklesu cen nemovitostí.

Nízká korelace s vývojem kapitálových trhů

Vývoj hodnoty fondu není přímo závislý na vývoji na finančních trzích. Jedná se proto o alternativní investici vhodnou jako doplněk k tradičnímu investování do akcií či dluhopisů, i k jiným fondům investujícím do standardních tržních nástrojů.

Max. výnos 8,2 % p. a.

Info platí od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2024.

Min. výnos 8 % p. a.

Garance min. výnosu prémiových investičních akcií fondu, a to až do výše fondového kapitálu výkonnostních investičních akcií fondu.

Likvidita max. 3 měsíce

Jedná se o maximální lhůtu pro vypořádání odkupů prémiových investičních akcií.

0 % výstupní poplatek

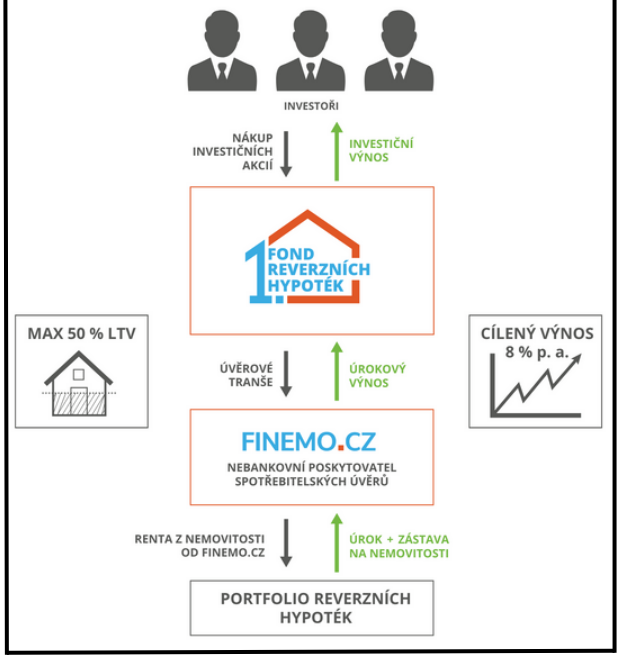
Při odkupech prémiové investiční akcie není investorům účtován výstupní poplatek.

Proč investovat do fondu

Cílený výnos 8 % p. a. po zdanění a poplatcích
Čistý výnos pro investory cílíme na 8 % p. a. Jedná se o výnos již po zdanění a odečtení poplatků. Investoři z řad fyzických osob, kteří splní takzvaný časový test v délce 3 let od úpisu investičních akcií, jsou navíc dle zákona osvobozeni od daně z příjmů.

MIN 8 % p.a. zhodnocení pro rok 2023 a 2024
Garance minimálního výnosu prémiových a prioritních investičních akcií ve výši 8 % p. a.

Schéma fondu



(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.

Likvidita max. 3 měsíce
Jedná se o maximální lhůtu pro vypořádání pokynů k odkupu prémiových investičních akcií od konce měsíce, kdy byl takový pokyn podán. Max. lhůta pro vypořádání odkupů prioritních investičních akcií činí 6 měsíců od konce měsíce, kdy byl takový pokyn podán.

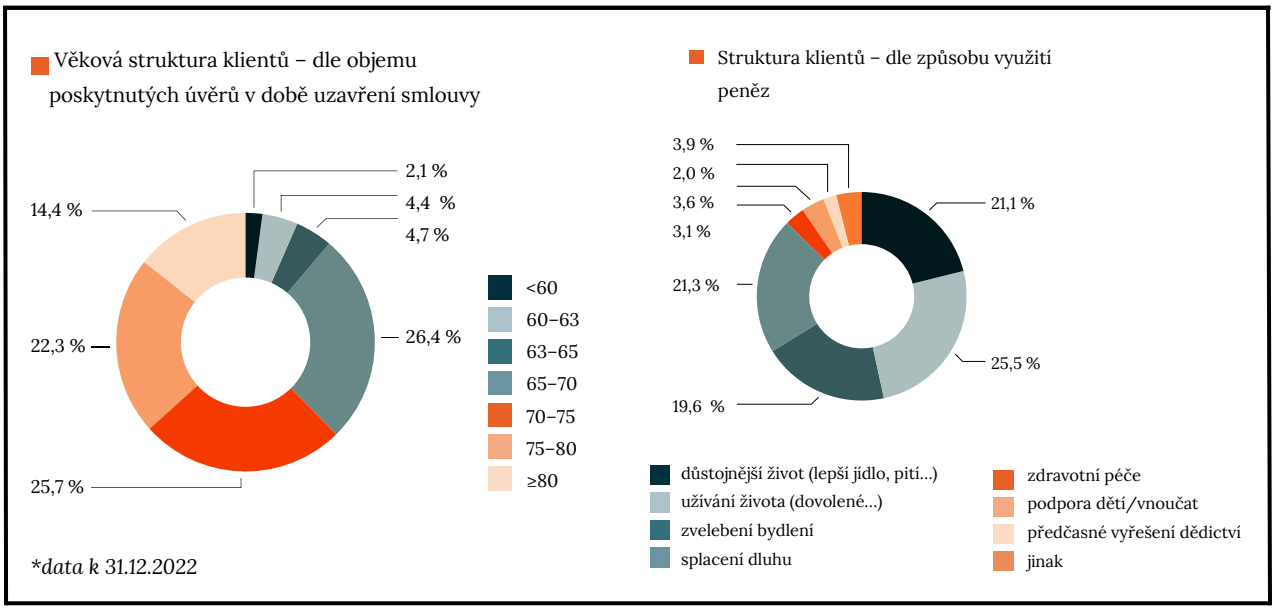
Nulové výstupní poplatky
Při výstupu z prémiových investičních akcií nejsou investorům účtovány žádné výstupní poplatky.

Ochrana proti inflaci
Každá smlouva fondu na úvěrování reverzních hypoték je opatřena inflační doložkou. Při růstu úrokových sazeb tím pádem adekvátně rostou i výnosy z reverzních hypoték, čímž je zajištěno zachování výnosu pro investory fondu i v reálném vyjádření. Fond díky tomu umožňuje investorům cílit na dlouhodobý a stabilní výnos nad inflací.

Reverzní hypotéka = Renta z nemovitosti od FINEMO.CZ
Reverzní hypotéku poskytuje společnost FINEMO.CZ pod obchodním názvem Renta z nemovitosti od FINEMO.CZ již déle jak 7 let. Jedná se o pravidelně neplácený doživotní úvěr pro seniory, zajištěný zástavním právem v katastru nemovitostí.

Úvěr je vyplácen najednou, nebo postupně a umožňuje seniorům nadále důstojně žít v jejich nemovitosti a vlastnit ji. Povinností majitele zároveň zůstává řádná péče o nemovitost. Splacení úvěru včetně úroků nastane až po smrti klienta, nebo jakmile se klient z nemovitosti odstěhuje. Klient se může rozhodnout úvěr splatit kdykoli předčasně.

Produkt je vhodný pro seniory, kteří potřebují peníze a chtějí nadále žít ve své nemovitosti, aniž by se vzdávali svého vlastnictví. Na rozdíl od prodeje nemovitosti s věcným břemenem dožití je výhodou reverzní hypotéky také skutečnost, že zbylá hodnota nemovitosti po splacení úvěru a úroků nadále náleží dědicům.



FINEMO.CZ v číslech

- V roce 2022 sedm let na trhu.
- Poskytování reverzní hypotéky pod obchodním názvem Renta z nemovitosti od FINEMO.CZ.
- Počet aktivních smluv k 31. 12. 2022 je 469.
- Kumulativní výše poskytnutých úvěrů přes 502 mil. Kč.
- Hodnota nemovitostí v zástavě je více než 1 568 mil. Kč.

Diclaimer: *1. fond reverzních hypoték je fondem kvalifikovaných investorů dle zákona č. 240/2013 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.avantfunds.cz/informacni-povinnost/. Uvedené informace mají pouze informativní charakter a nepředstavují návrh na uzavření smlouvy nebo veřejnou nabídku podle ustanovení občanského zákoníku.*

3M FUND MSI

KONTAKT
TEL: +420 607 193 873
EMAIL: malikpetr@ms-invest.cz
WEB: www.3mfund.cz



Petr Malík,
spoluzakladatel fondu

3M FUND MSI SICAV a.s.

Fond kvalifikovaných investorů skupiny MS-INVEST

Fond založený v lednu 2022 je součástí skupiny MS-INVEST, která se řadí mezi etablované české developery. Rezidenční a komerční projekty realizuje výhradně v Praze a Brně (popř. v jejich okolí), z hlediska lokalit tak podnikání skupiny stojí pevně na dvou nohách.

Cesta k dosažení úspěchu v developmentu bývá delší než jinde. Proto je fond vhodný spíše pro investory, kteří chtějí prostřednictvím zkušeného developera dlouhodobě utvářet budoucí podobu dvou největších měst v republice, a zhodnocovat tak své peníze.

Portfolio fondu tvoří dokončené a dlouhodobě pronajaté prostory v kancelářských budovách a také pozemky, na kterých budou pod taktovkou MS-INVEST vznikat další bytové a maloobchodní objekty.

Majetek fondu tak nabízí atraktivní mix, kdy některé z nemovitostí v portfoliu fondu už teď generují pravidelný příjem z pronájmu a jiné v sobě skrývají potenciál zvýšení hodnoty poté, co budou dokončeny. Investice fondu tak představují průřez činností skupiny MS-INVEST.

Složení majetku fondu:

Dokončené projekty:
Vlajkovou lodí je bezpochyby **Palác Trnitá** nacházející se v těsné blízkosti centra **Brna** a je rozdělen na dvě etapy. Zahrnuje 327 bytů, cca 8.200 m² kanceláří, cca 2.000 m² retailu a 455 garážových stání. V 3.Q 2022 proběhla kolaudace 1. etapy. Kolaudace 2. etapy proběhne koncem roku 2023.

Fond dále vlastní **kancelářské prostory** o velikosti 2.391 m², parkovací garážová stání v budově **Vídeňská office** v **Brně** a také **kancelářské prostory** o velikosti 660 m² v **pražském Karlíně,** v multifunkčním projektu **Karolina Plaza**.


Palác Trnitá, Brno

Vybrané připravované projekty:
Projekt **Michelský mlýn** se nachází v Praze 4 – Michli. Jde o menší bytový dům a 9 rodinných domů. Výstavba je plánována v letech 2023 až 2024.

Projekt v centru obce **Hostivice (Praha – západ)** zahrnuje výstavbu souboru rezidenčních a komerčních objektů. Výstavba 1. etapy se očekává v letech 2023 až 2024. Na realizaci této etapy už bylo vydáno pravomocné stavební povolení.

OC Kaskády Ivanovice se nachází v severní části Brna. Jedná se o výstavbu obchodního centra/retail parku s pronajímatelnou plochou cca 13.600 m² a 13 rodinných domů. Výstavba je plánována v letech 2023 až 2025.

Kromě výše uvedeného jsou v majetku fondu další připravované projekty.

O skupině MS-INVEST:

Skupina byla založena už v roce 1998. Za celou dobu své existence společnost prodala více než 5.000 bytů a rodinných domů a pronajala anebo prodala více než 40.000 m² nebytových prostor. MS-INVEST se zaměřuje na rezidenční a komerční výstavbu v Praze, Brně a okolí těchto měst.

Fakta a hodnoty:

1 milion Kč	Minimální hodnota investice	**CODYA Investiční společnost**	Správce a obhospodařovatel fondu
5 let a více	Doporučený investiční horizont	**3 mld. Kč**	Hodnota aktiv ve správě fondu ***
6	Rizikový profil fondu	**31. 5. 2023**	Konec aktuálního upisovacího období, další úpis bude probíhat na přelomu roku 2023 a 2024
9 % p.a.*	Cílený výnos fondu		

** Do 31/12/2026 se garantovaný výnos odvíjí od průměrné roční výše sazby 1D PRIBOR a fixní přirážky 3,25 %. Výnos je garantován hodnotou investičních akcií třídy Z, které vlastní zakladatelé fondu. Výnos zároveň nebude nižší než 7,7 % p.a. a je zastropován na úrovni 10,7 % p.a. Pro kompletní informace navštivte: https://www.3mfund.cz/data/files/3M_FUND_SICAV_statut.pdf*

**** Přibližná tržní hodnota v současném stavu dle ocenění společnosti Jones Lang LaSalle k 31/12/2022*

Zakladatelé fondu:

Lubomír Malík a Vladimír Meister studovali na VUT Brno. Před založením MS-INVEST zastávali manažerské pozice ve stavebních společnostech, řídili rozsáhlé stavební projekty u nás i v zahraničí a věnovali se vlastní developerské činnosti. Celý svůj profesionální život se pohybují v prostředí stavebnictví a developmentu. Petr Malík studoval na univerzitách ve Velké Británii a Švýcarsku. Ostruhy si vysloužil jako konzultant v poradenské společnosti McKinsey & Co., později jako ředitel analytického oddělení PPF Real Estate Russia v Moskvě a následně působil na pozici finančního ředitele v MS-INVEST a.s. V rámci skupiny má v současné době na starosti řízení fondu 3M FUND MSI SICAV a strukturování financování projektů skupiny MS-INVEST.

3M FUND MSI

ADAX INVEST

REGIONÁLNÍ HOSPODÁŘSKÁ KOMORA BRNO



KONTAKT
TEL.: +420 732 823 600
E-MAIL: info@adaxinvest.cz
WEB: www.adaxinvest.cz

ADAX PRIVATE EQUITY FUND SICAV A.S.

Pomáháme českým a slovenským firmám růst

Investujeme do obchodních podílů dlouhodobě ziskových malých a středně velkých firem v České republice a na Slovensku s cílem nadále rozvíjet jejich potenciál a využít synergii, které nám tyto akvizice umožňují. ADAX Private Equity Fund SICAV a.s. je příležitostí, jak se podílet na budoucím růstu malých a středních firem v regionu České a Slovenské republiky.

Relativně mladý investiční fond, který je z 50 % spoluvlastněný Regionální hospodářskou komorou Brno, vznikl jako nástroj pro posílení konkurenceschopnosti malých a středně velkých firem v České a Slovenské republice.

Sledujeme trh a jeho příležitosti

Tento typ fondu je vysoce inteligentním nástrojem, kterým dokážeme společně s Vámi získat investiční kapitál pro výhodný nákup a rozvoj firem, které jsou z hlediska investice dlouhodobě prosperující a jsou tak stabilním zdrojem příjmů pro Fond.
Z pohledu diverzifikace rizikovosti se nezaměřujeme na jedno odvětví, ale sledujeme trh a jeho investiční příležitosti ve všech segmentech.

Fond se zaměřuje na nákup společností, které primárně postrádají budoucí nástupnictví z důvodu mezigenerační obměny, kde fond cílí na další rozvoj těchto firem i díky synergiím, které se nabízejí v rámci postupné konsolidace jednotlivých segmentů ekonomiky.

Fond ADAX se zaměřuje na firmy z několika segmentů tak, aby i investorům nabídl určitou míru stability a dlouhodobého zhodnocení investovaných prostředků. Cílí na zhodnocení převyšující 10 % p. a. Aktuální doba nabízí mnoho investičních možností a i stávajícím majitelům společností umožňuje participaci na zhodnocení jejich prostředků formou reinvestice části kupní ceny do fondu, a to formou nabytí investičních akcií.

Minimální výše investice činí **1.000 000,- Kč** po splnění zákonných podmínek.

Minimální doporučený investiční horizont jsou **3 roky**.

Své akcie Fondu můžete odprodat Fondu zpět i dříve.

Očekávaný průměrný roční výnos **12% p.a.**, bude připsáno dalších **30%** nad **12% p.a.** z dosaženého zhodnocení.

Majetek fondu je **kontrolován depozitářem** zhodnocení se připisuje v pravidelných intervalech dle frekcence oceňování fondu

Proč investovat s ADAXem

ADAX Private Equity Fund SICAV a.s. investuje do firem, které mají vybudovanou pozici na svých trzích a nastavené odběratelsko-dodavatelské vztahy. Naším cílem je posouvat společnosti manažersky kupředu a pomoci jim nalézt nové trhy, snížit náklady nebo zvýšit zisk. Managementu firem nabízíme možnost odborně růst a participovat na ziskovosti jednotlivých společností a současně našim investorům nabízíme diverzifikované portfolio fondu postavené na společnostech z různých ekonomických segmentů. Tímto se snažíme docílit stability, abychom zabránili poklesu hodnoty fondu v případě ekonomických propadů v jednotlivých segmentech.

ADAX Private Equity Fund SICAV a.s. je investičně při chuti.

Fond postupně rozšiřuje své porfolio firem a za tímto účelem nadále hledá k akvizicím firmy střední velikosti v Česku a na Slovensku. Pokud jste majitelem takovéto firmy a uvažujete o jejím prodeji, tak nás neváhejte kontaktovat. Jsme připraveni najít nejlepší řešení pro vás, zajistit pokračování fungování vaší společnosti a zároveň společnost dlouhodobě rozvíjet.

Stávajícím vlastníkům nabízíme možnost úhrady části kupní ceny v investičních akciích tak, aby nadále mohli participovat na výsledcích své společnosti. Zároveň vždy vlastníkům nabízíme buď plnohodnotné, nebo částečné fungování ve společnosti tak, aby došlo k bezproblémovému předání společnosti.

INVESTUJTE CHYTŘE

S PROFESIONÁLY VE SVÉM OBORU

ADAX INVEST

ARETE

KONTAKT
TEL: +420 226 808 901
E-MAIL: info@arete.eu
WEB: www.arete.eu



Lubor Svoboda,
spoluzakladatel skupiny ARETE

ARETE INDUSTRIAL SICAV

Proč jsou fondy ARETE výjimečné?

Stabilita, perspektiva, profesionalita a unikátní strategie. Investice do průmyslových nemovitostí s fondy ARETE.

Kombinace nízké neobsazenosti, rekordní výstavby a vysoké poptávky po moderních průmyslových parcích činí z průmyslových nemovitostí atraktivní investiční příležitost. Tento segment je dlouhodobě stabilní a fakticky klíčový pro fungování ekonomiky. V regionu střední a východní Evropy mu do karet hrají geopolitické změny a dlouhodobé technologické trendy. Náš fond ARETE INDUSTRIAL buduje portfolio stabilních, výnosových průmyslových a logistických nemovitostí v regionu střední Evropy. Opíráme se o široké portfolio bonitních nájemců, znalosti a zkušenosti z lokálního trhu a unikátní investiční strategii.

Stabilita
Průmyslové nemovitosti mohou představovat zajímavý doplněk vašeho investičního portfolia. V turbulentních časech, jako jsou ty dnešní, si dokážou na rozdíl od dluhopisů nebo akcií

udržet svou hodnotu. Zároveň jsou logistické a průmyslové nemovitosti klíčovou částí byznysu, kterou firmy potřebují v každé fázi hospodářského cyklu.

Perspektiva

Výstavba v rámci segmentu průmyslových nemovitostí byla loni rekordní. Celkem bylo dokončeno jen v ČR 1,1 milionů m² nových areálů a ve výstavbě je dalších více než 1,2 milionů m². Většina s plánovaným dokončením v letošním roce. Neobsazenost je minimální a nájemné vzrostlo v průměru o 19 %. Poptávka na mnoha místech stále převyšuje nabídku. Na atraktivitě přidávají této části trhu i technologické trendy robotizace a automatizace, které se nejvýrazněji projevují právě v rámci výrobních a skladovacích prostor.



ARETE Park Kežmarok

Profesionalita

Jsme tým profesionálů s mnohaletými mezinárodními zkušenostmi. Trh chyby neodpouští. Důsledná analýza, plánování a řízení projektů jsou u nových akvizic a developmentu klíčové. V rámci portfolia našeho fondu se také soustředíme na optimalizaci procesů směřující k úspoře provozních nákladů, a dále na využívání nejmodernějších technologií. Velice důležité jsou pro nás také principy ESG, které máme definovány v rámci strategie skupiny. U našich budov vždy dbáme na udržitelnost, energetické úspory, využívání obnovitelných zdrojů a celkové snižování uhlíkové stopy.

Uzavřený investiční cyklus

U fondu ARETE INDUSTRIAL se držíme prověřené strategie založené na uzavřeném investičním cyklu, která umožňuje uchovávat hodnotu v krizových letech, přinášet investorům zhodnocení nejen v průběhu investice, ale také participovat na zhodnocení při uzavření fondu. V minulosti jsme úspěšně uzavřeli a zcela vyplatili dva nemovitostní podfondy ARETE INVEST CEE a ARETE INVEST CEE II, kdy došlo k odprodeji celého nemovitostního portfolia daných podfondů. Oba podfondy přinesly investorům velmi nadstandartní zhodnocení.



Robert Ides,
spoluzakladatel skupiny ARETE

Naše cíle

Hodnota aktiv ve správě fondu ARETE INDUSTRIAL v uplynulých měsících dynamicky rostla. V současné době máme ve správě aktiva v celkovém objemu téměř 151 milionů eur.
V průběhu nadcházejících měsíců plánujeme pokračovat v budování portfolia za pomoci akvizic a výstavby nových průmyslových parků. Do konce roku 2023 předpokládáme, že ve fondu budeme spravovat aktiva ve výši 300 milionů eur. Cílený objem aktiv ve správě je pak 500 milionů eur do roku 2027.

ARETE INDUSTRIAL SICAV V ČÍSLECH

Klíčové údaje fondu k 31. 12. 2022

Čistá výnosnost podle třídy investičních akcií

IAB **12,96 %** za posledních 12 měsíců
IAC **12,15 %** za posledních 12 měsíců

LTV
0 %

WAULT
7,1

Aktiva ve správě
150,9 mil €

Počet průmyslových parků v portfoliu v České republice a na Slovensku
10

Cílená velikost pronajímatelných ploch
300 000 m²

Disclaimer:
Hodnota investice do fondu ARETE INDUSTRIAL SICAV a.s. muže klesat i stoupat a návratnost původně investované částky ani výnos z investice nejsou zaručeny ani jinak garantovány. Výkonnost fondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu. Zde uvedené informace nepředstavují doporučení nebo radu ani nejsou nabídkou na uzavření smlouvy nebo veřejnou nabídkou.
Investorem fondu se muže stát výhradně kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 zákona c. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů. Investoři by měli před investováním pečlivě prostudovat statut fondu a sdělení klíčových informací, které obsahují podrobné informace o investiční strategii fondu a souvisejících rizicích.
Investiční cíle se odráží v doporučeném investičním horizontu, jakož i v poplatcích a nákladech fondu. Investice do fondu je určena k dosažení výnosu při jejím střednědobém a dlouhodobém držení, a není proto vhodná ke krátkodobé investici.

ARETE



Jaroslav Hlavica,
zakladatel a člen investičního výboru

KONTAKT
TEL: +420 606 267 679
E-MAIL: jhlavica@brodis.cz
WEB: www.brodis.cz

Brodis Invest Sicav a.s.

Podfond HODNOTA

Chráníme majetek našich investorů před inflací. Přesouváme současnou kupní sílu do budoucna a zvyšujeme ji.

„V této turbulentní době je pro investory nejlepší ověřená investiční strategie, která má dlouhodobý výnos. Tím se v podfondu HODNOTA *řídíme. A proč? Protože jíme svou vlastní kaši. To nejlepší, co děláme kvůli zodpovědnosti za své rodiny, nabízíme i vám,*“ říká Jaroslav Hlavica, zakladatel a člen investičního výboru.

Co neděláme?

Naše cesta nevede přes finanční páku, krátký prodej, ani zajišťování portfolia do koruny. Nevyužíváme časování, zaměřujeme se na ocenění. Krátkodobé kolísání cen kurzů akcií pro nás není rizikem, ale příležitostí. Rizikem je pro nás trvalá ztráta kapitálu.

Tato strategie funguje

Investujeme do akcií. Akcie jsou totiž typem aktiv, která prokazatelně přináší nejvyšší dlouhodobý výnos. Akcie nejsou jen řádkem v excelové tabulce. Jejich koupí se akcionář stává částečným vlastníkem společnosti. Aby daná firma vytvářela hodnotu, zaměstnává špičky na trhu a produkuje výrobky nebo služby, o které je skutečný zájem. Akcie takových společností nakupujeme na burzách vyspělého světa za nižší

cenu, než je jejich hodnota. Při výběru se řídíme focus investingem, fundamentálními analýzami i mimořádnými situacemi. Investice koncentrujeme do několika málo akcií s tím nejlepším nápadem. Zároveň nabízíme i vyvážení portfolia dluhopisovou složkou.

Minimalizujeme náklady, maximalizujeme potenciál zisku

Přinášíme na trh nové možnosti v oblasti nákladů. Prémiové investiční akcie mají jediný náklad, a tím je výkonnostní poplatek 19 % ze zhodnocení (včetně daně a všech provozních nákladů fondu). V případě ztráty neplatíte žádný poplatek - pracujeme pro vás zadarmo.

Nezapomínáme na etický kredit společností

Většinu investorů nezajímají morální hodnoty společností, do kterých investují. Zakladatel fondu si však v souladu se svou křesťanskou vírou uvědomuje, že etický přístup k podnikání je zásadní. Podfond HODNOTA neinvestuje do společností, které mají zisk z produkce návykových látek, zbraní nebo těch, co se podílí na vykořisťování žen. Naopak investuje do společností, které respektují lidský život od jeho početí až do přirozeného konce.

Co stojí za úspěchy podfondu HODNOTA?

Zakladatel a člen investičního fondu Jaroslav Hlavica má za sebou 12 let risk managementu u nás i v zahraničí. Prošel prakticky celým procesem od vyhodnocování podnikatelských záměrů, přes schvalování úvěrů, až po restrukturalizaci a vymáhání. Tři roky byl členem týmu risk managementu, který budoval banku „na zelené louce“ na Ukrajině.

Posledních 7 let vede BRODIS FUND s.r.o. správce dle §15 ZISIF.



Disclaimer:
HODNOTA podfond BRODIS INVEST SICAV a.s. je fondem kvalifikovaných investorů dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, jeho akcionářem se může stát výhradně kvalifikovaný investor dle § 272 tohoto zákona. DELTA investiční společnost, a.s. jakožto obhospodařovatel a administrátor fondu upozorňuje, že návratnost ani výnos investice nejsou zaručeny. Hodnota investice do podfondu může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena. Upozorňujeme, že předchozí výkonnost podfondu ani odhadovaná výkonost v budoucnosti nezaručuje srovnatelnou či vyšší výkonnost v budoucím období. Před investičním rozhodnutím je nutné se seznámit se zněním statutu podfondu a sdělením klíčových informací (KID). Pro získání těchto dokumentů kontaktujte DELTA Investiční společnost, a.s. na info@deltais.cz. Tento dokument je určen výhradně pro informační a propagační účely a není nabídkou či výzvou k investování, investičním doporučením, investiční radou ani analýzou investičních příležitostí. Text tohoto dokumentu nepředstavuje návrh na uzavření smlouvy či na její změnu ani přijetí případného návrhu. Text tohoto dokumentu není veřejným příslibem, použití ustanovení § 2884 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, o závazcích z právního jednání jedné osoby se vylučuje.

BRODIS INVEST



Peter Bečár,
předseda dozorčí rady

KONTAKT
TEL: +420 723 400 123
E-MAIL: peter.becar@crowdberry.eu
WEB: www.cbpropertyinvestors.eu

CB Property Investors Podfond

Investice do nemovitostí jako cesta z krize

Skupina Crowdberry založila fond CB Property Investors jako fond pro období krize. Od roku 2020 se soustřeďuje na vyhledávání nemovitostí, které mají potenciál zvýšit svou hodnotu. V jeho portfoliu najdete logistické haly, ale třeba také domov pro seniory se zvláštním režimem.
V čem je tento fond kvalifikovaných investorů (FKI) jiný, jsme probírali s Petrem Bečárem, partnerem společnosti Crowdberry, předsedou dozorčí rady fondu a členem investičního výboru.

Peter, Váš fond byl jediným, který v prvním pololetí 2022 předběhl inflaci. Jak jste toho dosáhli?
CB Property Investors jsme zakládali jako fond pro období krize. Už v letech 2018 a 2019 byly náznaky toho, že nemovitosti jsou předražené a úroky v bankách budou nejspíš růst, což hodnotu nemovitostí snižuje. Covid přinesl krizi, ve které některé realitní segmenty rostly a některé začaly klesat. Právě to byl signál pro spuštění fondu. Viděli jsme, že přibývá

příležitostí k nákupu prvotřídních nemovitostí za výhodnějších podmínek se správným načasováním do dalšího investičního cyklu. Hledáme unikátní nemovitosti. Strategie fondu nám umožňuje investovat do více realitních sektorů. Vybrali jsme čtyři: nemovitosti pro logistiku, rezidenční objekty, retail parky a zdravotní péče v kombinaci se seniorhousingem. Tyto segmenty dlouhodobě sledujeme a máme s nimi bohaté zkušenosti. Nevylučujeme však ani investice do kanceláří, hotelů nebo nákupních center. Zde nás ale odrazuje nedostatek příležitostí, vysoké ceny, a také riziko, které neodpovídá možnému výnosu. Do našeho portfolia totiž hledáme jen takové nemovitosti, které přinášejí příležitost pro zvyšování hodnoty.



Slavnostní otevření domova pro seniory Dobré časy

Jak tuto příležitost odhalíte?

Jde o specifický čas investice, druh nemovitosti a segment. Zaměřujeme se na investice, u kterých je možné expandovat a zlepšit strukturu nebo ekonomiku objektu, případně i na development, ale to jen v pokročilé fázi. Vždy musí jít o segment, v němž panuje vysoká poptávka domácích i zahraničních investorů, a daná nemovitost také musí mít určitý rozměr unikátnosti. Rádi investujeme i po boku existujících majitelů, kteří se pak spolu s námi podílejí na dalším růstu hodnoty. Doposud jsme investovali do nemovitostí těsně před dokončením, takže v poslední fázi developmentu, ale se zajištěným byznys plánem, příjmy i financováním. Riziko je tak z větší míry eliminované, ale hodnota nemovitosti je stále ve výši nákladů a není v ní započítán zisk developera nebo investora. Tím umožňujeme našim investorům podílet se na růstu hodnoty.

Jaké výhody přináší fond CB Property Investors pro Family Offices a fyzické osoby?
Strategie fondu je jedinečná, a tím pádem se hodí k zařazení do portfolia s jinými investicemi do nemovitostí. Může však být zajímavý i pro ty Family Offices, které hledají přímé investice, vyšší výnos, případně joint-venture struktury a ko-investice do nemovitostí s private-equity výnosem. Další výhodou jsou samozřejmě daňové aspekty.

Co znamená nadstandardní výnos?
Investujeme do nemovitostí, které jsou ve specifické fázi růstu své hodnoty. To znamená, že nekupujeme už hotové nemovitosti. Vybíráme investice s výnosem cíleným přes 15 %, ideálně 20 procent ročně, případně s obchodním plánem zdvojnásobit do tří let hodnotu investice. Každá potenciální investice prochází hloubkovou analýzou a stress testy, tedy analýzou nemovitosti, nájemců, bankovního sektoru, výnosnosti v případě negativního vývoje trhu atd. Vybíráme takové příležitosti, kde by výnosy i v případě pesimistického scénáře byly alespoň na úrovni 7 %.

Do jakých nemovitostí fond už investoval?
Nejnovější akvizicí je průmyslový park v Liberci, kde hodnota nemovitosti přesáhne 1,5 miliardy. Park je unikátní jak tím, že pronajímá prostory zahraničním klientům na delší období (přes 10 let), tak i velkým zájmem investorů a nájemců o daný region, protože je v něm průmyslových ploch nedostatek. Osobně mě však těší také projekt Dobré časy v Ivančicích, což je zařízení pro dlouhodobou péči kombinované s domovem se zvláštním režimem.

Tímto unikátním spojením vzniklo speciální zařízení s nadstandardní péčí a dobrým cashflow profilem, které zároveň řeší celospolečenskou otázku nedostatku míst nemocničních lůžek a omezené kapacity v domovech pro seniory v regionu. I to je na CB Property Investors jiné.


Domov pro seniory Dobré časy

Avant
INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

Vyberte si z nejpestřejší nabídky fondů kvalifikovaných investorů

169 fondů a podfondů

16 let zkušeností

100,6 miliard Kč majetku

16 fondů na burze

FLEX

Umožní investorům vytvoření vlastního vyváženého portfolia podle osobních preferencí, investiční strategie, podkladových aktiv, výnosností, investičního horizontu a rizikového profilu fondů.

Složení modelového portfolia

Emitent	Zaměření fondu	Název emise	Částka
FOND 1	Nemovitosti	Prioritní investiční akcie	200 000 Kč
FOND 2	Private equity	Investiční akcie A	200 000 Kč
FOND 3	Akcie	Prioritní investiční akcie	200 000 Kč
FOND 4	Pohledávky	Investiční akcie A	200 000 Kč
FOND 5	Energetika	Prioritní investiční akcie	200 000 Kč
Objem investice			**1 000 000 Kč**

Více informací

www.avantfunds.cz
AVANT investiční společnost, a.s.

Všechny fondy, do kterých může investor investovat dle tohoto produktu, 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 odráží 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 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.



Petr Tomáš,
zakladatel fondu a člen dozorčí rady CEF

KONTAKT
TEL.: +420 607 309 309
E-MAIL: info@cef.cz
WEB: www.cef.cz

Clean Energy Fund

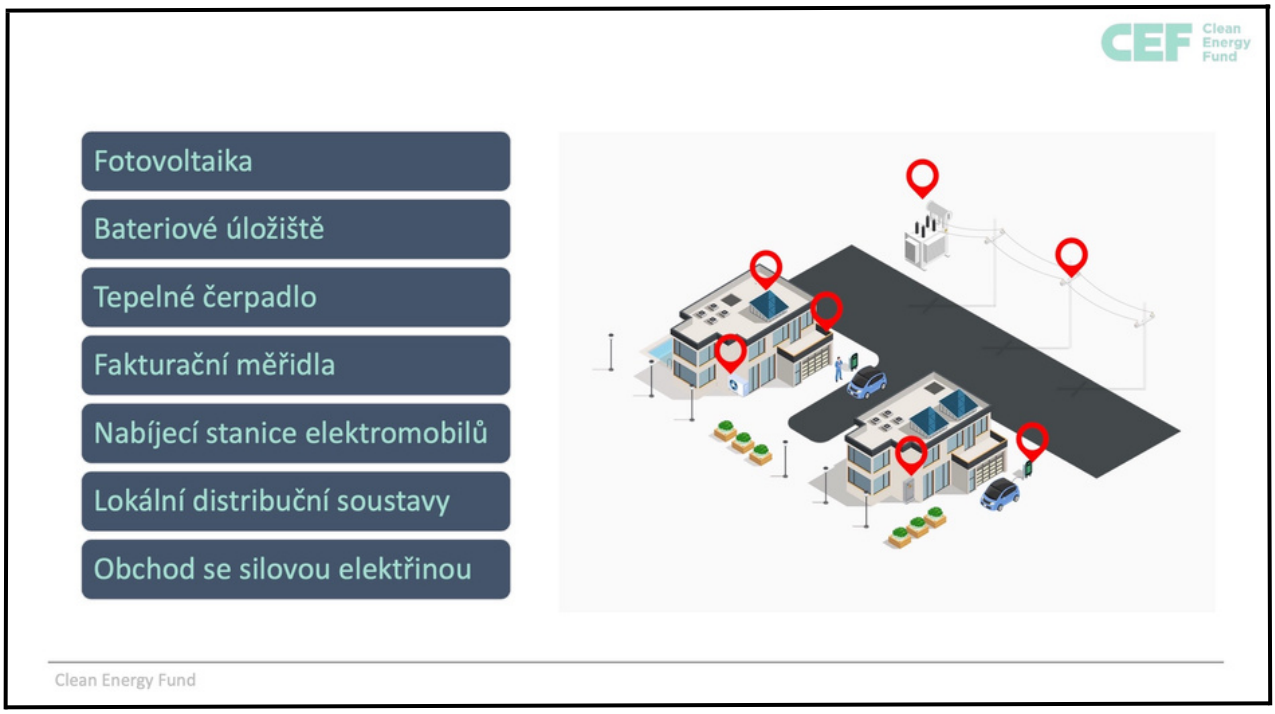
Investice do rozvoje vlastní energetické nezávislosti

Téma energetiky a vlastní energetické soběstačnosti se v kontextu světových událostí stalo v posledních měsících jednou z hlavních priorit. Nejefektivnější a zároveň finančně vysoce výnosnou cestu k zajištění energetické nezávislosti představují zdroje obnovitelné energie. Na jejich realizaci se zaměřuje fond Clean Energy Fund SICAV, a.s., který nabízí kvalifikovaným investorům možnost se aktivně podílet na podpoře nezávislosti sektorů rezidenčního bydlení a průmyslu.

Clean Energy Fund SICAV, a.s. se primárně zaměřuje na budování fotovoltaických elektráren na střechách rezidenčních nemovitostí a průmyslových, logistických areálů. Zároveň zajišťuje výstavbu pozemních solárních elektráren a lokálních distribučních soustav, dalších energetických zdrojů, akumulačních systémů, správu a provozování lokálních distribucí a IT systémů v energetice.

„Investice do Clean Energy Fund SICAV, a.s. v sobě propojuje dva klíčové faktory: zajištění potřebného rozvoje modernizace energetiky s vysokým zhodnocením finančních prostředků. Využívání obnovitelných zdrojů a inteligentních energetických řešení vede ke snižování závislosti na centrálních dodávkách, které jsou v posledních letech výrazně ovlivňovány výkyvy na trhu

s *energiemi. Budování zelené energetiky tak představuje jednu z nejatraktivnějších investičních příležitostí na našem trhu, a to s dlouhodobou perspektivou*," uvádí Petr Tomáš, zakladatel fondu a člen dozorčí rady Clean Energy Fund SICAV, a.s. Očekávaný výnos výkonnostních investičních akcií fondu může dosahovat až 41,7 %, a to v investičním horizontu 4 let.



Realizaci energetických řešení obstarává servisní partner fondu, společnost MAGUS EDH. Ta se opírá o více jak třicetileté zkušenosti technologické společnosti MAGUS působící v oblastech energetiky, poradenství, managementu a provozních služeb. Mezi aktuálně realizované projekty fondu patří energetická řešení v rezidenčních projektech developerské společnosti DOMOPLAN, s níž spolupracuje od začátku výstavby.

Kompletní přehled aktuálních investičních příležitostí najdete na webových stránkách fondu.

Disclaimer:
Clean Energy Fund SICAV, a.s., je fondem kvalifikovaných investorů. Investorem fondu se může stát výhradně kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 zákona č.240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Správce a administrátor fondu 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. Investice do fondu 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 fondu, tak jak jsou uvedeny v jeho statutu. Investiční cíle se odráží v doporučeném investičním horizontu, jakož i v poplatcích a nákladech fondu. Sdělení klíčových informací fondu (KID) je k dispozici na www.avantfunds.cz/informacni-povinnost. V listinné podobě lze uvedené informace získat v sídle společnosti AVANT investiční společnost, a. s., CITY TOWER Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4 Nusle. Další důležité informace pro investory naleznete na www.avantfunds.cz/cs/dulezite-informace. Bližší informace o Common Reporting Standard (CRS) a Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) můžete získat na www.avantfunds.cz/cs/dulezite-informace. Tento dokument je určen výhradně pro informační a propagační účely a není nabídkou, výzvou či doporučením k investování.

CEF Clean Energy Fund

Českomoravský fond SICAV

KONTAKT
TEL.: +420 221 001 290
E-MAIL: cmfond@cmfond.cz
WEB: www.cmfond.cz/aguila



Zleva: Ing. Pavel Jíša, Mgr. Petr Zapletal, zakladatelé fondu

Českomoravský fond SICAV, a.s. Podfond AGUILA

Kvalifikovaným investorům v ČR se nově otevřela oblast zhodnocování peněz, jež byla dosud výhradně doménou bank.

Českomoravský fond SICAV, a.s. Podfond AGUILA, který se donedávna zaměřoval na poskytování menších úvěrů právnickým osobám, trvale změnil svou strategii v říjnu loňského roku. Nyní se zaměřuje na poskytování tzv. syndikovaných úvěrů a tuto oblast nově zpřístupnil i kvalifikovaným investorům. Na myšlenku zaměřit se právě na syndikované úvěry přivedl zakladatele fondu růst úrokových sazeb ČNB. Díky tomu si zakladatelé uvědomili, jak obrovský potenciál v tomto segmentu leží.

„Jde o oblast, jež byla dosud vyhrazena výhradně bankám, nikdo jiný se jí v Česku nevěnuje. My teď dokážeme její potenciál využít ve prospěch kvalifikovaných investorů a vytěžit z ní dokonce víc než banky. Čím vyšší sazba ČNB, *tím vyšší výnos pro investory*," říká jeden ze spoluzakladatelů podfondu Pavel Jíša.

Tato změna strategie se podfondu AGUILA a jeho investorům už začala vyplácet. „*Od října máme v syndikovaných úvěrech zainvestováno*

již přes 100 milionů korun a očekáváme další nárůst pro investory s tím, jak se do syndikovaných úvěrů postupně přesune všechen majetek podfondu“, uvádí spoluzakladatel Petr Zapletal. Celkem AGUILA spravuje majetek za více než 200 milionů korun. Za rok 2022 dosáhl podfond výnosu 6,58 % a za celou dobu na trhu nemá jediný ztrátový měsíc. Dlouhodobě chce podfond zhodnocení držet v rozmezí 8 až 10 % p.a.



Co jsou syndikované úvěry, které podfond AGUILA poskytuje?

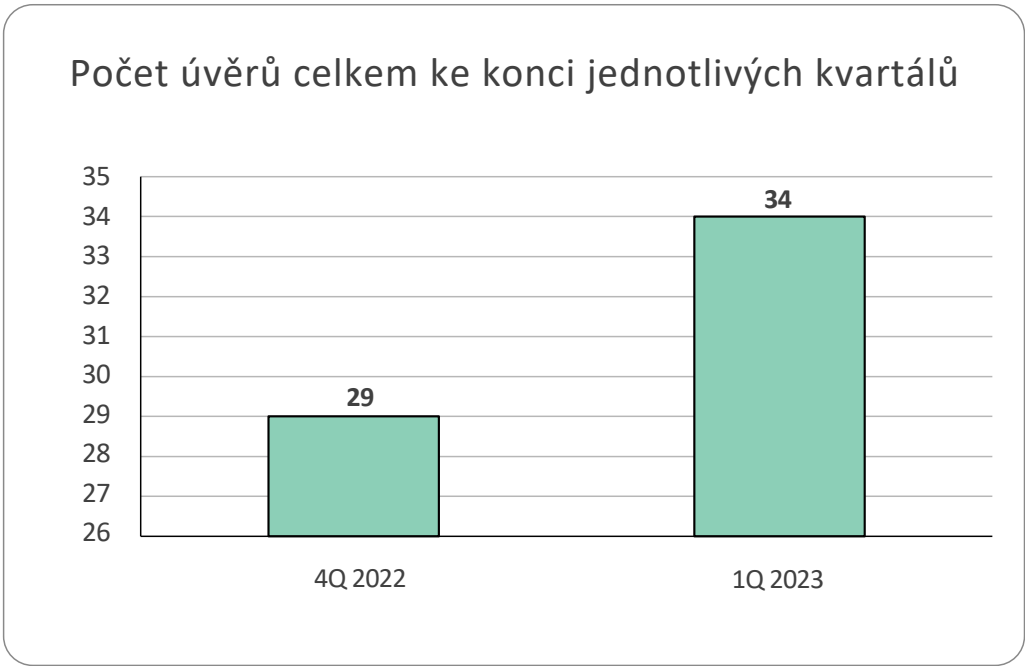
Jedná se vždy o úvěry vyššího objemu právnickým osobám, pro jejichž poskytnutí se spojí více věřitelů. „*Na příkladu níže si ukážeme velmi zjednodušenou situaci, kdy přijde klient (právnická osoba), který potřebuje rychle půjčit 10 milionů Kč. Podfond AGUILA klienta pečlivě prověří a v případě splnění všech podmínek klientovi půjčí peníze ze dvou dceřiných společností. Jedna dceřiná společnost půjčí za vyšší úrokovou sazbu 20 % částku 5 milionů Kč a druhá za úrokovou sazbu 10 % dalších 5 milionů Kč. U nás je navíc nejpozději do jednoho měsíce podepsáno oproti bankám, kde se mohou jednání natáhnout až na několik měsíců s nejistým výsledkem. Díky syndikování, kdy část úvěru s nižší úrokovou sazbou (5 milionů Kč za 10 %) následně prodáváme třetí osobě - investorovi, se potom výhodně dostáváme nad 20 % p.a. na prostředky fondu*“, říká spoluzakladatel podfondu Pavel Jíša.

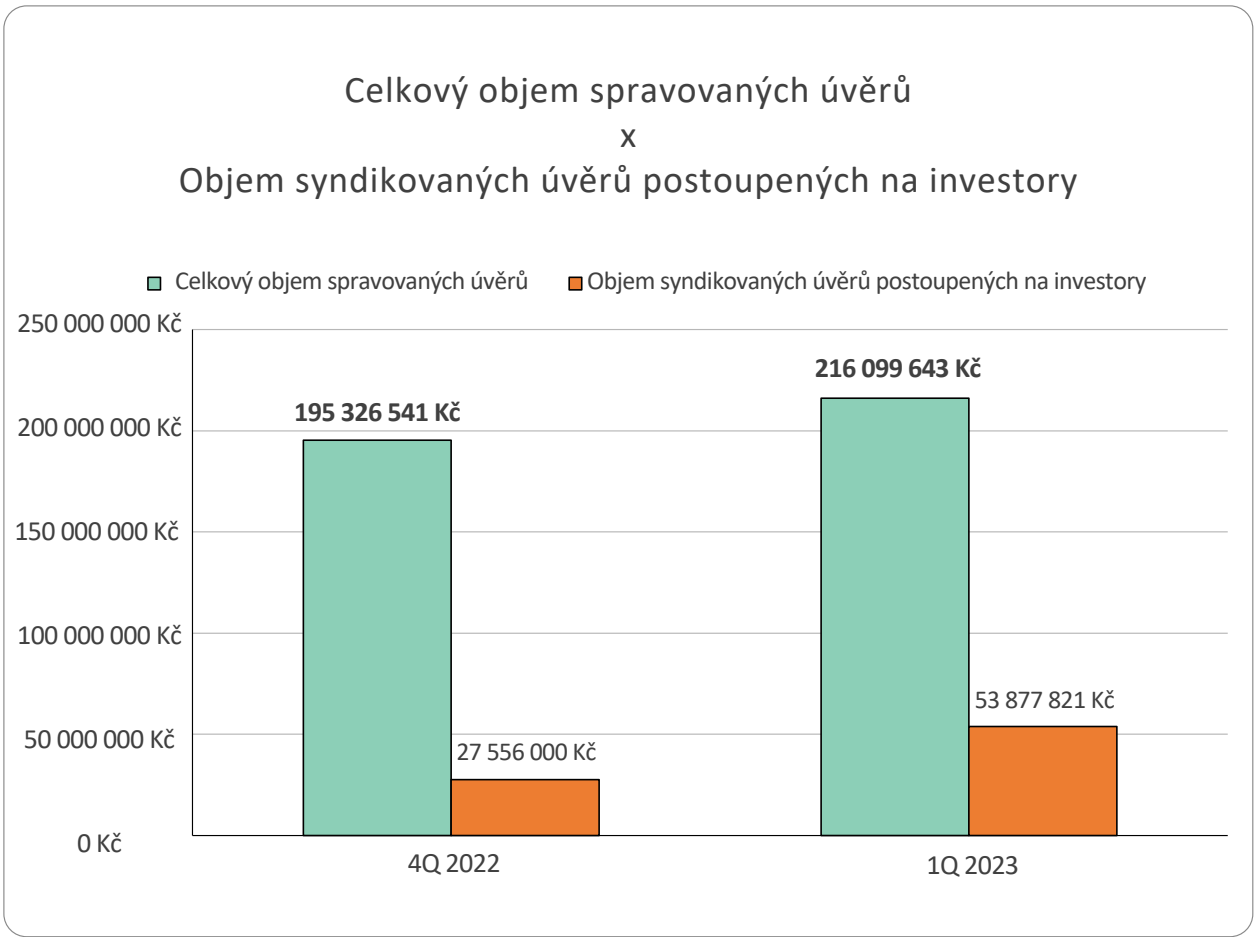
Hodnota zástavy dle ZP	**20 000 000 Kč**
Maximální výše úvěru	14 000 000 Kč
Poptávaná výše úvěru k načerpání	**10 000 000 Kč**

	ČMF	Investor
Angažovanost v %	**50 %**	50 %
Angažovanost v Kč	5 000 000 Kč	5 000 000 Kč
Splatnost úroků	**Kvartálně**	
Úroková sazba po redistribuci	**20 %**	**10 %**

Úvěr celkem	10 000 000 Kč
Úrokový náklad úvěrovaného celkem % p.a.	**15 %**

„Úvěry jsou poskytovány vždy jen proti zajištění nemovitostí. Výše úvěru navíc nesmí nikdy přesáhnout 70 % hodnoty této nemovitosti tak, aby i v případě poklesu cen na realitním trhu její prodej pokryl celý úvěr. Úvěry poskytujeme na období 3 let. Tříletý je i časový test, po jehož splnění jsou i výnosy našich investorů ve fondu osvobozeny od daně z příjmů fyzických osob“, dodává Petr Zapletal.





DŮVODY PRO INVESTOVÁNÍ DO PODFONDU AGUILA

Atraktivní zhodnocení
Podfond dosáhl k 31. 12. 2022 za dobu své existence od svého založení v červnu 2019 celkového zhodnocení 20,33 %.

Jedinečnost
Syndikované úvěry - revoluční způsob, jak využít vysokých úrokových sazeb v Česku ke zhodnocení peněz.

Synergie s podfondem DOMUS
Efektivní způsob realizace i v případě nesplácení úvěrů, kde jsme připraveni na možnost prodeje pohledávky do podfondu DOMUS, jenž se na tento typ aktiv specializuje.

Znalosti a zkušenosti zakladatelů
Podfond je vyústěním více než desetiletých zkušeností zakladatelů s investičním poradenstvím.

Pracujeme s důvěrou za více než 600 milionů korun
Na podfond AGUILA připadá z celkové částky 200 milionů korun a objem spravovaných prostředků neustále roste.

Motivace pozitivním výsledkem
Investoři na prvním místě. Výnos až do úrovně 5 % p.a. je určen v plné výši pouze investorům.

Zakladatelé investují společně s Vámi

Disclaimer: *Podfond AGUILA je fondem kvalifikovaných investorů dle zákona č. 240/2013 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.avantfunds.cz/informacni-povinnost/. Uvedené informace mají pouze informativní charakter a nepředstavují návrh na uzavření smlouvy nebo veřejnou nabídku podle ustanovení občanského zákoníku.*

AGUILA

Českomoravský fond SICAV

KONTAKT
TEL: + 420 221 001 290
E-MAIL: cmfond@cmfond.cz
WEB: www.cmfond.cz/domus



Zleva: Ing. Pavel Jíša, Mgr. Petr Zapletal, Ing. Vojtěch Fiala, zakladatelé fondu

Českomoravský fond SICAV, a.s. Podfond DOMUS

Českomoravský fond SICAV, a.s. Podfond DOMUS nabízí kvalifikovaným investorům možnost zhodnocovat peníze prostřednictvím investic do pohledávek zajištěných zástavním právem k nemovitosti. Hodnota nemovitostí sloužících jako zajištění je vždy nastavená tak, aby bylo možné pohledávku plně pokrýt i v případě poklesu cen na realitním trhu o 15–20 %. „*Investice do zajištěných pohledávek prostřednictvím podfondu DOMUS představuje skvělý doplněk do portfolia kvalifikovaných investorů, kteří hledají na trhu investiční příležitost s nízkou volatilitou a stabilním výnosem, bez korelace s vývojem cen nemovitostí či s děním na kapitálovém trhu,*“ říká spoluzakladatel fondu Pavel Jíša.

Za rok 2022 dosáhl celoroční výnos prioritních investičních akcií podfondu DOMUS 11,40 %, a to v situaci, kdy akciové i dluhopisové trhy skončily v červených číslech. Výnos atakující dvouciferné číslo očekávají zakladatelé v této třídě investičních akcií i pro rok 2023. Znovu dle zakladatelů sehraje roli fakt, že výkonnost podfondu DOMUS nekoreluje s vývojem na kapitálových trzích.

DOMUS je na trhu již 5 let a doposud nezaznamenal jediný ztrátový měsíc. Podfond dosáhl k 31. 12. 2022 za celou dobu své existence ve třídě prioritních investičních akciích zhodnocení 60,35 %.

Výhodou podfondu DOMUS je fakt, že se těší zájmu investorů. DOMUS se závěrem roku 2022 spravuje aktiva za téměř 400 milionů korun a má již 300 kvalifikovaných investorů. Koupi pohledávek tak financuje především z prostředků přímo od investorů. Na rozdíl od řady jiných fondů takřka nepracuje s tzv. finanční pákou. Podíl externího bankovního financování nyní dosahuje jen asi 10 %.

Strategie podfondu DOMUS



Pohledávky

Pohledávky, do nichž podfond DOMUS investuje, jsou vždy zajištěné nemovitostí. Podfond při realizaci vymožení pohledávky uplatňuje rozsáhlé odborné znalosti a zkušenosti vedoucích osob podfondu, díky kterým dochází k rychlému a efektivnímu vymožení pohledávky či k uzavření restrukturalizační hodnoty s dlužníkem.

Nemovitosti

Akvizice nemovitostí, jež se z rozličných důvodů nachází mimo běžný realitní trh. Jedná se o srozumitelnou a stabilní složku portfolia s atraktivním výnosem a dlouhodobým růstovým potenciálem.

DOMUS příležitosti

Součástí portfolia podfondu DOMUS jsou oportunistické nemovitostní příležitosti - jedná se například o výkupy podílů na nemovitostech s cílem dosáhnout jejich scelení či oportunistické nákupy nemovitostí. Roční cílený výnos pro fond činí u takovýchto příležitostí 15 a více procent.

Příklad projektu z portfolia:

Projekt Prácheň - kompletní rekonstrukce prvorepublikové vily vč. rekultivace zahrady, koupeno 03/2021, dokončení 05/2023, očekávaný výnos 25 %.

Před rekonstrukcí



Po rekonstrukci



DŮVODY PRO INVESTOVÁNÍ DO PODFONDU DOMUS

Atraktivní zhodnocení
Podfond DOMUS přináší investorům dlouhodobě zajímavý výnos, a to nejen v době hospodářského růstu, ale i při propadu ekonomiky do recese.

Jedinečnost
Specialisté na insolvenční řízení a pohledávky. Úzké zaměření na trh s vymáháním zajištěných pohledávek a výkupem nemovitostí z insolvenčních řízení a dražeb dělá podfond DOMUS v rámci ČR jedinečným. Investoři tak mohou díky podfondu participovat na výnosech z tohoto trhu, aniž by se museli osobně angažovat.

Znalosti a zkušenosti zakladatelů
Profesionálové s bohatými zkušenostmi z oblastí nemovitostí, pohledávek a s fungováním insolvenčního procesu.

Pracujeme s důvěrou za více než 600 milionů korun
Fond spravuje prostřednictvím svých dvou podfondů majetek ve výši přesahující 600 milionů korun. Na podfond DOMUS připadá z celkové částky téměř 400 milionů korun a objem spravovaných prostředků neustále roste.

Motivace pozitivním výsledkem
Investoři na prvním místě. Výnos až do úrovně 5 % p.a. je určen v plné výši pouze investorům.

Zakladatelé investují společně s Vámi

Diclaimer: *Podfond DOMUS je fondem kvalifikovaných investorů dle zákona č. 240/2013 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.avantfunds.cz/informacni-povinnost/. Uvedené informace mají pouze informativní charakter a nepředstavují návrh na uzavření smlouvy nebo veřejnou nabídku podle ustanovení občanského zákoníku.*



Lukáš Hrma,
Obchodní ředitel, Člen investičního výboru fondu

KONTAKT
TEL: + 420 723 656 353
E-MAIL: lukas.hrma@csnf.cz
WEB: www.csnf.cz

ČSNF

Dlouhodobé investování do nemovitostí je v době vysoké inflace dobrou ochranou vlastních peněz

„Grafy popisující trh s nemovitostmi v uplynulých sto letech jasně dokazují, že v důsledku krizí, kterými trh procházel, k určité korekci trvající zhruba dva až tři roky docházelo pokaždé. A i když v daném období mohly ceny nemovitostí klesnout o několik procent, po překonání krize začaly opět stoupat a zisky investorů se zvýšily,“ říká Daniel Římal, předseda dozorčí rady a zakladatel ČSNF SICAV, a.s. A právě tato historická zkušenost je podle něj jedním z přesvědčivých důkazů, že dlouhodobé investování do nemovitostí je výhodné i v turbulentních časech.

Na rezidenčním trhu už druhým rokem prožíváme problematického období, které je způsobeno drahými hypotékami. V důsledku toho se tempo prodejů nemovitostí určených pro vlastní bydlení významným způsobem zpomalilo, respektive téměř zastavilo. Zájem lidí se přesouvá do nájemního bydlení a jeho cena kvůli zvyšující se poptávce a ztenčující se nabídce stoupá.

„Prodeje bytů se sice výrazně propadly, vysoká poptávka po novém bydlení ale přetrvává. Navíc lidí žijících ve velkých městech přibývá.

V *Praze se staví málo a je notoricky známo, že nabídka nového bydlení je zde dlouhodobě zcela nedostatečná. V regionálních metropolích se pak nestaví vůbec, nebo jen minimálně*," popisuje současný stav Daniel Římal a dodává, že neradostnou situaci panující na tuzemském bytovém trhu navíc zcela logicky - negativně ovlivňuje už více než rok trvající válka na Ukrajině.

„*Česká republika poskytuje napadené zemi podporu a pomoc a mimo jiné přijala velké množství lidí prchajících z válkou sužovaných oblastí. A ti samozřejmě musí někde bydlet. Deficit na rezidenčním trhu se tak v uplynulých měsících ještě více prohloubil*," doplňuje Římal.



Daniel Římal,
předseda dozorčí rady a zakladatel

Opatrnost developerů přinese další snížení nabídky

Ovšem nejen potenciální kupci z řad fyzických osob, ale i developeři rezidenčních projektů pociťují dopad drahých úvěrů, kvůli nimž se spolu s vysokými cenami energií a stavebních materiálů na stavbách zdražily vstupy.

„*Mnozí developeři, zejména pak ti, kteří pro své projekty využívají bankovní úvěry, v současné době se zahájením výstavby vyčkávají. Ale i společnosti, které na projektovém financování závislé nejsou, projevují opatrnost a některé své plány posouvají v čase, protože na svých stavbách prodělávat nechtějí. To vše ještě více prohlubuje deficit, který na trhu s novým bydlením panuje zejména v Praze. Nevidím tedy nejmenší důvod, proč by měly ceny nových rezidenčních novostaveb klesat*," konstatuje Daniel Římal.

Jen v ojedinělých případech může podle něj v rámci konkurenčního boje o klienty dojít k mírnému snížení cen, maximálně však v řádu nižších jednotek procent. „*Podle mého názoru ale v žádném případě nenastane situace, že by například cena metru čtverečního v novostavbě na okraji Prahy poklesla ze 120 tisíc korun na 100 tisíc*," dodává Římal.

Investice do nemovitostí je tak podle majitele ČSNF SICAV, a.s. stále jedním ze způsobů investic, navíc velmi konzervativním.

„*Kapitálový trh je u nás málo rozvinutý, lidé v Česku mají omezené možnosti, jak své peníze zhodnotit, ochránit před inflací. Mohou sice investovat do akciového trhu prostřednictvím brokera, ale v tomto případě je třeba, aby člověk byl na danou oblast odborník a uměl číst data všech emitentů akcií. Investor se totiž sám rozhoduje, kdy a do kterých akcií bude investovat.*

I proto jsem přesvědčen, že nemovitosti jsou v tomto ohledu jasná volba, a to minimálně jako ochrana před inflací, která v současnosti dosahuje nebývalé výše. Navíc z dlouhodobého hlediska nehrozí, že by na nemovitosti někdo prodělal tak, jako kdyby investoval například do akcií, kde sice lze dosáhnout vyššího výnosu, ale na druhou stranu se investor může dočkat i velmi výrazné ztráty," vysvětluje výhody investování do nemovitostí Římal.

Zaostřeno na místa s potenciálem růstu

Strategie akciové společnosti ČSNF SICAV, fondu kvalifikovaných investorů, která byla založena v roce 2020, spočívá v zaměření se především na menší rezidenční projekty do zhruba sta milionů korun. Ve většině případů se jedná o výstavbu rodinných či bytových domů, případně rekonstrukce domů činžovních.

Investice ČSNF SICAV se tak z velké části soustřeďují do menších měst, kde od první myšlenky na investici po hotovou stavbu a spokojené investory nevede dlouhá a složitá cesta. V aktuálním portfoliu společnosti se však už nacházejí i rozsáhlejší developerské projekty, situované v oblíbených rezidenčních lokalitách na okraji hlavního města.

„*Vyhledáváme místa, která zažívají či v dohledné budoucnosti zažijí boom a vzroste jejich atraktivita. Aktuálně máme ve svém portfoliu třináct velmi různorodých projektů, z nichž čtyři budou zkolaudovány již letos*," přibližuje aktivity společnosti Lukáš Hrma, obchodní ředitel a člen investičního výboru fondu.

Dodává, že kvůli nemoci COVID-19, kdy stavební úřady nemohly pracovat na sto procent a stavební firmy stály z důvodu nedostatku materiálu či pracovníků, se sice některé projekty z portfolia ČSNF SICAV ocitly v mírném skluzu, ale jedná se o pouhé dva až tři měsíce. „*Investoři byli o této situaci, která ve své podstatě panuje napříč trhem, informováni a akceptují ji*," říká Hrma.



Lukáš Hrma

Deviza společnosti ČSNF SICAV tkví podle jejího obchodního ředitele a člena investičního výboru mimo jiné v tom, že si většinu věcí dokáže řešit sama, je schopna se přizpůsobovat situaci na trhu a pružně na ni reagovat.

„*Máme vlastní projektanty, vlastní stavební firmy a sami si byty a rodinné domy i prodáváme. Jsme tedy odborníci na dané odvětví jako takové. A právě díky tomuto přístupu dokážeme na svých projektech ušetřit a pro investory dosáhnout co největší marže*," uzavírá Hrma.

Kdo je kvalifikovaný investor?

- Kvalifikovaný investor je definován zákonem o investičních společnostech a investičních fondech.
- Fondy kvalifikovaných investorů (FKI) mají oproti standardním investičním fondům nabízeným široké veřejnosti pestřejší škálu investičních možností a výrazně volnější ruce. Nejsou ale dostupné pro každého a mají také svá úskalí, zejména horší likviditu.
- Aby se investor mohla stát kvalifikovaným investorem, musí disponovat nejenom dostatkem finančních prostředků, ale i znalostmi a zkušenostmi s investováním.
- Každý regulovaný investiční fond musí mít svého administrátora – investiční společnost s oprávněním od České národní banky (ČNB) administrovat FKI fondy.
- Zkratka SICAV (z francouzského Societe d'Investissement A Capital Variable) za jménem fondu znamená, že se jedná o akciovou společnost s proměnným kapitálem.

Disclaimer:
Fond je fondem kvalifikovaných investorů dle zákona č. 240/2013 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.avantfunds.cz/informacni-povinnost/. V listinné podobě lze uvedené informace 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

SUŠÁNKA & PARTNEŘI

VSTUPTE S NÁMI DO SVĚTA

švýcarského privátního bankovnictví

Společně se službami privátního investičního poradenství na světové úrovni přinášíme do České republiky **myšlení západního investičního světa.**

Každý sedmý člověk ve Švýcarsku disponuje majetkem 1 mil. USD a více



Pomůžeme vám vyjednat takové podmínky a služby, které sami nezískáte. Začněte švýcarskou privátní banku využívat jako správce a dejte svým investičním plánům nový rozměr! Investujte s důvěrou v bezpečném prostředí švýcarských privátních bank.

Svěřte se do rukou spolehlivému investičnímu partnerovi a nechte si ukázat výhody investování skrze švýcarské bankovní instituce.

Zjistěte více na www.susankapartneri.cz

Privátní poradenství je poskytované poradenskou společnosti Sušánka & partneři s.r.o.

direct
VIGO Sicav



DIRECT VIGO SICAV je členem skupiny Direct

KONTAKT
TEL: +420 221 221 221
E-MAIL: info@direct.cz
WEB: www.direct-family.cz

DIRECT VIGO SICAV

Fond kvalifikovaných investorů DIRECT VIGO SICAV, a.s. ze skupiny Direct

DIRECT VIGO SICAV je fond kvalifikovaných investorů, který na trhu působí od roku 2018. Zaměřuje na podporu projektů ve skupině Direct family, která na trhu působí od roku 2015.

Součástí Direct family (zastřešené holdingovou společností VIGO Investments a.s.) jsou firmy, které vznikly, aby měnily svět kolem sebe k lepšímu. Patří sem Direct pojišťovna, Direct auto a Direct Fidoo. Aktivně vstupujeme do oborů, které podle nás nefungují a kde můžeme zanechat významnou stopu.

Na počátku stála investice do Direct pojišťovny, která se pod naším vedením stala nejrychleji rostoucí neživotní pojišťovnou v České republice, od roku 2015 vyrostlo předepsané pojistné na úroveň 3 miliard Kč (6x více než při převzetí v roce 2015), počet klientů se blíží hranici 500.000, zisk před zdaněním dosahuje úrovně 130 mil. Kč. Více než finanční výsledky nás však těší, že se skupině Direct daří naplňovat původní poslání vybudovat jednoduchou, rychlou, spolehlivou a přátelskou pojišťovnu, která přináší klientům (ať už právnickým nebo fyzickým osobám) konečně normální pojištění bez háčků.

Mimo oblast pojištění působí skupina Direct i v dalších oblastech – díky unikátní platformě Direct Fidoo umožňujeme firemním klientům

zásadně zjednodušit firemní výdaje. Skupina Direct podporuje Direct Fidoo v dalších investicích do rozvoje její platformy, která je zajímavou nejen pro malé a střední podniky a řešení jejich potřeb v oblasti automatizace firemních výdajů, ale i pro velké společnosti typu Škoda Auto, Hochtief, Wienerberger apod.

V roce 2021 se skupina Direct rozhodla strategicky rozšířit spektrum služeb nejen pro klienty, kteří potřebují pomoci při opravě jejich vozidel při pojistné události, ale díky akvizicím vybraných autodealerství budeme umět všem klientům Directu poskytnout mnohem širší portfolio služeb, které se týkají nákupu, prodeje, oprav nebo zapůjčení vozidel – vše v Direct standardu.

K dnešnímu dni máme dokončené akvizice tří dealerství, které pomohou v první fázi obsloužit klienty v Brně, Praze a Středočeském kraji, a pokrývají jak značky koncernu Volkswagen/Škoda, tak také dalších značek jako je Fiat nebo KIA. Dlouhodobým cílem je nicméně zpřístupnit nové služby ve všech regionech České republiky a připravujeme tedy významné geografické i produktové rozšíření služeb pro další etapu, do které jako skupina vstupujeme.



Jsme Direct family

V propojení služeb pojišťovny a autoservisů vidíme velkou přidanou hodnotu pro jak stávající portfolio zákazníků autoservisů, tak zejména velkému počtu klientů z Direct pojišťovny.

Jedná se např. o flexibilní užívání auta bez omezení najetých kilometrů s možností zrušení kdykoliv po 2 měsících, výstavby zcela nových servisních kapacit s vyladěnými procesy a technologiemi oprav s cílem výrazného zkrácení doby opravy a nákladů na opravy (ať už k vyřešení pojistné události, nebo jakýchkoli jiných oprav), vytvoření moderního a flexibilního prostředí na objednání do servisu apod.

Jsme rádi, že díky dlouhodobým investicím do silné kultury týmu, technologií a pružnosti provozu jsme dokázali všechny výzvy zvládnout, a naopak posilujeme svůj růst. Ani Covid ani geopolitické napětí související s Ukrajinou nás nebrzdí – naopak, ukazuje se, že naše kultura, její síla a současně křehkost, společně s hodnotami, jsou tím, co nás trvale odlišuje, tím, co formuje Direct jako dlouhodobě úspěšnou skupinu s výjimečným týmem.

Jsme násobně větší než na začátku naší cesty, stále dynamicky rosteme, a především vidíme nespočet příležitostí k dalšímu rozvoji, zlepšování služeb našim klientům a dodávání ještě lepších výsledků.

DIRECT VIGO SICAV
Fond kvalifikovaných investorů

V**ýnos za 2022**: + 8,13 % p.a.
Od založení: + 30,05 % (v 2018)
Očekávaný výnos za 2023: + 8 až 8,5 % p.a.

direct
VIGO Sicav



KONTAKT

TEL: +420 602 177 155

E-MAIL: info@esgseniorcare.eu

WEB: www.esgseniorcare.eu

ESG SeniorCARE SICAV

Investujeme do důstojného stáří

ESG strategie:

ENVIRONMENTAL

Investujeme a podnikáme v souladu s ochranou životního prostředí. Záleží nám na minimalizaci karbonové stopy.

SOCIAL

Podporujeme prospěšné aktivity tam, kde působíme. Snažíme se vytvářet nové komunity a záleží nám na integraci všech obyvatel.

GOVERNANCE

Férové a transparentní jednání je naší prioritou. Jednáme otevřeně a seriózně s kýmkoliv, zakládáme si na udržování dobrých vztahů.

Akcie jsou upisovány průběžně. Fond oceňuje aktiva na měsíční bázi.

- ESG SeniorCARE je jediným ESG fondem v ČR
- Při investici nad 2 mil. Kč GARANCE MÍSTA v zařízeních fondu
- Jasná investiční strategie do narůstajících potřeb stárnoucí populace
- Uspokojení potřeb všech kategorií klientů, až do terminálního stavu
- Unikátní koncept SeniorGarden inspirovaný zařízeními v USA a Švýcarsku

Cílová výnosnost fondu v roce 2023 10 % p.a.

Budujeme LOVE BRAND

Vše začíná individuálním zhodnocením potřeb každého zájemce o ubytování v našich zařízeních. Specialisté sestaví komplexní plán dle preferencí klienta. Počínaje navržením ideálního zařízení, programu péče, sportovních, vzdělávacích a kulturních aktivit až po plán a realizaci přestěhování, designu vaší nové jednotky a programu dlouhodobě udržitelného financování bydlení v našich zařízeních.



O fondu

Prostor pro vaše odpovědné ESG investice. Investičním cílem je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři fondu, a to zejména do zařízení, která vytváří prostor pro důstojné a aktivní stáří. Akvizice jsou zaměřeny na udržitelné ESG projekty nákupem majetkových účastí v nemovitostních společnostech.

- Aktivum, které není kvalifikovaným investorům široce dostupné
- Bohaté zkušenosti klíčových osob fondu v oboru private equity a správy nemovitostí
- Zřetelně definovaná a stabilní investiční strategie
- Růstový fond — reinvestice zisku portfoliových společností do jejich růstu navyšuje výnos investora
- Investice do reálně existujících společností
- Diverzifikace mezi větší počet portfoliových společností

01 PRÁVNÍ FORMA FONDU

Akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)

02 TYP FONDU

Fond kvalifikovaných investorů

03 EMITOVANÝ CENNÝ PAPÍR

Prioritní investiční akcie (PIA)

04 FREKVENCE ÚPISU AKCIÍ

Měsíčně

05 MINIMÁLNÍ INVESTICE

1 mil. CZK, v případě CODYA mix 100.000 CZK

06 INVESTIČNÍ HORIZONT

Střednědobý, 5 let

ESG SeniorCARE

FOND ČESKÉHO BYDLENÍ

KONTAKT
TEL:+420 778 743 721
EMAIL: david.fogad@fondbydleni.cz
WEB: www.fondbydleni.cz



Jakub Kořínek
spoluzakladatel Fondu Českého Bydlení

Fond Českého Bydlení

První český fond nájemního bydlení

Fond loni dosáhl zhodnocení na úrovni 9,72 % p.a. Díky novým akvizicím navíc rekordně rozšířil své nemovitostní portfolio (meziroční nárůst o 119 %). V uplynulém roce fond, který se primárně zaměřuje na české regiony, vstoupil na slovenský trh a učinil také svou první akvizici v Praze.

Fond se již tradičně zařazuje do první desítky nejvýnosnějších nemovitostních fondů v ČR a dokazuje tak, že i nájemní bydlení může představovat investorsky atraktivní třídu aktiv.

Zakladatelů fondu, Tomáše Nováka (TN) a Jakuba Kořínka (JK), jsme se zeptali, jak jsou spokojeni s dosavadním vývojem fondu a jaká jsou jejich očekávání do nadcházejícího období.

Fond Českého Bydlení funguje od roku 2018, letos vás tedy čeká jeho 5. výročí. Když se na těch 5 let podíváte zpětně, naplnil fond vaše očekávání?
JK: Za sebe i kolegu Tomáše Nováka můžu říct, že jsme s vývojem fondu více než spokojeni. Těší nás, že se naše unikátní investiční strategie

v průběhu let prokázala nejen jako životaschopná z pohledu akvizičního a investičního, ale je také atraktivní pro čím dále více investorů a distribučních partnerů.

Důkazem toho je i rekordní zhodnocení za uplynulý rok na úrovni 9,72 %. Spokojeni tak mohou být i naši investoři. Ti, kteří jsou s naším fondem od samotného počátku, dosáhli již nyní zhodnocení 38,1 % a významně tak překonali dosavadní míru inflace. Patříme navíc mezi nejméně zadlužené fondy v ČR (17 % LTV), což je v situaci vysokých úrokových sazeb jednoznačná výhoda.

Proč jste se zaměřili právě na segment nájemního bydlení? Nelákalo vás zkusit spíše komerční nebo průmyslové nemovitosti?
TN: Těch důvodů je hned několik. Já i kolega se investicím do bytů věnujeme dlouhodobě, já z pozice developera, Jakub Kořínek z pozice investora, a tím pádem jsme k tomuto segmentu měli vždy velmi blízko. Fond jsme se tak snažili vybudovat na základě investiční strategie, kterou máme prověřenou a která nám léta funguje. Stěžejní bylo také zjištění, že podobný investiční fond v ČR zatím neexistuje a Fond Českého Bydlení se tak stal vůbec prvním českým investičním fondem nájemního bydlení.


Tomáš Novák,
spoluzakladatel Fondu Českého Bydlení

V neposlední řadě jsme se zajímali také o to, která investiční aktiva budou schopna lépe odolávat krizím a recesím. Komerční a průmyslové nemovitosti jsou ze své podstaty spjaté s hospodářským cyklem, když se ekonomice nedaří, poptávka po nich klesá.

JK: Já bych jenom doplnil, že nájemní byty historicky prokázaly, že jsou skvělým anticyklickým aktivem s dobrou schopností udržení hodnoty.

Z dosavadního vývoje nájemního trhu v ČR vyplývá, že se jim v časech krize dokonce daří lépe než jiným nemovitostním aktivům. Důkazem je i loňský rok, kdy růst cen nájmů dosáhl dvouciferných hodnot a hravě překonal inflaci. Obrovskou výhodou je také velká diverzifikace nájemníků a jejich jednoduchá nahraditelnost. Prázdný byt se obsadí výrazně rychleji než komerční prostor.

O nájemní bydlení je skutečně v poslední době nebývalý zájem. Jaký vývoj očekáváte u nájmů v letošním roce? Plánujete dále rozvíjet i samotné nemovitostní portfolio?
JK: Již počátkem loňského roku jsme predikovali, že růst cen nájmů překoná růst cen bytů. Stalo se a dle našeho názoru to bude platit i v letošním roce a nájmy opět překonají také míru inflace. Majitelé investičních bytů se tak nemusí inflace bát a dosáhnou atraktivních výnosů. Naše vlastní portfolio rozvíjíme prakticky nepřetržitě. Často totiž kupujeme nemovitosti, u kterých hodnotový potenciál ještě nebyl zdaleka vyčerpán.

Provádíme na nich pak zejména rekonstrukce, rekolaudace nebo realizujeme půdní vestavby. To vše zvyšuje nejen hodnotu samotných nemovitostí, ale také výkonnost portfolia. Letošní rok se chceme opět zaměřit také na nové akvizice (loni jsme jich udělali celkem 7), jelikož vnímáme, že rok 2023 bude rokem kupujícího, a o zajímavé nabídky není nouze.

Váš fond se zaměřuje na české regiony, v čem se investování v regionech liší od pražského trhu nemovitostí?

TN: Já osobně pocházím z Ostravy, takže k regionům mám blízko a líbí se mi zejména jejich nevyužitý potenciál. Často se zdá (zejména z médií), že se vše točí kolem Prahy, ale není tomu tak. Necelých 90 % občanů v ČR žije mimo Prahu, a i oni mají zájem na kvalitním bydlení.

Akvizice domů v regionech občas přináší i celkem úsměvné situace. Prodávající jsou vesměs fyzické osoby, nejedná se o profesionální investory nebo správce nemovitostí. Kontakt s investičním fondem je tak občas vyděsí a musíme jim pak pečlivě vysvětlit, jak investiční fondy fungují a že se jich skutečně nemusí bát. To stejné platí i o nájemnících, dáváme si proto záležet, aby nájemnici dostali informace včas a vše jim bylo vysvětleno.


Ústí nad Labem, Klíšská

Disclaimer:
Fond českého bydlení SICAV, a.s. je fondem kvalifikovaných investorů. Investorem Fondu se může stát výhradně kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Společnost upozorňuje investory, že uvedené informace slouží výhradně pro informační a propagační účely a nejsou nabídkou, výzvou či doporučením k investování. Před investičním rozhodnutím je nutné se seznámit se zněním statutu Fondu. Investování s sebou nese riziko, které může vést k poklesu hodnoty investice a kapitálové ztrátě. Hodnota investičních akcií se v čase mění a historické výsledky Fondu nejsou indikací ani zárukou výsledků budoucích. Investice do Fondu podléhají rizikům uvedeným ve statutu Fondu. Informace zde uvedené byly připraveny s maximální péčí, mohou však být předmětem změn a aktualizací a Fond ani obhospodařovatel neposkytují záruku ohledně jejich správnosti či úplnosti. Zdanění Fondu je stanoveno zákonem a může být při změně zákona upraveno. Investorem Fondu se může stát pouze kvalifikovaný investor. Více informací na: www.codyainvest.cz. KID a další informace: https://www.codyainvest.cz/nase-fondy/fond-ceskeho-bydleni-sicav-a-s .Podrobné informace, včetně informací o poplatcích a rizicích, naleznete ve statutu, které jsou dostupné elektronicky na internetových stránkách www.codyainvest.cz, a to v českém jazyce. V listinné podobě jsou tyto dokumenty k dispozici na kontaktních místech CODYA investiční společnost, a.s. Správcem Fondu je CODYA investiční společnost, a.s., která aktuálně spravuje 19 fondů s celkovou hodnotou majetku přes 14 mld. Kč (k 31.12.2022). CODYA poskytuje profesionální služby pro investiční fondy kvalifikovaných investorů a speciální fondy, které zahrnují zejména vytvoření fondu, jeho obhospodařování a administraci.

FOND ČESKÉHO BYDLENÍ



Tomáš Budník,
zakladatel investiční skupiny Thein

KONTAKT
EMAIL: info@thein.eu
WEB: www.thein.eu

J&T Thein SICAV, podfond Digital

Investujte do technologií. Investujte do budoucnosti.

J&T Thein SICAV, podfond Digital, je jedním ze 2 fondů spravujících dceřiné společnosti skupiny Thein.

Druhým je fond Thein Private Equity SICAV, podfond Industry, o kterém se dočtete na dalších stránkách.

V podfondu Digital, který je společným podnikem významných investorů Thein a J&T Private Equity, se zaměřujeme na investice do rychle rostoucího sektoru IT a kybernetické bezpečnosti v regionu CEE.

Cílíme na firmy poskytující ICT infrastrukturu, bezpečnostní technologie a realizující digitální transformace.

Investujeme primárně do společností s historií, referencemi a kvalitními týmy.

Zaměření fondu

ICT – hledáme společnosti umožňující zákazníkům efektivně fungovat v digitálním prostředí, společnosti poskytující ICT infrastrukturu a platformy, cloudová řešení a nástroje pro implementaci ESG reportingu.

Kyberbezpečnost – investice do kybernetické bezpečnosti jsou pro většinu podniků zásadní, proto podporujeme SOC systémy a projekty chránící korporace před kyberútoky a sociálním inženýrstvím.

Vývoj aplikací – cloudové technologie zefektivňují provoz a zvyšují bezpečnost dat, zaměřujeme se na firmy poskytující customizaci a vývoj aplikací pro migraci do cloudu.

Naše filozofie a přístup

Do portfolia vybíráme firmy, které odrážejí naše hodnoty, poslání a vizi – posouvat digitální ekonomiku kupředu. Ve společnostech získáme většinový podíl a následně do nich dosazujeme vlastní experty a manažery tak, abychom maximálně rozvinuli jejich potenciál.

Odpovídáme tak za vyhledávání akvizičních cílů, řízení portfoliových společností a za exekuci strategie. Využíváme vzájemných synergií a díky našim zkušenostem vytváříme prostor pro růst a maximální zhodnocení. Důležitými faktory pro řízení našich firem jsou dlouhodobost, automatizace a robotizace procesů, kyberbezpečnost a unikátnost portfolia společností a služeb.



Security Operations Center (SOC) společnosti Thein Security patřící do podfondu Digital

Proč investovat do fondu

Růstový sektor – Digitalizaci a novou ekonomiku vidíme jako hlavní síly úspěšné budoucnosti, již dnes objem toku dat a informací generuje vyšší ekonomickou hodnotu než globální obchod se zbožím a my věříme, že tento trend bude pokračovat.

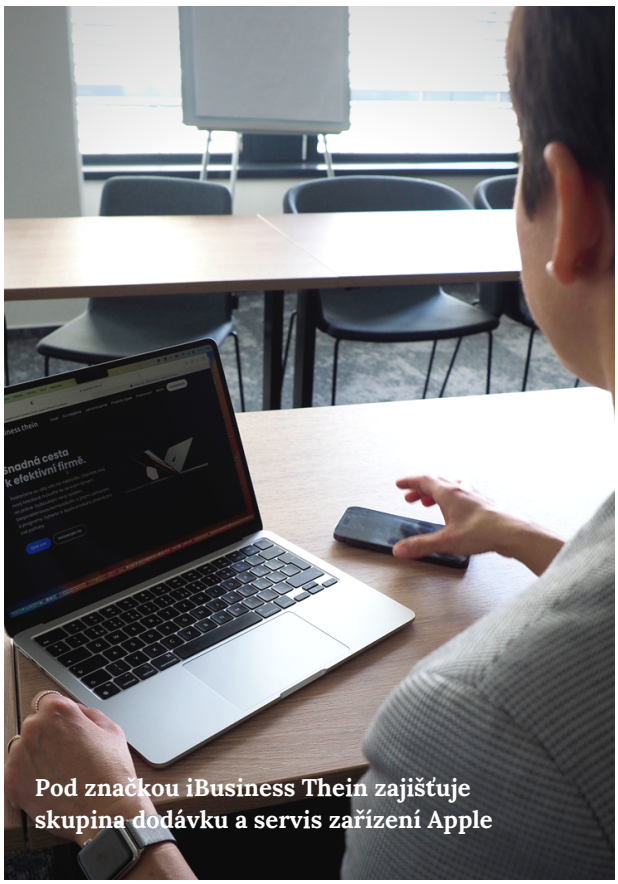
Geografie – Vyhledáváme investiční příležitosti zejména v ČR a SR. Tempo růstu digitální ekonomiky v CEE je dvojnásobné oproti růstu v západní Evropě a Česká republika má velký prostor pro růst.

Příležitost – Epidemie covid-19 akcelerovala tlak na digitalizaci ekonomik. Očekáváme, že přesun k digitalizaci bude permanentní a že hlavní vlna digitalizace bude podporována internetem věci, big data a 5G sítěmi.

Aktivní přístup – Akvizice 100% nebo majoritních podílů v portfoliových společnostech dává možnost aktivního, strategického vedení. Cílem je integrace do jedné skupiny, která bude poskytovat one stop shop službu od prodeje a servisu IT infrastruktury přes datová uložiště po bezpečnostní řešení.

Unikátnost – ICT je vnímáno jako sektor s bariérou vstupu kvůli specifickým znalostem. Pro ty, kdo jsou vybaveni odpovídajícími kompetencemi, se však jedná se o trh poskytující prostor pro konsolidaci do větších celků ICT skupiny. Zázemí našeho fondu tyto kompetence poskytuje a vytvoření konsolidované skupiny je naším cílem. Jako jeden z mála private equity fondů v ČR/SR působící v ICT nabízíme investorům možnost ekvitní participace.

„Věřím v investice do budoucnosti a v úspěch společností s vizí, skvělým produktem a srozumitelným příběhem.“
– Tomáš Budník, zakladatel investiční skupiny Thein.



Pod značkou iBusiness Thein zajišťuje skupina dodávku a servis zařízení Apple

Základní parametry fondu

Minimální investice: 1 mil. CZK
Doporučený investiční horizont: 7 let
Očekávaný výnos: 15 % p.a.
Manažerský poplatek: 1,25 % p.a.

thein.



Podílejte se na rozvoji naší budoucnosti. Investujte s námi do udržitelné a nezávislé energie.

Náš fond financuje výstavbu a následný provoz vlastních solárních elektráren v Evropě i Latinské Americe.
Více o investování do našeho fondu na **www.mwinvest.cz**

Jsme součástí portfolia

CODYA
INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

Investiční fond SICAV

KONTAKT
TEL: +420 739 299 343
E-MAIL: info@codyainvest.cz
WEB: www.mwinvest.cz



Foto: Shutterstock/MW Investiční fond

MW Investiční fond SICAV

Investujte do zdravé energie budoucnosti

Dalším z českých fondů kvalifikovaných investorů je MW Investiční fond SICAV, zaměřující se na obnovitelné zdroje energie, v tomto případě do solární energetiky. Důvěra v tento fond není pouze o podpoře životního prostředí, ale také o zodpovědném přístupu ke zhodnocení peněz. Fond investuje do projektů spojených s výstavbou a provozem solárních elektráren.

V MW Investiční fond SICAV se tedy snoubí radost z podpory obnovitelných zdrojů energie se zajímavou investiční příležitostí, která má potenciál dlouhodobého zhodnocení s atraktivním výnosem.

Fond vlastní 4 elektrárny v Rumunsku a 1 na Kypru. Aktuálně zvažuje investiční akvizice již postavených a zapojených solárních elektráren v Chile, o celkovém výkonu 30-60 MWp, nebo nákup „ready to build“ projektů v Rumunsku.

Dle prognózy Goldman Sachs půjde v následujících letech do obnovitelných zdrojů energie až čtvrtina všech energetických investic. Jejich hodnota přesáhne během 10 let až 16 bilionů dolarů. Jen loni překročily investice do čisté energie poprvé hranici jednoho bilionu dolarů. Zájem o zelené investice meziročně stoupl o 31 %.



EVŽEN KOČENDA
Člen představenstva

Ekonom a profesor Univerzity Karlovy. Patří mezi nejpublikovanější a nejcitovanější české odborníky v oborech ekonomie a finance. Ekonomii vystudoval na VŠE v Praze, University of Toledo a University of Houston v Texasu. Působí jako vedoucí katedry financí a kapitálových trhů a je vedoucím oborové rady doktorského studia. Je členem organizací American Economic Association, Czech Economic Association, Association for Comparative Economic Studies a Euro-pean Economic Association.

V kontextu našeho fondu kvalifikovaných investorů je zásadní, že největší podíl na investicích měla solární a větrná energie. Jednalo se o celkových 17 % s částkou skoro půl bilionu dolarů.

Data Mezinárodní energetické agentury ukazují, že jen v roce 2022 vzrostou investice do udržitelné energetiky o 8 % a dosáhnou 2,4 bilionů dolarů. Stále více zemí se zavazuje ke konceptu net zero, obvykle s cílem dosáhnout uhlíkové neutrality do roku 2050. Aby země nezůstaly jen u slibů, budou muset své investice dále zvyšovat, a to až na 3,5 bilionu dolarů ročně.

I proto fond spolufinancuje portfolio projektů skupiny SOLEK, která se zabývá výstavbou solárních elektráren, navíc všechny elektrárny následně i provozuje a některé i vlastní. Skupina SOLEK působí primárně v Chile, kde je jedním z největších developerů PMGD. V roce 2021 podepsala smlouvy se světovými investičními společnostmi, např. BlackRock (USA), a získala také investiční úvěry k výstavbě fotovoltaických projektů o stovkách MW od francouzské banky Natixis a panamské investiční skupiny CIFI. Nyní se soustředí i na projekty v České republice, Řecku, Rumunsku, Francii, či na Kypru.

Zodpovědným investováním do obnovitelných zdrojů energie v České republice svítá na lepší časy. Důvěra Čechů se po deseti letech postupně vrací. Jen podle čísel Solární asociace se loni připojilo více než 30 tisíc nových fotovoltaických elektráren a letos bude růst pokračovat.

A jaké jsou další výhody investování s MW Investičním fondem SICAV? Nepodléhá vlivům ekonomického dění na světových trzích, jako je tomu u akcií nebo komodit. Nabízí příležitost

pro rozložení portfolia i díky efektivní oborové diverzifikaci k tradičním investicím, jako jsou akciové či realitní fondy. Investice do již vystavěných a zapojených solárních projektů je skvělou volbou díky rostoucí globální poptávce po zelené energii a podpoře obnovitelných zdrojů.



ZDENĚK SOBOTKA
CEO, majitel a zakladatel společnosti SOLEK

Příběh Zdeňka Sobotky a jeho společnosti SOLEK HOLDING SE se stal inspirací pro mnohé podnikatele. Před více než deseti lety začal stavět fotovoltaické elektrárny v Latinské Americe. Po třinácti letech od startu svého podnikání má SOLEK desítky projektů nejen v Chile, ale také v Evropě. V roce 2022, v době energetická i geopolitické krize, se rozhodl vrátit zpět do České republiky vyprávět svůj příběh, pomoci svým know-how k větší energetické nezávislosti českých firem a domácností a stát se lídrem pozitivního mediální obrazu využívání obnovitelných zdrojů.

Investiční fond
SICAV

NEMOMAX

KONTAKT
TEL: +420 730 184 814
E-MAIL: investice@nemomax.cz
WEB: www.nemomax.cz



VIVA Lipno
Vizualizace

Nemomax

Fond pro kvalifikované investory specializující se na atraktivní nemovitostní projekty s ročním zhodnocením až 10 % p.a.

Fond kvalifikovaných investorů Nemomax je na trhu aktivní již šestým rokem. Od svého založení se zaměřuje na nemovitosti, které jsou z dlouhodobého hlediska výnosnou investicí. Nemomax dokáže investorům nabídnout zhodnocení až 10 % za rok. Díky investicím do realitních projektů si buduje velmi slušné portfolio (prémiové domy a byty, rekonstrukce prvorepublikové vily Rokosky umístěné v úpatí svahu nad pražskou Trojou, unikátní projekt VIVA Vrchlabí nebo VIVA Lipno na jihu Čech).

VIVA Lipno – nový exkluzivní bytový komplex na břehu lipenské přehrady spojuje soukromí a přírodní architekturu

Exkluzivita, výjimečné místo, osobitá architektura i soukromí. To vše se propojuje v jednom z nejzajímavějších projektů fondu Nemomax VIVA Lipno. Jedná se o unikátní bytový komplex, který se nachází v žádané jihočeské lokalitě, na posledním volném stavebním pozemku při břehu lipenské přehrady v katastru Lipno nad Vltavou.

Projekt je výjimečný i tím, jak dokonale souzní s okolní přírodou. Jednotlivé objekty byly architekty navržené tak, aby vizuálně evokovaly přirozené doplnění lesního porostu, s nímž jsou v těsném kontaktu, a zároveň byly šetrné k životnímu prostředí a energeticky úsporné. Na břehu lipenské přehrady v délce 1,3 kilometru projekt VIVA Lipno nabízí 167 jedinečných apartmánů a 15 challetů určených k celoročnímu užívání. Všechny disponují přímým výhledem na vodní hladinu přehrady. Ten zajišťuje prosklená fasáda v přední části objektů. Dalšími použitými materiály v exteriéru budov jsou pak dřevo a kámen, čímž si celek drží kompaktní přírodní ráz.



VIVA Lipno
Vizualizace

Fond Nemomax zahrnuje současně i již úspěšně realizované projekty. Příkladem může být Vila Rokoska umístěná v úpatí svahu nad pražskou Trojou. V prodeji jsou také exkluzivní byty vystavěné v rámci projektu VIVA Vrchlabí, které kombinují možnost celoročního bydlení i rekreace na horách.

Fond Nemomax vznikl v roce 2017 jako fond kvalifikovaných investorů a jeho majetek dosahuje hodnoty 856 milionů korun k 31. 12. 2022. Prioritní investiční akcie mohou dosáhnout zhodnocení až 10 % p.a., přičemž garance minimálního výnosu prioritních investičních akcií činí v případě nižšího výkonu fondu 6,1 % p.a. Garance je zajištěna formou redistribuce fondového kapitálu od držitelů výkonnostních investičních akcií ve prospěch držitelů prioritních investičních akcií, a to až do výše tohoto fondového kapitálu. Investiční horizont klienta je střednědobý, tzn. čtyři roky.

Správcem fondu je AVANT investiční společnost, a.s., která je lídrem na trhu fondů kvalifikovaných investorů. Nemovitostní fondy jsou její specializací. Investice fondu Nemomax jsou tak vždy v dobrých rukou.

Diclaimer: *Nemomax investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. je fondem kvalifikovaných investorů dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, jeho akcionářem se může stát výhradně kvalifikovaný investor dle §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.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 (recepce B), 186 00 Praha 8. Uvedené informace mají pouze informativní charakter a nepředstavují návrh na uzavření smlouvy nebo veřejnou nabídku podle ustanovení občanského zákoníku.*

NEMOMAX

NWD
Investiční společnost

Tvoříme dlouhodobé investice pro ty,
kteří vidí dál než do příštího čtvrtletí.
Pro ty, kteří dávají přednost datům před dojmy
a specialistům před spekulanty.
Pro ty, kteří už leccos dokázali, ale vědí,
že to nejlepší je teprve čeká.
Pro lidi jako Vy.
Vítejte v NWD.

Zakládáme fondy
Administrujeme fondy
Obhospodařujeme fondy
Získáváme kapitál

KONTAKT

TEL: +420 601 693 462
E-MAIL: info@nwdis.cz
WEB: www.nwdis.cz



KONTAKT
TEL: +420 601 693 462
E-MAIL: info@nwdis.cz
WEB: www.nwdis.cz

NWD SICAV

4 podfondy
4 odlišné styly
4 různorodá aktiva
Globální zaměření
Možnost rozložit investici v rámci 1 mil. CZK
dle osobních preferencí a investičního stylu
Dostupné v CZK, EUR, USD
Možnost renty



Ing. Štěpán Tvrdý, MBA
Zakladatel a investiční stratég NWD SICAV a.s.

Štěpán je ředitelem NWD investiční společnosti, zakladatelem a investičním stratégem NWD SICAV. Na finančních trzích se pohybuje již 27 let, účastnil se prvních obchodů s cennými papíry na pražské burze. V rámci svého působení v Konsolidační bance obchodoval na mezibankovním peněžním a devizovém trhu a v České spořitelně se podílel na správě dluhopisového portfolia v objemu přes 60 mld. CZK. Cenné zkušenosti získal v Citibank v divizi Wealth Management. Je členem rady ředitelů Asociace pro kapitálový trh České republiky, porotcem Finanční akademie Zlatá koruna a držitelem makléřské licence MF s rozsahem na deriváty.

NWD GLOBAL MULTI-ASSET

Cílem podfondu je stabilní zhodnocení kapitálu s odolností vůči kolísání na finančních trzích. Tato strategie je řešením do každého tržního prostředí. Portfolio je rozloženo mezi akcie, dluhopisy, nemovitosti a alternativy. Na výsledcích podfondu se podílí 314 manažerů řídících aktiva na úrovni podkladových portfolií. Podfond umožňuje čerpat pravidelnou i nepravidelnou rentu.

- **10 % nad průměrem smíšených fondů od založení podfondu**
- **Nejvýnosnější smíšený podfond v ČR za r. 2020 (+ 7,6 %)**
- **V roce 2022 o 11 % lepší než globální akcie, o 7,5 % lepší než globální dluhopisy**
- **70.000 monitorovaných fondů během výběrového procesu**
- **3,7 bil. CZK objem majetku v podkladových fondech**

NWD REAL ESTATE

Cílem podfondu je stabilní a atraktivní zhodnocení kapitálu s vysokou odolností vůči kolísání na finančních trzích. Je to jediný nemovitostní fond v ČR, který investuje do 6 různých typů nemovitostí napříč realitním spektrem a s globálním rozsahem (EU, USA, Asie a Pacifik). Investuje pouze do existujících nemovitostí, eliminuje developerské riziko. Výnos tvoří zejména dlouhodobé nájmy institucionálních investorů. Podfond umožňuje čerpat pravidelnou i nepravidelnou rentu.

- **+9,1 % výnos za rok 2022**
- **8.408 nemovitostí v podkladových aktivech podfondu**
- **71.075 nájemců - fyzické osoby**
- **36.561 nájemců – firmy**

NWD EQUITY

Cílem podfondu je vysoké zhodnocení kapitálu v dlouhodobém horizontu s důrazem na překonávání výnosů světových akciových indexů při srovnatelném riziku. Podfond uplatňuje robustní diverzifikaci napříč ekonomickými sektory a investičními styly. Zaměřuje se zejména na vyspělé trhy.
Na výsledcích podfondu se podílí 104 manažerů řídících aktiva na úrovni podkladových portfolií.

- **+11,5 % p.a. průměrný výnos podkladových fondů za 10 let**
- **V roce 2022 překonal o 3 % index MSCI ACWI**
- **přes 3.000 akcií v podkladových portfoliích**
- **11 sektorů v rámci investiční strategie**

NWD GOLD

Podfond představuje efektivní a bezpečnou investici do fyzického zlata jako jediný svého druhu v ČR. Portfolio je tvořeno zlatými cihlami o hmotnosti 400 uncí (11,33 kg), které jsou uschovány v nejbezpečnějších trezorech na světě u největších finančních institucí v Londýně, Curychu a Frankfurtu. Fond je denominován v USD i CZK a umožňuje realizovat zpětný odkup a výplatu i ze zahraničí.

- **+6,5 % p.a. průměrný výnos podkladových aktiv fondů za 5 let**
- **63.977 ks zlatých cihel v podkladových aktivech fondu**
- **99,5 % minimální ryzost**
- **46 mld. USD hodnota fyzického zlata**

QUANT

KONTAKT
TEL: +420 774 669 177
E-MAIL: info@fondquant.cz
WEB: www.fondquant.cz



Petr Stuchlík,
člen představenstva

Fond Quant

Konzervativní fond řízený algoritmem

Konzervativní fond QUANT, který je řízený algoritmem Pavla Kohouta, překonal v roce 2022 Index S&P 500 o 15 %. Investoři tak ve fondu od jeho založení dosahují výnosu + 4,62 % p.a. při nízké hladině rizika (SRI = 3). Majetek fondu v době psaní tohoto článku byl ve výši 711 mil. korun. Zakladateli fondu jsou Pavel Kohout, odborník v oblasti kapitálových trhů a autor řady úspěšných knih, a Aleš Michl, ekonom a současný guvernér ČNB.

QUANT je fondem kvalifikovaných investorů. Jeho strategie je konzervativní s cílem především uchovat hodnotu majetku investorů.

Cílové zhodnocení 5 % za rok reflektuje primární cíl překonat dlouhodobou inflaci a uchovat hodnotu peněz investorů. „QUANT *je jako jeden z mála fondů v České republice zcela řízen algoritmem. Jeho výkonnost ani složení portfolia tedy neovlivňují emoce portfolio manažerů a analytiků. Navíc jsou minimalizovány náklady na správu fondu*," uvedl Petr Stuchlík, člen představenstva Quant.

V rámci fondu jsou peníze klientů investovány buď do ETF na americkém indexu Standard & Poor's 500, nebo jsou konzervativně uloženy v pevně úročených nástrojích.

Nyní fond profituje mimo jiné díky vysokým REPO sazbám, které jsou v současné době ve výši 7 % p.a. V současné době je rozložení portfolia na základě algoritmu v poměru 50 %/ 50 % (pevně úročené nástroje / Index S&P 500). O vzájemném poměru instrumentů rozhoduje unikátní algoritmus Pavla Kohouta. Fond je korunový, tedy je zajištěn proti nepříznivému vývoji kurzu CZK a USD.

„*Pokud jsou akcie předražené, drží algoritmus větší podíl hotovosti, s poklesem ceny se pak jejich podíl v portfoliu zvyšuje. Díky tomuto mechanismu fond lépe udržuje hodnotu peněz klientů*," uvedl k algoritmu Pavel Kohout.

Od založení fondu v září 2016 dosáhl kumulativní výnos + 34,16 %, což je s ohledem na konzervativní strategii velmi zajímavý výnos. Od počátku roku 2023 má fond výkonnost + 3,14 %.

Algoritmus od Pavla Kohouta je založen na porovnávání množství peněz v americké ekonomice s cenami akcií v USA. Podle těchto údajů algoritmus určí míru nadhodnocení nebo podhodnocení akcií. S přihlédnutím k potvrzujícím indikátorům pak rozhodne o tom, kolik procent portfolia mají tvořit ETF na americké akciové indexy.

„*V současné době, automatické (kvantitativní) fondy se za posledních deset let postupně posunuly nahoru a drží nejvyšší podíl na objemu institucionálního obchodování na amerických burzách. Několik dekád akciového obchodování jasně ukazuje, že algoritmy budou hrát stále významnější roli a časem možná zcela vytlačí lidské portfolio manažery*," uvedl Jan Krejčí, předseda představenstva Quant.

Investiční fond QUANT spadá pod společnost Robot Asset Management SICAV. Většinový podíl společnosti drží prostřednictvím společnosti Duck Sauce Petr Stuchlík, zakladatel a dlouholetý generální ředitel finančně poradenské skupiny Fincentrum. Zbylý podíl drží Svěřenský fond MMXXV, do kterého vložil jeden ze zakladatelů fondu Aleš Michl svůj majetek poté, co byl v listopadu 2018 jmenován členem bankovní rady České národní banky, ke dni vzniku funkce v bankovní radě ČNB své aktivity ve fondu ukončil.



Jan Krejčí,
předseda představenstva

Disclaimer: *Výnos dosažený v minulosti nezaručuje budoucí výnos. Robot Asset Management, podfond QUANT je podfondem fondu Robot Asset Management SICAV a.s. Podílníkem, obmyšleným, zakladatelem, společníkem nebo tichým společníkem tohoto fondu se může stát pouze kvalifikovaný investor.*

QUANT

r2p invest

KONTAKT
TEL: + 420 723 656 353
E-MAIL: michal.brothanek@avantfunds.cz
WEB: www.r2pinvest.cz



Petr Žáček,
spoluzakladatel fondu r2pinvest

r2p invest SICAV

Zákulisí fondu kvalifikovaných investorů r2p invest SICAV pohledem spoluzakladatele Petra Žáčka

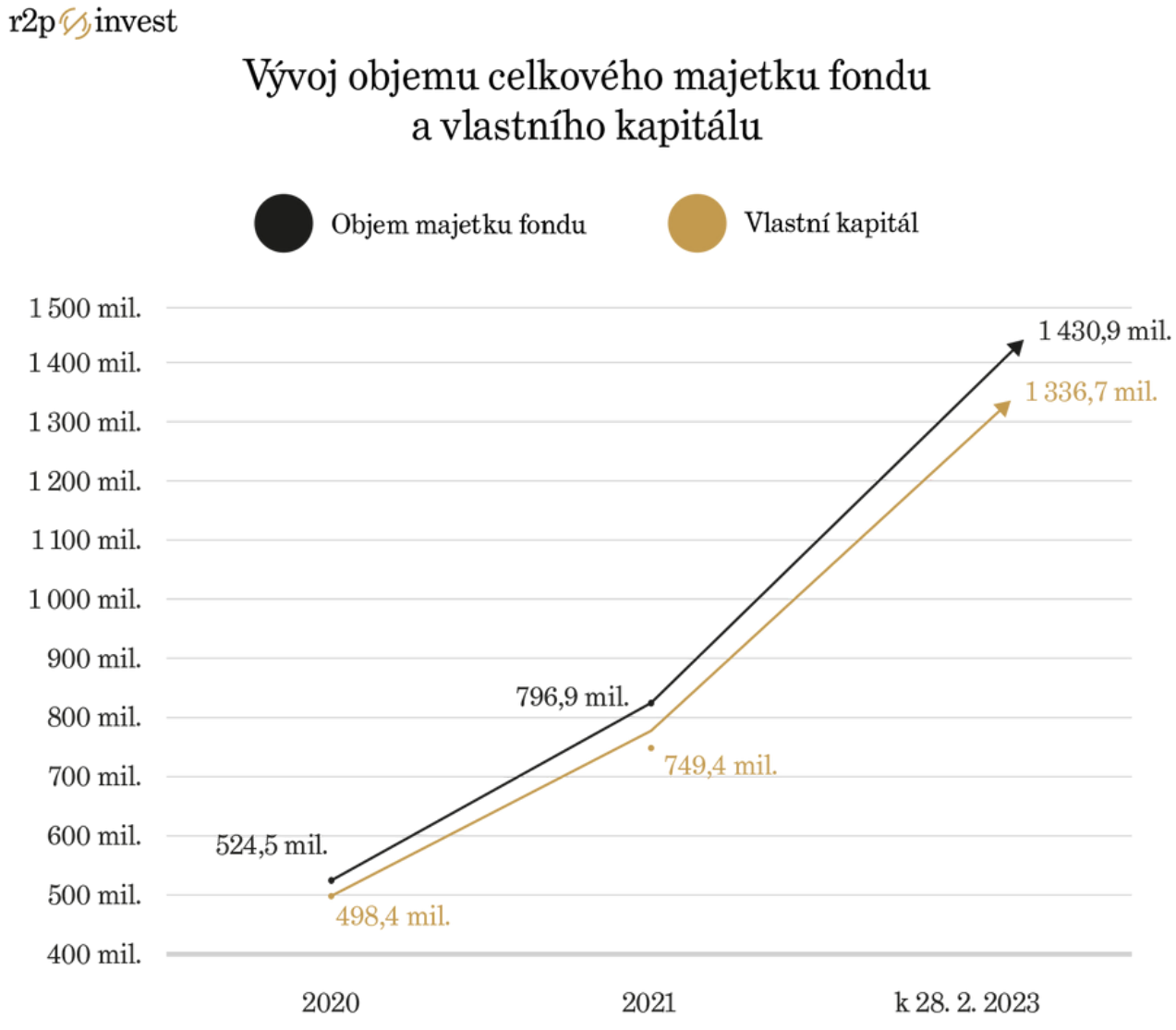
Petr Žáček je spoluzakladatelem fondu kvalifikovaných investorů (FKI) r2p invest a podnikatelem s dlouholetou praxí.

Společnost r2p invest má na poli FKI pevně ukotvené místo. V čem je jedinečná?
Naší parketou je nákup a správa nesplacených pohledávek. Kromě analýzy a řešení inkasa nesplacených pohledávek také aktivně hledáme firmy, které mají potenciál stát se součástí tohoto odvětví. Pečlivě vybíráme mezi startupy a společnostmi napříč kontinenty, do kterých investujeme.

Uplynulý rok s sebou přinesl několik zvratů. Podepsaly se nějak na Vaší společnosti?
Hned z kraje roku jsme se postavili nepříznivé situaci v souvislosti s událostmi na Ukrajině, potažmo v Rusku, na kterou jsme reagovali ukončením vazeb s Ruskem. Abychom tuto ztrátu vykompenzovali, diverzifikovali jsme naše působení do dalších světových oblastí. Došlo k rozšíření naší činnosti v rámci České republiky a Slovenska, dále také v Severní a Jižní Americe (Mexiko, Brazílie), Filipín, ale hlavně Indonésie. Od té doby došlo k dalšímu rozšíření do teritoria Egypta a Srbska.

Nepříznivé události vás tedy nakonec nijak neoslabily?

Nezastírám, že jsme si prošli náročným obdobím, dokázali jsme ale situaci obrátit v pozitivní vývoj. Rok 2022 jsme zahájili se správou 49 portfolií. Zhruba v polovině roku ČNB zareagovala na vysokou inflaci zvýšením základní úrokové sazby. Na základě toho jsme od 1. 7. 2022 zvýšili výnosy z prioritních investičních akcií (PIA) a dividendových investičních akcií (DIA) z původních min 7,4 % a max 8,4 % p.a. na 9-10 % p.a. v českých korunách a stejně jako v předešlých letech plánujeme vyplatit investorům nejvyšší možný výnos. S těmito výhodami pracujeme i nadále a aktuálně spravujeme již 70 portfolií s celkovou hodnotou 510.393.755 EUR k 28. 2. 2023, která vychází z měsíčních výsledků společnosti.



A jaké jsou vaše plány do budoucna?

Naše plány do budoucna jsou celkem jednoznačné – rozšiřovat působení r2p invest ve světě. Aktuálně pracujeme na realizaci nových odkupů v oblasti Indonésie, Mexika a Filipín s nominální hodnotou přes 100 mil eur. První kvartál roku 2023 máme za sebou a můžeme ho vyhodnotit jako velmi pozitivní. A já věřím, že je to teprve začátek a v podobném duchu se ponesou i následující měsíce.

O společnosti r2p invest SICAV

Na poli investičních společností máme své místo od roku 2018, naše historie se ale píše ještě o několik let dříve. Už tehdy se tento obor zapsal do našich životů a my začali sbírat zkušenosti, které teď dělají z r2p invest úspěšnou společnost.

Naše společnost patří do skupiny společnosti SNAPCORE, a.s., která se zaměřuje na investování na tzv. rostoucích trzích a skrze fond kvalifikovaných investorů r2p invest SICAV nabízí vysoká zhodnocení akcionářů vlastnících prioritní a dividendové akcie.



Hodnota PIA v CZK

k 28. 2. 2023

1,3387 Kč



Hodnota DIA v CZK

k 28. 2. 2023

1,0745 Kč



Zhodnocení PIA od 1. úpisu

33,87 %



Dosažený výnos za 12 měsíců

9,46 %

Disclaimer:

r2p invest SICAV je fondem kvalifikovaných investorů dle zákona č. 240/2013 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.avantfunds.cz/ informacni-povinnost/.

r2p invest

„Letošní investice budou základem mimořádných výnosů.“



Miloš Vančura,
zakladatel skupiny Khypo

Slovo krize pro ně neznamená pomyslnou červenou vlajku. Je to naopak signál zpozornět – na blízku může být zajímavá příležitost. Investiční skupina Khypo dlouhodobě působí na českém trhu jako specialista na proměňování krizí ve výnosný byznys. Turbulence na světových trzích je tak staví do unikátní pozice, kdy může ještě více využít své zkušenosti se zachraňováním firem, krizovým řízením i vypořádáváním pohledávek.

„Na trzích vládne strach a současně se objevují investiční příležitosti, o kterých bychom si několik let zpět mohli nechat jen zdát. Letošní rok bude tím, kdy ti odvážnější mohou položit základy mimořádných budoucích výnosů,“ vysvětlil Miloš Vančura, zakladatel skupiny Khypo a investičního fondu Czech Capital Fund Sicav, a. s.

A které příležitosti vyhlíží nejvíc? „Bez pochyby bankovní pohledávky kryté nemovitostmi, které už se začínají objevovat na trhu.“

Cesta k nemovitostem a příběhům

Tento druh bankovních pohledávek je investorsky zajímavý, protože nabízí hned několik cest k výraznému zhodnocení. První z nich je dohoda s dlužníkem na jejich splacení za oboustranně zajímavých podmínek. „V mnoha ohledech jsme flexibilnější než banky, které raději pohledávku s diskontem odprodají, než aby si musely budovat strukturu pro její vypořádání,“ vysvětluje Vančura.

Druhým vyústěním je zisk nemovitosti. Její hodnota je přitom zpravidla vyšší než cena, kterou musela skupina za pohledávku zaplatit.

Třetím a investorsky možná nejzajímavějším řešením je využití pohledávky pro vstup do předlužené firmy, její ozdravení a následný prodej. V úpadku se totiž nyní ocitají i společnosti, které se mohou pochlubit nejen zajímavou službou nebo produktem, ale i tradicí nebo příběhem.

„Vypořádali jsme už stovky pečlivě vybraných pohledávek a dá se říci, že přibližně z každé desáté se vyklube podnikatelský příběh, který stojí za záchranu," doplnil Vančura.

Nedávným příkladem je tradiční český výrobce kotlů Rojek. Ten byl ještě před dvěma lety v insolvenci. Nyní však má za sebou úspěšnou restrukturalizaci a může se pochlubit ziskem v řádech desítek milionů korun.

Ozdravný fondový ekosystém

Pro své aktivity vystavěla skupina Khypo vlastní fond kvalifikovaných investorů Czech Capital Fund SICAV evropsky unikátní strukturou tří podfondů. Ty se vzájemně doplňují a nabízí hned několik investorských příležitostí.



O 226 % vzrostla cena investorských akcií svázaných se společností Rojek v podfondu Restart

Konkrétně se jedná o nemovitostní podfond CZECH CAPITAL RE SUBFUND, který dlouhodobě patří k nejvýnosnější fondům svého druhu v Česku. Dále půjčkový podfond CZECH CAPITAL PE MEZANIN SUBFUND, který slouží ozdravovaným společnostem jako zdroj juniorního financování.

Třetím je private equity podfond CZECH CAPITAL RESTART SUBFUND, ve kterém je možné investovat do konkrétních ozdravovaných firem, a dosáhnout tak na mimořádného zhodnocení při jejich prodeji.

Unikátní fondové služby

U zachraňování firem ale aktivity Khypo nekončí. Prostřednictvím své společnosti Proton nově nabízí unikátní fondovou služby takzvaných family office. Ta je určena rodinám s velkým majetkem, který vyžaduje profesionální správu a nastavení mechanismů vzhledem k jednotlivým členům rodiny, dědictví a tak podobně.

„Dlouhodobě se pohybujeme mezi majetnou klientelou a cítíme, že na trhu neexistuje produkt, který by jí s profesionální a komplexní správou majetku pomohl. Rozhodli jsme se ho proto od základu vytvořit," uzavřel Vančura.

Rádi se s Vámi setkáme osobně, po telefonu i online.
+420 777 269 554 • info@khypo.cz

Fond je fondem kvalifikovaných investorů dle zákona č. 240/2013 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.avantfunds.cz/informacni-povinnost/. V listinné podobě lze uvedené informace získat v sídle společnosti AVANT investiční společnost, a.s., CITY TOWER, Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4. Uvedené informace mají pouze informativní charakter a nepředstavují návrh na uzavření smlouvy nebo veřejnou nabídku podle ustanovení občanského zákoníku.



Tomáš Oplíštil,
člen investičního výboru fondu

KONTAKT
TEL: +420 724 063 802
E-MAIL: info@realiagroup.cz
WEB: www.realiagroup.cz

REALIA FUND SICAV, a.s.

Konzistentní strategie jako klíč k úspěchu

Fond Realia Fund Sicav doručil za rok 2022 svým investorům rekordní výsledek 15,15 % v korunové třídě investičních akcií a 14,43 % v eurové třídě. Za vším stojí od počátku jasně nastavená investiční strategie. Přestože fond od svého založení na začátku roku 2020 neustále prochází zkouškami různých vnějších vlivů, strategie zůstává beze změny. Jaké jsou základní pilíře vedoucí k dobrým výsledkům?

Poslední tři dynamické roky pokládají před každého investora řadu výzev. Komerční výnosové nemovitosti obecně mají výhodu relativně nízké a pomalé závislosti na změnách vnějších faktorů. To ale platí pouze za podmínky, že celá strategie investora je nastavena tak, aby zajišťovala maximální stabilitu a bezpečí. Na čem tato strategie staví?

JEDNODUCHÝ PRODUKT

REALIA Podfond Retail Parks je podfond výhradně zaměřený na jeden druh výnosových komerčních nemovitostí – v tomto případě jsou to nákupní parky nebo, přesněji řečeno, retailové parky. Vzhledem k jejich rostoucí oblibě a rozmístění v celé České republice

investor tohoto fondu přesně ví, do čeho investuje. Retail park je zaměřený na potraviny, základní nákupy a služby. Jedná se o typ obchodní nemovitosti, která je vhodná především do regionů. Kromě venkovního parkoviště budovy nemají žádné jiné společné plochy, každý nájemce má své oddělené technologie. Díky tomu jsou retail parky opravdu jednoduché a z pohledu vlastníka i nájemce nízkonákladové. Nájemci fondu jsou silné a známé obchodní řetězce, například LIDL, BILLA, PENNY, dm drogerie, ROSSMANN, lékárny Dr. Max, BENU a další.

„Populárním tématem posledních měsíců jsou inflační doložky v nájemních smlouvách. Ty umožňují pronajímateli meziročně navýšit objem inkasovaného nájemného. Z pohledu investičního fondu je to především nástroj k udržení hodnoty investice. Zásadní je pro nás to, že roste pravidelný příjem do fondu. Vliv inflace na roční přecenění aktiv je pak velmi transparentní, protože toto přecenění se zakládá na růstu skutečných a pravidelných příjmů,“ popisuje Tomáš Oplíštil, člen investičního výboru fondu.



Retail park Dačice

Standardní skladbu nájemců v každém retail parku tvoří potraviny, drogerie, lékárna a potřeby pro zvířata. To je pak doplněno diskontními prodejnami, které nabízejí levné oblečení a obuv, dále prodejny sportovního vybavení, hobby apod.

KONZISTENTNÍ STRATEGIE

Základem strategie fondu REALIA je kombinace bonitních nájemců, dlouhodobých nájemních smluv s inflačními doložkami a fixovaných úrokových sazeb úvěrů. Podstatné je také to,

že fond nedělá development, ale kupuje pouze hotové a plně obsazené retail parky. „*Ihned po akvizici retail parku fond začíná inkasovat nájemné. To výrazně přispívá ke stabilitě a bezpečnosti takového fondu, protože s každou akvizicí okamžitě narůstá objem pravidelného cash-flow do fondu. To je pak základem cíleného výnosu, který je v korunové třídě investičních akcií nastavený na 8 % p.a.*," uvádí dále Tomáš Oplištil.

Součástí strategie jsou dlouhodobé nájemní smlouvy a fixované úrokové sazby úvěrů. Pod horizont pěti let se nájemní smlouvy téměř nepodepisují. Díky dlouhodobým nájemním smlouvám může fond na několik let dopředu poměrně spolehlivě plánovat příjmy a proti tomu také náklady. Samozřejmě pouze za podmínky, že i náklady jsou co nejvíce stabilní. Fond REALIA pracuje pouze se zafixovanými úrokovými sazbami (nebo IRS), tzn. po celou dobu úvěru je pokryté riziko změny úrokových sazeb. To je zásadní jednak z hlediska bezpečnosti fondu, ale zejména to dává možnost velmi dobře plánovat cash-flow fondu.

Realitní fond REALIA FUND SICAV, a.s. aktuálně vlastní 14 retail parků v hodnotě 1,57 mld. Kč, čistá hodnota majetku fondu (NAV) je 790 mil. Kč. Pro rok 2023 jsou již nyní smluvně zajištěné akvizice 3 dalších retail parků v hodnotě přes 600 mil. Kč.



ROTPIRK

KONTAKT
TEL: +420 732 664 340
E-MAIL: info@rotpirk.com
WEB: www.rotpirk.com



Aleš Jakým,
zakladatel skupiny

Rotpirk

Algoritmus Rotpirku porazil inflaci

Najít v posledních dvou letech investiční řešení, které by dosáhlo reálného výnosu nad úrovní inflace, je téměř nemožným úkolem. Fond **Rotpirk Algo** ze skupiny Rotpirk to dokazuje opakovaně. Po čistém výnosu 12,3 % z roku 2021 tento fond v loňském roce výkon ještě vylepšil v podobě 12,7 %. Od svého založení tak investorům přinesl zhodnocení už 26,5 %. S přehledem tím překonává inflaci, která za stejné období činila 19,5 %.

Algo je jedním ze čtveřice fondů, kterými skupina Rotpirk úspěšně oslovuje investory. Tento fond obchoduje na základě sofistikovaného počítačového algoritmu zcela nezávislého na vývoji trhů, díky čemuž patří do portfolia každého investora hledajícího stabilní a odolné řešení v dnešní nepředvídatelné době. V portfoliu skupiny jsou ovšem i fondy klasického rázu zaměřené na akcie a dluhopisy.

„*Rotpirk má široký záběr a nabízí řešení pro každý typ investora*," říká Aleš Jakým, zakladatel skupiny. „*Nicméně Algo považuji za vlajkovou loď Rotpirku. Našemu algoritmu nezáleží na tom, zda trhy rostou, nebo klesají. Umí najít příležitosti*

v každé tržní situaci. Jeho vytvoření a vyladění je výsledkem sedmileté práce celého týmu Rotpirk. Dosažené výsledky fondu a tisíce provedených testů na reálných a historických datech ukazují, že náš algoritmus umí obstát v každém tržním prostředí.“



Příležitosti, které jiní nevidí

Rotpirk Algo investuje do všech typů finančních instrumentů (měny, drahé kovy, dluhopisy, komodity, akciové indexy atd.). Algoritmus fondu sleduje obrovské množství dat a obvyklé vazby mezi nimi. Když objeví nějakou odlišnost od rovnovážného stavu, nasadí strategii obchodující návrat k dlouhodobé rovnováze.

> ***Jako příklad lze uvést ropu.***
> *Pokud se cena americké ropy náhle změní vůči ceně evropské ropy, dá se časem očekávat návrat k jejich průměrné ceně. A právě tady vzniká příležitost, jak na této odchylce od rovnovážného stavu vydělat. Algoritmus otevře strategii obchodující návrat k průměrné ceně obou komodit. Nezáleží přitom, zda nastane růst nebo pokles ceny ropy. Zisk se realizuje, jakmile se ceny obou komodit vrátí do obvyklé rovnováhy.*

Zdravé portfolio

Naopak příkladem konzervativního typu investování je fond **Rotpirk Medical**, prostřednictvím něhož klienti spoluvlastní široké portfolio akcií firem ze sektoru zdravotnictví.

„Lidé žijí déle než kdykoli předtím a zároveň rostou jejich nároky na kvalitu zdravotní péče. Vlivem veřejného, ekonomického i politického zájmu investice do zdravotnictví rostou, a s tím se zvyšuje i zájem o tyto akcie. Zdravotnictví proto vnímáme jako velmi perspektivní a zároveň stabilní sektor, který představuje jeden ze základních kamenů akciového portfolia,“ říká Aleš Jakým.

O perspektivě akcií zdravotnických firem svědčí i to, že sektor Health Care má dlouhodobě o polovinu lepší výkonnost než multisektorový akciový index (11 % p.a., oproti 7,3 % p.a.). Nesmírně zajímavé příležitosti nabízí fond **Rotpirk IPO** zaměřující se na nákup akcií společností v období jejich vstupu na burzu. Tyto akcie mají velkou dynamiku a zejména v prvních týdnech po úpisu jdou vlastním směrem, bez ohledu na vývoj akciového trhu.

Čtvrtý fond v rámci skupiny, **Rotpirk Convertible,** se věnuje konvertibilním firemním dluhopisům, a patří tak mezi tradičnější investiční nástroje. *„Profesionálnímu investování se věnuji už více než 15 let, během kterých jsem zažil řadu úspěchů i neúspěchů. Všechny neúspěchy jsme tvrdě zaplatili, ale jen díky nim mohu dnes nabídnout klientům unikátní prověřené investiční strategie a příležitosti,“* zdůrazňuje Aleš Jakým, šéf a zakladatel společnosti Rotpirk.



ROTPIRK



KONTAKT
TEL.: +420 739 299 343
E-MAIL: info@codyainvest.cz
WEB: www.rsbcdefence.cz

RSBC Defence

Podílejte se s unikátní investiční strategií na výnosech obranného průmyslu

Fond kvalifikovaných investorů nabízí stabilní roční výnosy ve výši 8 %, resp. 9 %, i zisk z budoucího růstu.
Fond RSBC Defence od poloviny roku 2022 nabízí českým investorům atraktivní příležitost investovat do obranného průmyslu. Na ten se v posledních letech v důsledku eskalace mezinárodní geopolitické situace zaměřuje celosvětová pozornost. Nový fond kvalifikovaných investorů se specializuje na výrobu pro obranný průmysl, bezpečnostní i vojenské složky. Nabízí zkušeným českým investorům investice do prioritních a bonusových akcií s ročním zajištěným výnosem 8 % a 9 % podle výše objemu investice. Navíc se investoři budou podílet až z 30 % na celkovém výnosu dosaženého fondem nad zajištěný výnos.

Využijte potenciál zhodnocení v odvětví, které je „v trendu“
Hlavním aktivem fondu je slovinská společnost AREX, která má diverzifikovanou výrobu pro oblast defence a v některých oblastech patří mezi největší evropské nebo i světové výrobce. Firma vyrábí nábojové pásy, pistole, ochranné pomůcky a další produkty. 70 % produkce směřuje do zemí NATO, zároveň si buduje zajímavou pozici v Latinské Americe a dalších regionech.

Díky dlouhodobým kontraktům, dynamickému vývoji odvětví a špičkovým technologiím má fond značný potenciál pro růst tržeb, zisků, i přikupování dalších majetkových účastí.

Investujte se zajištěním výnosů

Výnosy investorů ve fondu jsou zajištěny celou tržní hodnotou společnosti RSBC Defence, která vlastní 100% obchodní podíl ve společnosti AREX.

Společnost Arex do fondu vložil jeho zakladatel, skupina RSBC. V březnu 2023 fond dosáhl tržní hodnoty 2.015 mil. Kč, z čehož mu kvalifikovaní investoři svěřili prostředky přes 400 mil. Kč. Pokud by celkový výnos v kterémkoli roce nedosáhl zajištěné výše, pokryje fond rozdíl snížením tržní hodnoty akcií, které drží zakladatel fondu výměnou za počáteční majetkový vklad.

Dopřejte svému portfoliu v nejistých časech stabilitu

Obranný průmysl je nejen odolný vůči ekonomickým výkyvům, ale také těží z dlouhodobě zvýšené poptávky bezpečnostních složek po inovativních produktech a technologiích.

RSBC Defence představuje pro české investory zajímavou příležitost rozšířit investiční portfolio o relativně defenzivní část. Od založení fondu v červenci 2022 dosáhla prioritní třída akcií celkového výnosu 7,7 % a bonusová třída 7,5 %. Příjemnou vlastností je fakt, že roční výnos je investorům do hodnoty akcií připisován stabilně, a to na měsíční bázi.



Kdo stojí za novým fondem?

Skupina RSBC, která je poradcem a zakladatelem fondu, spravuje majetkové portfolio v oblasti nemovitostí, průmyslu a zemědělství v České republice přesahující tržní hodnotu 8 mld. Kč.



Její dlouholeté zkušenosti a důkladné znalosti trhu nabízí důvěru a záruku budoucího potenciálu fondu. Obhospodařovatelem fondu je CODYA, investiční společnost, a.s., a jeho depozitářem Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Fond je českým investorům snadno přístupný. Transparentnost a jednoduchost jsou základními pilíři, na kterých je fond postaven. S minimální investicí 1 milion Kč, jasně stanovenými vstupními a výstupními poplatky a doporučeným horizontem investování 5 let je investice do obrany, oborů Defence & Law Enforcement, ideální volbou pro ty, kteří hledají dlouhodobou, stabilní investiční strategii



Miloš Filip,
fund managinig director

PARAMETRY FONDU

investiční horizont	**min. 5 let**
třída podle objemu investice	**PIA (investice 1 až 10 mil. Kč), BIA (investice nad 10 mil. Kč)**
minimální investice	**1 mil. Kč, prostřednictvím CODYA MIX 100 tis. Kč**
zajištěný výnos	**třída PIA 8 % ročně, třída BIA 9 % ročně**
podíl na celkovém výnosu fondu	**třída PIA i BIA shodně až 30 % nad zajištěný výnos**
obhospodařovatel a administrátor	**CODYA investiční společnost, a.s.**

RSBC DEFENCE

Silverline
Real Estate

KONTAKT
TEL: +420 601 576 328
E-MAIL: invest@silverlinere.com
WEB: www.silverlinere.com


Vily Vysoký Újezd

Silverline Real Estate

Budujeme bohatství na pevných základech

Silverline Real Estate je jedním z nejrychleji rostoucích FKI na trhu. Díky svému jedinečnému přístupu v roce 2022 dosáhl nejvyššího zhodnocení mezi českými fondy zaměřenými na rezidenční nemovitosti. Fond se specializuje na investice do výstavby moderních bytových domů a stavebních parcel, které odpovídají potřebám současných zákazníků. Strategii a vizi pro další rozvoj fondu nám představil jeden ze zakladatelů fondu, Dan Vaško. Ten má s investicemi v oblasti nemovitostí bohaté zkušenosti a na základě dlouhodobých trendů vnímá, že rezidenční segment je stále velmi lukrativní a má obrovský potenciál pro růst.

Silverline má k rezidenčnímu developmentu specifický přístup

Fond řídíme na základě zkušeností z poradenství pro nejprestižnější globální fondy privátního kapitálu. K výběru projektů přistupujeme koncepčně a analyticky, zakládáme si na hlubokém porozumění fundamentů trhu.
Z desítek příležitostí zainvestujeme vždy jen pár vybraných s očekávanými vysokými maržemi a přijatelným rizikem. Investiční portfolio fondu diverzifikujeme jak z pohledu typů, tak lokalit projektů. Developerské projekty řídíme přímo v rámci fondu, což nám umožňuje udržet marži finanční instituce i developera, navíc máme pod

přímou kontrolou harmonogram i rozpočet projektů. Díky těmto faktorům jsme schopni nabídnout našim investorům nadprůměrná zhodnocení.



Zleva: Martin Benroth, Dan Vaško, Vojtěch Brix, tým fondu

Projekty jsou pečlivě vybrané a zaměřují se na tvorbu přidané hodnoty

V minulém roce jsme například přistoupili k akvizici bytového domu v Plzni, který nyní prochází kompletní rekonstrukcí. Plzeň jsme zvolili jako jedno z mála krajských měst s pozitivním přírůstkem obyvatel, zároveň má i jednu z nejlepších dostupností bydlení v ČR z pohledu příjmů nutných k pořízení nemovitosti. Zaměřili jsme se na úplné centrum Plzně, kde je vyšší poptávka, a tudíž možnost rychlejšího dokončení prodejů.

Akvizicí zajímavé nemovitosti za atraktivní cenu tvorba hodnoty nekončí. Kromě rekonstrukce stávajícího objektu přistavujeme dvě nová patra malometrážních bytů, po kterých je dnes největší poptávka. Kromě obdobných projektů zaměřených na bytové domy se dále věnujeme přípravě stavebních parcel v okolí Prahy, kde obdobně jdeme naproti silné poptávce tažené nedostatečnými možnostmi kvalitního bydlení v hlavním městě.

Díky atraktivním maržím může development generovat stabilní vysoké výnosy

Nájemní fondy musí pro dosažení dvouciferných výnosů spoléhat na přecenění aktiv. Náš fond se raději orientuje na development, který má na trzích tažených silnou poptávkou robustnější marži a nemusí tak pro dosažení dvouciferných výnosů dlouhodobě spoléhat na růst cen nemovitostí. Díky našemu přístupu se nebojíme investorům nabízet zhodnocení 10 % p.a., navíc i se silných ochranným mechanismem.

Dlouhodobým cílem Silverline je růst doma i v zahraničí

Naší ambicí je vybudovat dlouhodobě úspěšný developerský fond, který bude stabilně dodávat dvouciferný výnos investorům a zároveň výstavbou přispěje k řešení nedostatečné nabídky kvalitního rezidenčního bydlení.



Vily Vysoký Újezd

Postupně budeme cílit na větší transakce v řádech nižších až středních stovek milionů korun, kterých bychom chtěli mít ve střednědobém horizontu více než pět. Zároveň se v rámci další diverzifikace portfolia plánujeme pustit do developmentu i v zahraničí, primárně v regionu CEE a dále poté v USA

Silverline Real Estate

Silverline Real Estate

CNB CZECH NATIONAL BANK
REGULÁTOR

AMISTA
OBHOSPODAŘOVATEL A ADMINISTRÁTOR

ČSOB
DEPOZITÁŘ

CONSEQ
DISTRIBUTOR

FKI SE STABILNÍM DVOUCIFERNÝM VÝNOSEM

10 % p.a.

VÝNOS INVESTIČNÍ AKCIE TŘÍDY A DOSAŽENÝ V KAŽDÉM KVARTÁLE OD ZALOŽENÍ FONDU

A JEDINEČNÝMI PROJEKTY


VILY VYSOKÝ ÚJEZD


VILY STRUHAŘOV


REZIDENCE KAROLINSKÁ, OSTRAVA


REZIDENCE KARDINÁLA BERANA, PLZEŇ

INVESTIČNÍ PODMÍNKY

Investiční akcie třída A	Preferovaný[1] výnos **10 % p.a.**, již po odečtení manažerského poplatku
Investiční akcie třída B	Preferovaný[1] výnos **7 % p.a.**, již po odečtení manažerského poplatku + **50 %** z výnosu nad 7 %
Vstupní poplatek	0 % při investici přímo přes zakladatele
Výstupní poplatek	1. rok – 30 %, 2. rok – 15 %, 3. rok – 10 %, po 36 měsících – 0 %
Manažerský poplatek	1,6 % p.a.[2]
Frekvence úpisu	Kvartální báze

1. Preferovaný výnos slouží jako ochrana pro investory: jakýkoliv zisk může být distribuován zakladatelům fondu až po dosažení plné výše výnosu pro investory
2. Manažerský poplatek 1,6 % p.a. dle statutu je účtován z hrubého výnosu fondu před distribucí investorům a nesnižuje následně preferovaný výnos pro investory

LINKEDIN

WEB

Toto je propagační sdělení, nejedná se o nabídku ani výzvu k upisování. Investorem se může stát pouze kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 zákona č. 240/2013 Sb. Než provedete jakékoli konečné investiční rozhodnutí, přečtěte si, prosím, statut a sdělení klíčových informací fondu (KID), které jsou v českém jazyce k dispozici na www.amista.cz. Investice do investičních nástrojů jsou rizikové, při nepříznivých okolnostech mohou být i ztrátové. Hodnota investičních nástrojů se v čase mění a historické výsledky nejsou indikací ani zárukou výsledků budoucích. Návratnost ani výnos investované částky nejsou zaručeny. Výnos pro investora v cizí měně se může zvýšit nebo snížit v důsledku kolísání měnových kurzů. Konkrétní rizika a podrobnosti o nich, jakož i podrobnosti o právech investora lze v českém jazyce nalézt ve statutu a KID fondu, případně ve stanovách fondu.

INVEST@SILVERLINERE.COM

+420 601 576 328

thein.

KONTAKT
EMAIL: info@thein.eu
WEB: www.thein.eu



Tomáš Budník,
zakladatel investiční skupiny Thein

Thein Private Equity SICAV, podfond Industry

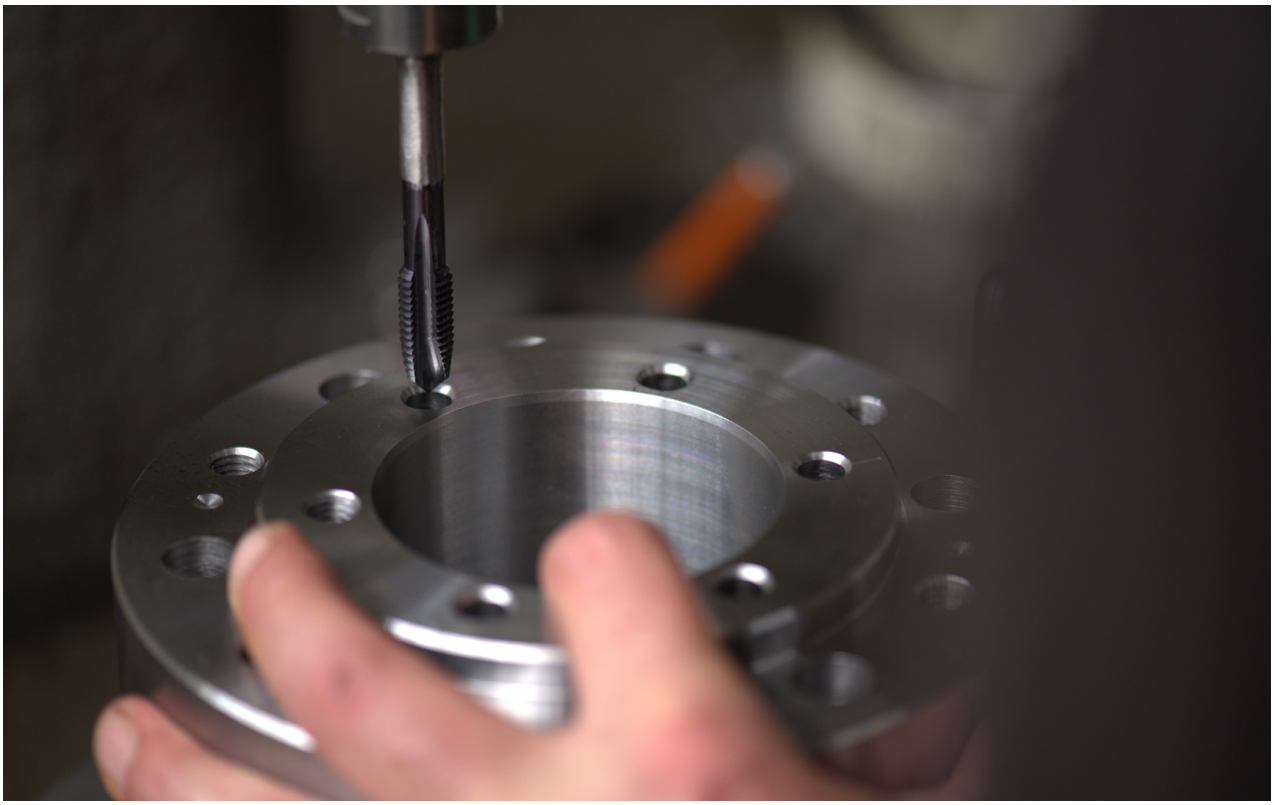
Spojujeme průmysl s digitálními technologiemi

Thein Private Equity SICAV, podfond Industry, je jedním z předních fondů kvalifikovaných investorů, který se zaměřuje především na investice do společností z tradičního sektoru strojírenství, a to zejména v oblasti železničního průmyslu, energetiky a chemického a zpracovatelského průmyslu. Do svého portfolia vyhledává společnosti zaměřené na zakázkovou, malosériovou výrobu s vysokou přidanou hodnotou.

Neméně důležitou oblastí zájmu je tzv. „nová energetika“. Podfond Industry, fondu Thein Private Equity SICAV, investuje do společností zabývajících se rozvojem a integrací různých řešení využití vodíku ve zdravotnictví, logistice a dopravě a zpracováním studií pro uplatnění vodíkových technologií ve všech těchto oblastech. Zároveň nabízí výrobní kapacity a spolupráci při výrobě strojů a zařízení pro tyto technologie.

Prostřednictvím fondu je budována silná průmyslová skupina s cílem podpořit digitální transformace a využívání nových technologií ve strojírenském průmyslu (např. technologii lepení, 3D tisk náhradních dílů, vodík). Do portfolia jsou pečlivě vybírány společnosti, jejichž unikátní synergie vytváří jedinečné obchodní příležitosti založené na nových trendech Průmyslu 4.0 a posouvá podnikání na další úroveň směrem k budoucnosti.

V rámci investiční strategie podfond Industry využívá odborné znalosti a zkušenosti svého zakladatele Tomáše Budníka a silného odborného týmu soustředěného kolem jeho osoby.
Tomáš Budník je zkušeným manažerem a zakladatelem skupiny Thein, zaměřující se na technologické společnosti oboru ICT, kyberbezpečnosti a průmyslu 4.0, a je zároveň hlavním investorem fondu Thein Private Equity SICAV.



Prioritou podfondu Industry při investičním vstupu do akvírované společnosti je její aktivní vedení. Fond akvizicí kontrolního podílu přebírá vedení, přičemž respektuje kulturu společnosti, její hodnoty a předchozí úspěchy, na které dále navazuje. Není tedy finančním investorem zaměřujícím se na maximalizaci zisku a následný prodej, ale uvažuje v kontextu dlouhodobého strategického rozvoje. Současné společnosti ve fondu mají dlouholetou tradici, české i mezinárodní zákazníky. Export je orientován především do zemí DACH.

> *„Můj cíl byl a je docela jednoduchý: vzít to, co v Česku dobře umíme, nechat to v českých rukou a pomoci firmám uplatnit se na větším jevišti.“*
> – Tomáš Budník, zakladatel investiční skupiny Thein.

Důvody, proč investovat do Thein Private Equity fondu

Nové příležitosti/akvizice – Dochází ke generační obměně a majitelé firem řeší, komu svou společnost předají. Mnozí volí prodej společnosti, což znamená, že na trhu jsou nyní skvělé akviziční příležitosti. Fond nabízí původním majitelům těchto společností propojení jejich zkušeností se silným zázemím skupiny Thein v možnostech inovací a finančního zázemí. Tato nabídka mnohé z nich oslovuje.

Nové příležitosti/růst – Společnosti zaměřující se na opravu a dodávku komponentů pro železniční kolejová vozidla, jež v tuto chvíli nestačí uspokojovat rostoucí požadavky na kapacitu. Dále European Green Deal od Evropské unie vyvíjí tlak na inovaci a automatizaci celého železničního sektoru. A stejný tlak ze strany Green Deal je na bezemisní technologie, např. využití vodíkových technologií.

Tradiční segment – Právě strojírenský průmysl byl před druhou světovou válkou nejvýznamnějším průmyslovým odvětvím tehdejšího Československa. I díky tomu, že jsme se dříve řadili mezi světové špičky tohoto oboru, má u nás toto odvětví nejen dlouhou tradici a pevné místo, ale svou roli neztrácí ani dnes.

Základní parametry fondu

Minimální investice: 1 mil. CZK
Doporučený investiční horizont: 7 let
Očekávaný výnos: 10 % p.a. +
Manažerský poplatek: 2 % p.a.



thein.industry


Alexandr Sarnavský
Zakladatel a poradce fondu

KONTAKT
TEL.: +420 601 222 000
E-MAIL: ir@triatleta.cz
WEB: www.triatleta.cz

Triatleta fund SICAV

Alexandr Sarnavský: „*Nepokrýváme jen inflaci, klientům vyděláváme.*“

Dlouhodobě investuje do akcií a je zakladatelem a poradcem investičního fondu Triatleta. Alexandr Sarnavský zůstává i přes ekonomickou krizi optimistou. „*Kvalitní firmy situaci zvládnou. Právě takové máme v portfoliu, a proto rosteme*,“ říká.

Před čtyřmi lety jste začal uvažovat o založení akciového investičního fondu Triatleta. Proč?
Impuls přišel od klientů, s nimiž jsme hledali možnosti aktivní a nezávislé správy majetku. Chtěl jsem vytvořit akciový fond, který by přinášel dlouhodobý a udržitelný růst hodnoty investovaných prostředků, a podnikl k tomu konkrétní kroky.

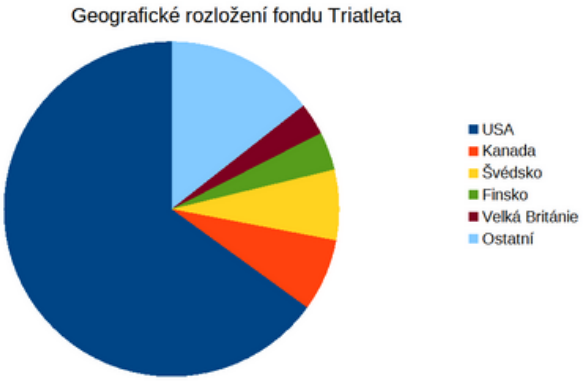
V čem je váš fond jiný?
Rozhodně v přístupu ke správě a poplatkům. Máme pouze manažerský poplatek, neúčtujeme performance fee, výkonnostní poplatek, jak je běžně zvykem. Naším cílem je dosáhnout celkové nákladovosti 1,35 % a méně. To je náš cíl, k němuž směřujeme, nicméně už dnes jsme jeden z nejlevnějších fondů na trhu.

Na jakých principech fond stojí?
Opíráme se o tři pilíře: aktivní správu, daňovou efektivitu a poplatkovou strukturu. Nejvyšší prioritu má aktivní správa portfolia. Zároveň se snažíme, aby byl fond maximálně daňově výhodný. O poplatkové struktuře už jsem

se zmínil. Náš fond je bližší principům amerického trhu spíš než evropského. Klienti také vědí, že do fondu sami investujeme – jsme s nimi na stejné lodi.

Z logiky věci pak do portfolia nezařadíte společnost, které nevěříte. Jak firmy vybíráte?
Výběr zahrnuje dvě části: kvantitativní screening a kvalitativní hodnocení firem. Nejdříve se podíváme na celosvětové trhy, přičemž nás zajímají rozvinuté trhy s vysokou ochranou minoritních akcionářů. Proto jsme skeptičtí k českému, rakouskému nebo německému trhu.

Naopak se zaměřujeme na trhy v USA, Kanadě, Francii, dobře se nám jeví Austrálie, Nový Zéland i Japonsko. Při kvantitativním screeningu prověříme, jaké má firma konkurenční výhody, marže, zadlužení, potenciál růstu. Pak zbude kolem stovky firem, které takzvaně pročítáme, abychom je poznali. Zkoumáme kvalitu managementu, penetraci klíčových zaměstnanců, způsob odměňování manažerů, strukturu akcionářů. Toto vše důsledně analyzujeme.



Kolik firem máte ve svém portfoliu?
Kolem třiceti. Abychom firmu vyřadili a zařadili novou, musíme najít vždy něco lepšího, co nás přesvědčí. Nejraději nakupujeme firmy, které můžeme držet dlouhodobě.

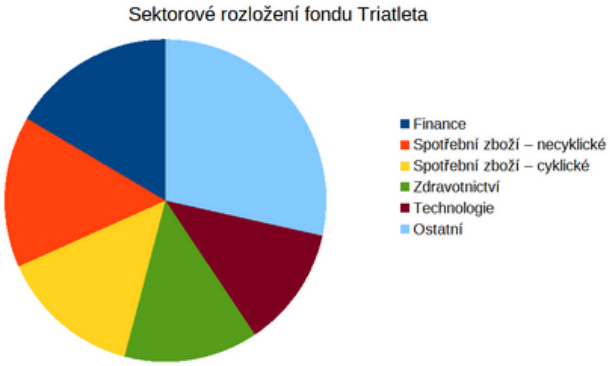
Kdo do vašeho fondu investuje?
Pracujeme s privátními klienty s majetkem od 10 milionů korun výše, investovat mohou už od 3,5 milionu korun.

Jsem v oboru už dlouho a po covidu jsem pozoroval zajímavý trend – přibylo více rodinných firem, které chtějí do akciových fondů investovat, protože jejich majitelé si uvědomili, že je dobré mít rezervní fond, který zhodnocuje prostředky v jiném oboru, než je obor jejich podnikání.

Spolupracujeme také se svěřenskými fondy, protože zapadáme do jejich dlouhodobé koncepce a potřeby řešit mezigenerační předání majetku. Přicházejí k nám i klienti přes Family Office, a právě při této spolupráci máme výhodu, že si neúčtujeme výkonnostní poplatek, ale jen manažerský poplatek, takže zůstáváme pro klienty výhodnými.



Jaké zhodnocení mohou vaši klienti čekat?
V portfoliu máme společnosti s potenciálem růstu 8 a více procent. To je náš minimální, spíše pesimistický, cíl. Chceme majetek zhodnocovat nad rámec inflace – vydělat, nejen udržet reálnou hodnotu majetku.



Jak vidíte letošní rok?
Optimisticky, protože jako fond rosteme. Trh se očistí, srovná. Ano, firmy, které se nepřizpůsobí situaci, protože nejsou kvalitní, pravděpodobně skončí, ale zaplní je společnosti, jež se dokážou přizpůsobit. Firmy z našeho portfolia situaci zvládnou.



Mgr. Alexandr Sarnavský
Zakladatel a poradce fondu

Do akcií investuje od roku 2007, ve finančních službách se pohybuje od roku 2013. Působil na pozici Seniorního privátního bankéře se zaměřením na Wealth Management pro významné klienty Raiffeisenbank. Od roku 2019 spravoval největší portfolio klientů fyzických osob co do objemu spravovaných prostředků v Raiffeisenbank. V roce 2022 založil fond Triatleta a je zároveň jeho investorem.

Triatleta fund | SICAV

TRIKAYA

KONTAKT
TEL: +420 731 145 478
E-MAIL: info@trikaya.cz
WEB: www.fond.trikaya.cz



Vizualizace projektu Čtvrť Pod Hády

Trikaya nemovitostní fond SICAV, a.s.

Brno roste – zbohatněte na tom

Lidé chtějí bydlet ve vlastním a nízkonákladově, ukázal lednový průzkum agentury Ipsos. Zvýšená poptávka po nájemním bydlení je způsobená především drahými hypotékami, a ačkoliv nepochybně dojde k rozšíření objemu nájemních bytů v Česku, je nájemní horečka jen přechodným stavem. Mít vlastní byt, který je hospodárný, krok od lesa a zároveň nedaleko města, to je český i moravský sen. A nejen Brňanům ho společnost Trikaya v nejbližších letech splní. Buďte u toho.

Projekt **Čtvrť Pod Hády** s investičními náklady přesahujícími čtyři miliardy korun už má platné územní rozhodnutí a letos začne vyrůstat mezi městskými částmi Maloměřice a Obřany. Autorem rezidenčního projektu, který je jedním z největších v Brně, je místní architektonické studio Kuba & Pilař. V projektu jsou důsledně aplikovány ESG principy – je postaven na moderních technologiích umožňujících udržitelný provoz z hlediska energií či úsporného hospodaření s vodou,

které z něj vytvoří moderní místo pro život. Do nemovitostního fondu je v plánu postupně vložit až polovinu projektu.

Čtvrť Pod Hády:

Začátek prodeje: 3Q 2023
Investice: přes 4 mld. Kč
Předpokládané dokončení všech etap: 2028
Předpokládané dokončení první etapy: 2025
Počet bytů: 1.000+

„*Abychom investorům zajistili stabilní výnos, rozhodli jsme se v souladu s investiční strategií v následujících letech do fondu zahrnout právě aktiva rezidenčních nemovitostí*," říká zakladatel developerské skupiny Trikaya Dalibor Lamka.

Tisícovka bytů v bytových domech i viladomech vyroste na brownfieldu po bývalé továrně. Část materiálu staré výstavby je zrecyklovaná i pro nový projekt, a podporuje tak jeho udržitelnost. Vedle dostatku zeleně na veřejných prostranstvích a moderních technologií umožňujících úsporné hospodaření s vodou jsou samozřejmostí i zelené střechy s fotovoltaickými panely. Součástí projektu bude i centrální náměstí, obchody, nabíjecí stanice pro elektromobily či energeticky úsporné osvětlení.

„*Investorům chceme nabídnout podíl na vlastnictví projektu prostřednictvím fondu. Stavba celého projektu bude trvat déle než šest let, díky čemuž se pro investory stává velmi zajímavou investicí z pohledu ochrany prostředků během různých ekonomických cyklů*," doplňuje finanční ředitel skupiny Trikaya Jan Kolařík.

O fondu

- Zaměření: Fond investuje výhradně do nemovitostí od společnosti Trikaya, které jsou ve fázi developmentu nebo již dokončené s pravidelným cashflow z pronájmu.
- Investiční horizont: 5+ let
- Aktiva ve fondu k 31. 3. 2023: 181 mil. Kč
- Cílený čistý výnos fondu: 8 %
- Výnos za posledních 12 měsíců k 31. 3. 2023: 8,04 %
- Zakladatel: Trikaya Asset Management a.s. – významný brněnský developer s třináctiletou zkušeností na realitním trhu
- Správce: CODYA investiční společnost, a.s.

Historie fondu

Fond byl založen v roce 2018 s cílem investování do komerčních nemovitostí nesoucích stabilní zhodnocení. Fond tak již investoval do obchodních center Řepy v Praze a Futurum v Brně prostřednictvím nákupu dluhopisů mateřské společnosti Trikaya Asset Management a.s. Změna strategie fondu v roce 2022 směrem k rezidenčním nemovitostem umožnila zahájit investice do největšího rezidenčního projektu společnosti, kterým je projekt Čtvrť Pod Hády.

Více informací: https://fond.trikaya.cz/

Klíčoví lidé ve společnosti Trikaya


Dalibor Lamka


Alexej Veselý

Dalibor Lamka působil řadu let ve Švýcarsku v oblasti financí a řízení investičních projektů. V roce 2009 založil v Brně developerskou skupinu Trikaya, ve které působí jako výkonný ředitel a předseda představenstva. Dlouhodobě se zajímá o problematiku udržitelného a dostupného bydlení a o moderní architekturu a urbanismus.

Alexej Veselý pracoval do roku 2007 pracoval jako finanční ředitel divize Morava a projektový manažer ve společnosti Hochtief CZ, v letech 2007 až 2009 pak jako regionální ředitel Orco Property Group a od roku 2010 působí ve společnosti Trikaya jako výkonný ředitel a místopředseda představenstva. Dlouhodobě propojuje svět financí se světem nemovitostí.


Jan Kolařík

Jan Kolařík působil ve společnosti Trikaya několik let na pozici finančního kontrolora. Z pozice finančního ředitele dnes řídí veškeré finanční toky, schvaluje finanční plány jednotlivých projektů a podílí se na schvalování budoucích akvizic skupiny. Pod jeho vedením vydala společnost v minulosti sérii dluhopisů, které umožnily financování klíčových akvizičních investic.

TRIKAYA


MULTI FAMILY
OFFICE
MEZIGENERAČNÍ
PŘEDÁNÍ A SPRÁVA MAJETKU
Když rodiny pomáhají rodinám
Jsme přední soukromá rodinná kancelář typu Multi Family Office, kterou založily tři rodiny. Specializujeme se na správu majetkových záležitostí jednotlivců a rodin s vysokou hodnotou čistého jmění, tzv. high-net-worth-individuals – HNWIs.
Našimi zákazníky jsou jednotlivci, rodiny nebo majitelé firem s vysokou hodnotou čistého jmění, kterým poskytujeme širokou škálu přizpůsobených finančních a nefinančních služeb pro plánování i správu jejich bohatství.
WWW.MUFO.CZ



Jan Krejsa a Pavel Němec,
zakladatelé fondu

KONTAKT
TEL: +420 724 104 244
EMAIL: pavel.nemec@TUTAMEN.cz
WEB: www.TUTAMEN.cz

TUTAMEN SICAV, a. s., podfond MASTER

TUTAMEN chrání majetek klientů za každého počasí

V latině slovo TUTAMEN znamená ochrana. V názvu našeho fondu kvalifikovaných investorů jsme toto slovo použili kvůli unikátní investiční strategii, která majetek našich klientů především chrání.

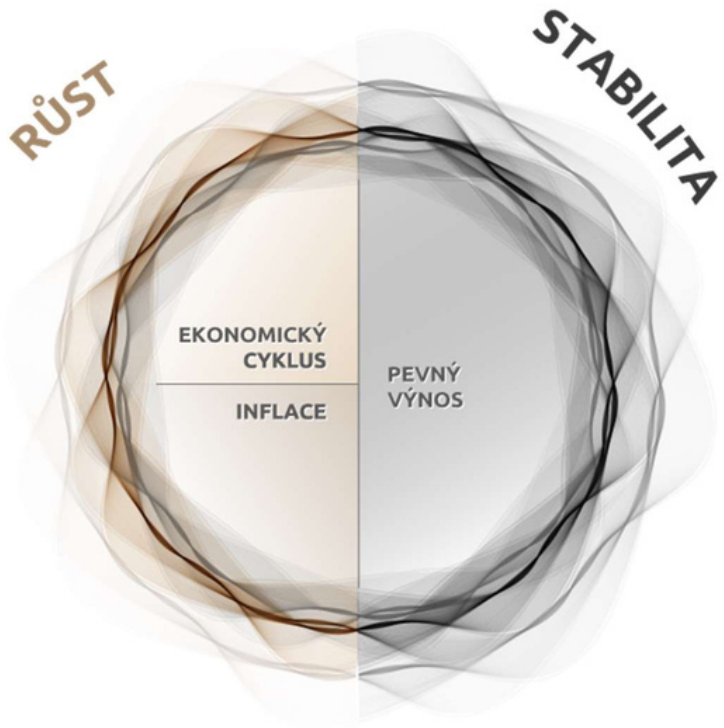
TUTAMEN SICAV, a. s., TUTAMEN podfond MASTER je v podstatě fond fondů kvalifikovaných investorů, který využívá multi-asset strategii a umožňuje klientům již s 1 mil. Kč podílet se na více než 25 investicích do nejzajímavějších fondů kvalifikovaných investorů a dalších investičních příležitostech.

Podfond představuje diverzifikované investiční portfolio, které díky své nízké rizikovosti i volatilitě chrání majetek klientů i při nepříznivých podmínkách na finančních trzích.

Investiční strategie a portfolio fondu je rozdělena do 3 segmentů. Segment „*Pevný výnos*“ je tvořen nástroji, které doručují předem odhadnutelný střední výnos při nízkém riziku i malé volatilitě. Jedná se o stabilizační složku portfolia, která je nejčastěji tvořena dluhovými nástroji, či fondy, které mají garanci konkrétního výnosu, např. v oblasti pohledávek.

Segment „*Inflace*“ má zajišťovat ochranu proti inflačním rizikům. Typickými zástupci jsou nemovitostní fondy nebo fondy komoditní. V oblasti nemovitostí zařazujeme do portfolia především investice do logistických a kancelářských areálů.

Posledním segmentem je „*Ekonomický růst*“. Jak již z názvu vyplývá, tato složka reaguje na tržní vývoj a makroekonomické prostředí. Nejvýznamnější investice jsou tvořeny private equity fondy, kde těžíme ze skutečnosti, že na rozdíl od akciových investic je zde významně nižší volatilita, ale při srovnatelném výnosu. Dalšími investicemi v tomto segmentu jsou alternativy.



Výběr z investičního portfolia fondu:

Accolade Industrial Fund (FKI nemovitosti)
BHS RE (FKI nemovitosti)
ARETE Industrial SICAV (FKI nemovitosti)
J&T Arch Investments (FKI private equity)
WERO ČMEF SICAV AQUA (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)

Výhody investice do podfondu TUTAMEN Master:

Český fond kvalifikovaných investorů, řízený českými investičními experty – investuje především do prověřených investičních nástrojů, reálných aktiv a projektů realizovaných v našem regionu.

Vysoká diverzifikace – dodržována diverzifikace nejen třídová, ale i kreditní a nástrojová. Aktuálně je v podfondu více než 25 investičních nástrojů.

Minimální rizikovost a volatilita – fond je zařazen dle SRRI do kategorie rizikovosti 3. Nízká korelace mezi jednotlivými třídami aktiv zajišťuje velmi nízkou volatilitu.

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 nejkvalitnější a nejzajímavější produkty.

Dělba o zisk s klienty – zakladatelé fondu mají ve fondu vlastní finanční prostředky, odměnu získávají až z podílu na zisku.

Fond je fondem kvalifikovaných investorů dle zákona č. 240/2013 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.avantfunds.cz/informacni-povinnost/. V listinné podobě lze uvedené informace získat v sídle společnosti AVANT investiční společnost, a.s., CITY TOWER, Hvězdova 1716/2b, , 140 00 Praha 4. Uvedené informace mají pouze informativní charakter a nepředstavují návrh na uzavření smlouvy nebo veřejnou nabídku podle ustanovení občanského zákoníku.



VENDEAVOUR
SICAV



MUDr. Viktor Růžička,
zakladatel fondu

KONTAKT
TEL.: +420 602 637 060
E-MAIL: tuvora@vendeavour.cz
WEB: www.vendeavour-pe.cz

VENDEAVOUR
Private Equity Fund SICAV a.s.

Investice do malých a středních, stabilních, ziskových, inovativních, výrobních a obchodních podniků

Jedná se o fond kvalifikovaných investorů*, který investuje prostřednictvím skupiny Vendeavour (www.vendeavour.cz) do malých a středních, stabilních, ziskových, inovativních, výrobních a obchodních podniků, zejména v odvětví potravinářství a zdravotnictví.

Potravinářské podniky skupiny Vendeavour se věnují výrobě nejrůznějších produktů od chlazených lahůdek (GASTRO-MENU EXPRESS a.s.), mlékárenských výrobků (TANY, spol. s.r.o.), pěstování hub (České houby a.s.), zdravé obědy do firem a domácností (FRESHBOX s.r.o.), až po prémiové těstoviny a exotické cukry (Druid s.r.o.), a v souladu s mottem „**TVOŘIT, RŮST, ŽÍT**“ rozvíjí produkci rostlinných alternativ (Tudlee a SINEA).

Kromě nových akvizic také připravujeme tyto a další společnosti pro budoucí vložení do Fondu prostřednictvím holdingu Vendeavour Rose Garden a.s.

Nadstandardní výnos 8 – 10 % ročně

Fond nabízí investorům preferenční investiční akcie s minimálním výnosem 8 % ročně. Investoři se zároveň z poloviny podílí i na vyšších výnosech dle hospodářských výsledků a ocenění jednotlivých firem v majetku fondu, a to až do očekávaného výnosu 10 % ročně. Minimální výnos 8 % ročně těchto preferenčních investičních akcií je v případě horších hospodářských výsledků fondu zajištěn redistribučním mechanismem na vrub hodnoty tzv. výkonnostních investičních akcií zakladatelů fondu, a to až do výše fondového kapitálu.

Jedná se o klasický růstový fond nevyplácející dividendy ze zisku. Výnos se projevuje růstem hodnoty investičních akcií a investor může realizovat svůj výnos zpětným prodejem akcií fondu, který je ze zákona povinen investiční akcie odkoupit zpět. Tři roky od úpisu akcií je při zpětném odkupu účtován 10% výstupní poplatek. Po třech letech je možné z fondu vybírat peníze bez poplatku.



MUDr. Viktor Růžička

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

Zakladatelem fondu je MUDr. Viktor Růžička. Zkušený podnikatel, který od 90. let úspěšně budoval společnost BioVendor – laboratorní medicína a.s. Držitel ocenění EY Technologický podnikatel roku v ČR a Jihomoravského kraje (2015). Dnes se zaměřuje na zodpovědné a inovativní projekty sdružené ve skupině Vendeavour.





Fond investorům nabízí:

- Investice do reálných aktiv – zaběhlé podniky v ČR i jinde.
- Přednostní podíl na zhodnocení před zakladatelem fondu.
- Minimální výnos 6 % ročně, očekávaný výnos až 10 % ročně.
- Diverzifikované portfolio podniků ze stabilních odvětví.

Minimální investice	**1 mil. Kč**
Investiční horizont	**5 let a více**
Očekávaný výnos	**8-10 % ročně**
Vstupní poplatek	**max. 3 %** (při vyšším objemu investice možno dojednat nižší poplatek)
Výstupní poplatek	**10 %** při zpětném odkupu do 3 let od úpisu, 0 % při zpětném odkupu po 3 letech od úpisu.

Fond obhospodařuje AVANT investiční společnost, a.s., největší správce fondů pro kvalifikované investory v ČR. Depozitářem fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. a auditorem společnost BDO Audit s.r.o. Fond podléhá dohledu ČNB.

Disclaimer: *Uvedené informace mají pouze informativní charakter a nepředstavují návrh na uzavření smlouvy nebo veřejnou nabídku podle ustanovení OZ. 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 (KID) je k dispozici na www.avantfunds.cz/informacni-povinnost/. V listinné podobě lze uvedené informace získat v sídle společnosti AVANT investiční společnost, a.s., CITY TOWER |Hvězdova 1716/2b | 140 00 Praha 4 – Nusle. Administrátorem a obhospodařovatelem fondu je AVANT investiční společnost, a.s.*

** VENDEAVOUR Private Equity Fund SICAV a.s. je fond kvalifikovaných investorů dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, jeho akcionářem se může stát výhradně kvalifikovaný investor dle §272 tohoto zákona. Investice do reálných aktiv – zaběhlé podniky nejen v ČR. Diverzifikované portfolio podniků ze stabilních odvětví. Důraz na hledání synergií, podporu inovací a moderní technologie.*

VENDEAVOUR
SICAV

PORTIVA



Jakub Lukša,
manažer fondu

KONTAKT
TEL: +420 734 845 099
E-MAIL: fondy@portiva.cz
WEB: www.portiva.cz

WATT & YIELD

Atraktivní výnos založený na sluneční a větrné energii

Energetický fond WATT & YIELD nabízí investorům zhodnocování peněz prostřednictvím vlastních větrných a solárních elektráren. Do portfolia se přitom skvěle hodí nejen fanouškům zelené energie a udržitelnosti, ale každému, kdo má zájem o atraktivní výnos, stabilitu a především nezávislost na hospodářském vývoji. „*V loňském roce, kdy ekonomiky po celém světě sužovala inflace a akciové trhy byly pod tlakem vysokých úrokových sazeb, dosáhl* WATT & YIELD *rekordního zhodnocení* 10,3 %," říká manažer fondu Jakub Lukša a dodává, že slunce svítí a vítr fouká bez ohledu na to, zda je zrovna recese, nebo ne.

Stabilitu fondu, který od svého založení v září 2019 přinesl do konce roku 2022 celkové zhodnocení již 25,5 %, posilují také garantované kontrakty na odběr elektrické energie. Ty vždy na rok dopředu zajišťují pevnou cenu za energii vyrobenou v jeho 4 fotovoltaických a 3 větrných zdrojích na území České republiky. Brání tak kolísání výkonnosti fondu podle vývoje ceny elektřiny na burze. „*Potenciál obnovitelných zdrojů do budoucna je obrovský. Loňský rok ukázal, že kromě nulových emisí je klíčová také energetická bezpečnost a nezávislost, kterou posilují,*" popisuje Lukša s tím, že nově uzavřené cenové kontrakty na letošní rok již plně odrážejí růst cen energií, ze kterého bude fond těžit.

Spolu s tím, jak se fondu dosud dařilo a jak se téma obnovitelných zdrojů dostává stále více do popředí zájmu veřejnosti, roste i zájem investorů o WATT & YIELD. Objem aktiv pod jeho správou se ke konci letošního prvního čtvrtletí vyšplhal už na bezmála 700 milionů korun, meziročně o 60 % více. Další akvizice do fondu tak na sebe nenechají dlouho čekat. „*Vyhledáváme jak dříve postavené zdroje, tak ty nové, jež díky snížení sdružených nákladů na výrobu elektrické energie o 90 % za posledních 10 let dokážou fungovat na čistě tržním principu bez jakékoli státní dotace,*" říká manažer fondu. Už příští rok by tak podle něj fond mohl překonat co do objemu aktiv hranici jedné miliardy korun.



Vlastní větrná elektrárna

WATT & YIELD navíc do budoucna může těžit ze synergií v rámci své mateřské skupiny PORTIVA založené přední českou podnikatelkou Ivou Šťastnou. PORTIVA už oznámila přípravu dalšího investičního fondu zaměřeného na development fotovoltaických a větrných elektráren. Spustit ho plánuje v nejbližších měsících. Pro WATT & YIELD to bude znamenat možnost zařazovat tyto nejmodernější zdroje po dokončení přednostně do svého portfolia. Rozšiřovat se ale může i prostřednictvím akvizic dalších fotovoltaických či větrných elektráren na trhu, pokud budou k dispozici za příznivých podmínek. „*Dlouhodobě je naším cílem udržovat vyvážený mix slunce a větru tak, aby se naše zdroje navzájem dobře doplňovaly a zajišťovaly tak naplňování cílového výnosu pro investory na úrovni alespoň 8 % p.a.*," uzavírá Lukša.

PORTIVA

ZDR Investments

KONTAKT
TEL: +420 235 300 459
E-MAIL: info@zdrinvestments.cz
WEB: www.zdrinvestments.cz


Retail park Voitsberg

ZDR Investments

Jsme skupina nemovitostních fondů zaměřená na investice do dlouhodobě pronajatých komerčních nemovitostí

Během pěti let existence jsme založili 3 fondy, vstoupili do 4 evropských zemí, překročili jsme 12 miliard hodnoty portfolia a upevnili svoji pozici mezi českými nemovitostními fondy.

Hlavní pozornost soustředíme na regionální retail parky diskontního charakteru s vysokým podílem prodejen potravin. Vyhledáváme atraktivní investiční příležitosti, které splňují vysoké nároky na bonitu nájemců a dlouhodobost nájemních smluv. Naším cílem je budování stabilního portfolia kvalitních komerčních nemovitostí, které jsou diverzifikované geograficky, velikostně i z pohledu skladby nájemců. I v turbulentním roce 2022 naše fondy opět prokázaly svou rezistenci vůči nepříznivým makroekonomickým podmínkám a zaznamenaly nejvyšší výnosy ve své historii.

9,96 %

Průměrný roční výnos fondu kvalifikovaných investorů ZDR Investments SICAV a.s.

Průměrný roční výnos investice v růstové CZK třídě za období od 01/2018 do 12/2022

ZDR Investments SICAV a.s.

Fond ZDR Investments SICAV a.s. (FKI) je určen kvalifikovaným investorům s pokročilými znalostmi a zkušenostmi, kteří vyhledávají dlouhodobé stabilní zhodnocení vložených prostředků. Za 5 let své existence se zařadil mezi nejdynamičtěji rostoucí nemovitostní fondy na trhu a svým akcionářům od založení připsal zhodnocení téměř 50 %.

Prostřednictvím fondu FKI je možné investovat především do retailových nemovitostí diskontního charakteru na území České republiky, Slovenska, Rakouska, Německa a Chorvatska.

Portfolio ZDR FKI

Počet nemovitostí: 40
Počet nájemců: 205
Hodnota nemovitostí: 9,5 mld. Kč
Loan-to-value: 51,87 %
Pronajímatelná plocha: 209.910 m²
Počet investorů: 2.016
WAULT: 6,3 let
Roční inkasované nájemné: 583,4 mil. Kč

Údaje platné k 31. 12. 2022



Retail park Komárno

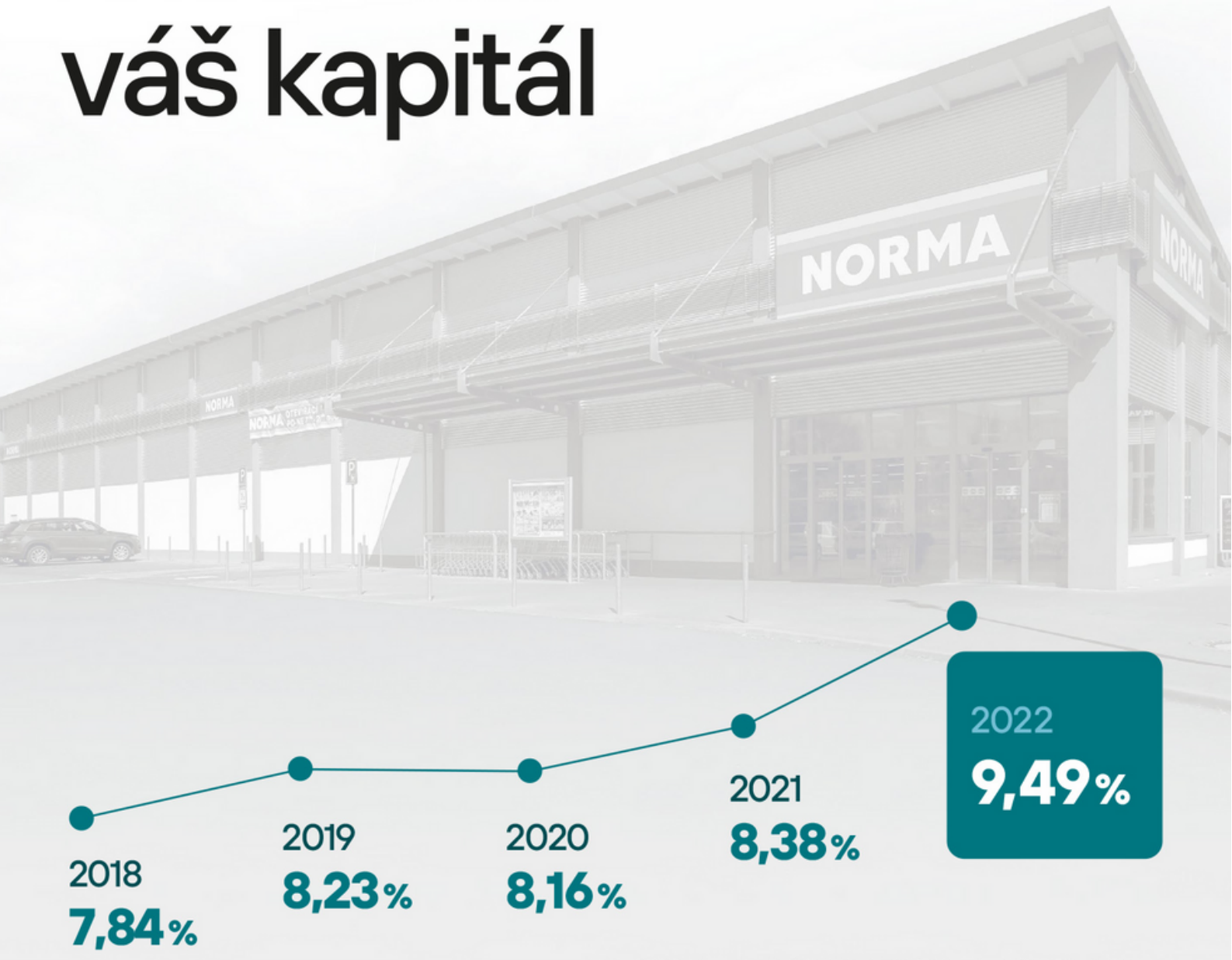


Retail park Ostrava - Poruba

ZDR Investments

ZDR Investments

Umíme zhodnotit váš kapitál



2018
7,84%

2019
8,23%

2020
8,16%

2021
8,38%

2022
9,49%

Roční zhodnocení investičních akcií třídy A (CZK růstová) podfondu ZDR, podfond Real Estate.
Jedná se o historickou výkonnost, která nezaručuje budoucí výnos.

FOND

FKI

www.zdrinvestments.cz

REJSTŘÍK

SEZNAM FONDŮ KVALIFIKOVANÝCH INVESTORŮ V ČESKÉ REPUBLICE
REGISTROVANÝCH U ČNB PLATNÉ K 31.12.2022

A

ADAX Private Equity Fund SICAV a.s.

Aequitas Capital Investment SICAV a.s.

Agrární otevřený podílový fond

Alethes investiční fond SICAV a.s.

Alethes, podfond Value

ALFA *otevřený podílový fond*

AMISTA investiční společnost, a.s.

AlgoImperial Fund SICAV a.s.

Algorithmic SICAV a.s.

ALISOL SICAV, a.s.

Alpha, podfond MIF SICAV

AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

AMADEUS SICAV a.s.

AMBEAT INVEST SICAV, a.s.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARETE INDUSTRIAL SICAV a.s.

Aristoteles Fund SICAV, a.s.

ASOLERO SICAV a.s.

ATERNUS podfond TECH I

ATERNUS SICAV, a.s.

AVANT - Česká pole 2015 *otevřený podílový fond*

AVANT Finance SICAV a. s.

AVANT GROUP SICAV, a.s.

AVANT LOAN SICAV, a.s.

B

Beta *otevřený podílový fond*

BHMW INVEST SICAV a.s..

B

BHS DYNAMIC FUND SICAV, a.s.

BHS Fund I. - podfond

BHS Option Income Fund

BHS Fund I., a.s. *IF s proměnným zákl. kapitálem*

BHS Fund II., a.s. *IF s proměnným zákl. kapitálem*

BHS REAL ESTATE FUND SICAV, a.s.

BIDLI investiční fond SICAV, a.s.

Biotechnology, podfond PREMIOT III

BOHEMIA investiční fond, a.s.

Bohemian Empire, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Bohunická brána SICAV, a.s.

BRODIS INVEST SICAV a.s.

Broker Consulting FKI SICAV, a.s.

Broker Consulting SICAV, a.s.

Budějovická investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

C

CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

CB Property Investors Podfond

CB SICAV a.s.

CE 2 SICAV a.s.

CFH investiční fond SICAV, a.s.

City Logistic Property Fund SICAV a.s.

Clean Energy Fund SICAV, a.s.

COLBER INVEST FOND SICAV a.s.

COLBER podfond I, COLBER INVEST FOND SICAV a.s.

C

COMES invest, a.s. *IF s proměnným zákl. kapitálem*

Compact Property Fund, a.s. *IF s proměnným zákl. kapitálem*

Conseq eko-energetický, podfond Conseq FKvI SICAV

Conseq FKvI SICAV, a.s.

CONTI Growth podfond

CONTI REAL ESTATE FUND SICAV, a.s.

Convenio, a.s.

CONVERSANO otevřený podílový fond

AVANT investiční společnost, a. s.

CORE CAPITAL SICAV, a.s. *IF s proměnným zákl. kapitálem*

Cornerstone Investments podfond Opportunity

Cornerstone Investments SICAV, a.s.

CORWIN REAL ESTATE FUND SICAV, a.s.

CREAM SICAV, a.s.

Credit Easy Invest SICAV a.s.

CREDITAS ASSETS SICAV a.s.

CREDITAS ENERGY, podfond SICAV

CREDITAS fond SICAV, a.s.

CREDITAS GREEN, podfond SICAV

CREDITAS LOAN SICAV a.s.

CREDITAS LOAN, podfond SICAV

CREDITAS Nemovitostní I, podfond SICAV

Czech Capital Fund SICAV, a.s.

CZECH CAPITAL PE MEZANIN SUBFUND

CZECH CAPITAL RE SUBFUND

CZECH CAPITAL RESTART SUBFUND

Czech Development Fund SICAV, a.s.

Czech Investment Fund SICAV, a.s.

Č

ČCE (A), a.s. *IF s proměnným zákl. kapitálem*

ČCE (B), a.s. *IF s proměnným zákl. kapitálem*

Č

Česká pole 2016 otevřený podílový fond

Českomoravský fond SICAV, a.s.

Českomoravský fond SICAV, a.s. Podfond AGUILA

Českomoravský fond SICAV, a.s. Podfond DOMUS

Český fond lesů SICAV, a.s.

Český Hrad SICAV, a.s.

ČEZ OZ, a.s. *uzavřený nvestiční fond*

ČSNF SICAV, a.s.

D

DEKINVEST, a.s. *IF s proměnným zákl. kapitálem*

DIBITI INVESTMENT FUND SICAV, a.s.

Digital Asset Autonomous Management SICAV a.s.

Dimension investiční fond SICAV a.s.

DIRECT VIGO SICAV, a.s.

Disruptive SICAV a.s.

DOMOPLAN - Na Mariánské cestě SICAV, a.s.

DOMOPLAN - Pekárenský dvůr SICAV, a.s.

DOMOPLAN - Projekty Brno SICAV, a.s.

DOMOPLAN SICAV, a.s.

E

E-Group Investments SICAV, a.s.

ECFS Credit Fund SICAV, a.s.

EDUCA FUND SICAV a.s.

EKONOMIKA SICAV a.s.

Elnath Fund SICAV a.s.

EnCor Funds SICAV, a.s.

ENERN Investments, a. s. *IF s proměnným zákl. kapitálem*

ENGINE CLASSIC CARS SICAV, a.s.

ENPO Group SICAV, a.s.

E

Entropy stage one otevřený podílový fond

EQUISOL SICAV, a.s.

EQUISOL, podfond EQUISOL PRIMO

ESG SeniorCARE SICAV, a.s.

ETF Constellation Sagittarius ESG, podfond Best Solution Funds SICAV

ETF Constellation Taurus, podfond Best Solution Funds SICAV

Evermore Capital Management a.s., SICAV

EVROPA Investiční Fond SICAV a.s.

Exafin otevřený podílový fond

F

FINDIGO FKI SICAV a.s.

FINEMATIC SICAV, a.s.

FINEZ SICAV a.s.

Fio realitní fond SICAV, a.s.

First Veterinary Fund Central Europe SICAV a.s.

FLETCHER SICAV, a.s.

FMP SICAV a.s.

FOCUS INVEST, a.s.

Fond Českého Bydlení SICAV, a.s.

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s. *IF s proměnným zákl. kapitálem*

Fond finančního trhu a pohledávek otevřený podílový fond

Fond udržitelnosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a. s.

Franco Real Estates podfond

FRANCO SICAV, a.s.

G

GALIORL FUND SICAV, a.s.

GARTAL Investment fund SICAV a.s

G

Generali Real Estate Fund CEE a.s., investiční fond

Generali Real Estate Fund CEE a.s., investiční fond

Georgia Energy SICAV a.s.

GoBuzz SICAV, a.s.

Good Life Haziel Subfund II.

GOOD LIFE SICAV, a.s.

GOOD LIFE Subfund I

Good Value Investments SICAV, a.s.

H

HARTENBERG INVESTMENT FUND SICAV, a.s.

HARTENBERG INVESTMENT FUND SICAV, a.s., podfond HARTENBERG GLOBAL EQUITY

HENRY IF SICAV a.s.

HENRY IF, podfond ARTEFIN

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

HODNOTA podfond BRODIS INVEST SICAV

Holdingový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a. s.

HPT, a.s. *IF s proměnným zákl. kapitálem*

I

IC INVESTMENT FUND CZECHIA SICAV, a.s.

IFIS investiční fond, a.s.

IG Family podfond, INVEST GATE Funds SICAV a.s.

IMOS development *otevřený podílový fond*

IMPERA premium *otevřený podílový fond*

IMPERA sprint *otevřený podílový fond*

INFOND, a.s. *IF s proměnným zákl. kapitálem*

Inven Capital, SICAV, a.s.

INVEST GATE Funds SICAV a.s.

Investone SICAV a.s.

IRQ FUNDS SICAV a.s.

I

IRQ FUNDS, podfond RESIDENTIAL RENTAL

J

J&T AGRICULTURE SICAV a.s.

J&T ALLIANCE SICAV, a.s.

J&T ARCH CONVERTIBLE SICAV, a.s.

J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s.

J&T Market Opportunities SICAV a.s.

J&T MS 1 SICAV a.s.

J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.

J&T ORBIT SICAV, a.s.

J&T PROPERTY INCOME SICAV, a.s.

J&T PROPERTY OPPORTUNITIES SICAV, a.s.

J&T Thein podfond Digital

J&T Thein SICAV a.s.

J&T Ventures CG SICAV a.s.

J&T Ventures CG, podfond J&T Ventures II

J&T Wine Fund *otevřený podílový fond*

Jet 2, investiční fond, a.s.

JET 3 podfond SICAV

Jet 3 SICAV, a.s.

Jet Base podfond SICAV

Jet Base SICAV, a.s.

Jet Industrial Lease podfond SICAV

Jet Industrial Lease SICAV, a.s.

JF Fund SICAV a.s.

JF Fund SICAV, podfond I

JTFG FUND I SICAV, a.s.

K

k1 Investments SICAV, a.s.

k1 Investments, podfond Senior Services

KOOR ESG SICAV a.s.

L

Lázeňský fond SICAV a.s.

Lázeňský podfond

LEONIS FUND SICAV, a.s.

LOAN MANAGEMENT investiční fond, a.s.

Look AI Ventures SICAV, a.s.

Louve Investments SICAV, a.s.

LUCROS SICAV a.s.

M

Mabon, a.s. *otevřený podílový fond*

MaeG Investment SICAV a.s.

MaeG Investment, podfond Industry

MAGNA INVEST I. *otevřený podílový fond*

Maloja Investment SICAV a.s.

MATTEROS otevřený podílový fond

MeLion Capital SICAV, a.s.

MIF SICAV, a.s.

Mining & Resources, podfond PREMIOT II

Mint Fund 11 podfond SICAV

Mint Fund Commercial SICAV, a.s.

MINT I. rezidenční podfond SICAV

MINT rezidenční fond SICAV, a.s.

MKP SICAV, a.s.

MOF INVEST, a.s. *uzsvřený inestiční fond*

MUSTAND INVESTORS PODFOND

MUSTAND PROPERTY FOND SICAV a.s.

MW Investiční fond SICAV, a.s.

N

Národní rozvojový fond SICAV a.s.

Natland investiční fond SICAV, a.s.

Natland nemovitostní podfond

N

NB Investment SICAV, a.s.

Nemomax

NemoMix Fund SICAV a.s.

NEW EUROPE SICAV a.s.

NEW EUROPE Subfund ALTERNATIVE

NOVA Green Energy, SICAV, a.s. *IF s proměnným zákl. kapitálem*

NOVA Money Market, a.s. *IF s proměnným zákl. kapitálem*

NOVA Real Estate, a.s.

NWD SICAV a.s.

O

OK Smart Bond, podfond Broker Consulting SICAV

OK Smart Equity, podfond Broker Consulting SICAV, a.s.

OK Smart ETF, podfond Broker Consulting SICAV

OK Smart Opportunity, podfond Broker Consulting FKI SICAV, a.s.

OM Real Estate Fund SICAV, a.s.

Opportunity Real Estate Fund podfond

Opportunity Real Estate Fund SICAV a.s.

Orbit Capital SICAV, a.s.

Orquesta investment SICAV, a.s.

Otakar, podfond FINEZ SICAV

Otevřený podílový fond AMISTA ČESKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s.

Otevřený podílový fond AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s.

Outulný investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

P

Pale Fire Capital SICAV a.s.

Papírna, podfond Broker Consulting FKI SICAV, a.s.

Pardubice Retail Fund SICAV a.s.

Patronus třicátý druhý *otevřený podílový fond*

Plan B Fund SICAV, a. s.

Plan B Fund, podfond Československých komerčních nemovitostí

Podfond - BIDLI nemovitostní

Podfond A Český Hrad SICAV

Podfond Alfa 4 Gimel Investments

Podfond ČMEF AQUA

Podfond DIBITI ALEF

Podfond DIBITI Management Subfund

Podfond FLETCHER 1

Podfond GALIORL Konzervativní

Podfond Look AI Ventures I

Podfond NUMIZMATIC SEMPER SICAV, a.s.

Podfond Prevalent Geo Assets

Podfond Reticulum Finance

Podfond Wine Investment Partners SICAV a.s.

PORTIVA FONDY SICAV a.s.

PORTIVA FONDY, WATT & YIELD podfond

Potysz health, a.s. *IF s proměnným zákl. kapitálem*

PRAGORENT , a.s. *IF s proměnným zákl. kapitálem*

PREMIOT Capital Fund SICAV a.s.

PREVALENT SICAV, a.s.

Private Equity, a.s. *IF s proměnným zákl. kapitálem*

Pro arte, a.s. *IF s proměnným zákl. kapitálem*

Progresivní fond, podfond Best Solution Funds SICAV

PROPERITY FUND SICAV, a.s.

Property Fund for Living SICAV a.s.

P

Protos, a.s. *IF s proměnným zákl. kapitálem*

První podfond, Potysz health, a.s. *IF s proměnným zákl. kapitálem*

PT Equity Investments SICAV, a.s.

R

r2p invest SICAV, a.s.

REALIA FUND SICAV, a.s.

REALIA Podfond Retail Parks

Realitní podfond PREMIOT I

Realitní podfond YDeal

RENDIT SICAV, a.s.

RESIDENTO SICAV, a.s.

Reticulum Fund SICAV, a.s.

RG Investment *otevřený podílový fond*

RN TECH SICAV, a.s.

Robot Asset Management SICAV a.s.

Rockaway Blockchain *otevřený podílový fond*

Rockaway Blockchain Yield *otevřený podílový fond*

Rockaway Ventures Fund SICAV a.s.

Rockaway Ventures Fund SICAV a.s., podfond I

RONELI SICAV a.s.

RONELI SICAV, podfond REALITY

Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s.

RSBC Českomoravský nemovitostní fond SICAV, a.s.

RSBC SICAV, a.s.

RSJ Investments SICAV a.s.

RSJ PE SICAV a.s.

RSJ Prop SICAV a.s.

S

Safety Real, fond SICAV, a.s.

SALUTEM FUND SICAV, a.s.

SBS FUNDS SICAV a.s.

SEMPER SICAV, a.s.

S

Schönfeld & Co Nemovitosti SICAV, a.s.

Silverline Fund SICAV a.s.

Silverline Real Estate, podfond Silverline Fund SICAV a.s.

Sirius Investments, a.s. *IF s proměnným zákl. kapitálem*

SkyLimit Industry SICAV a.s.

SkyLimit Industry, podfond Strojírenský

SNĚŽNÍK ACTIVITY *otevřený podílový fond*

SOLID FOUNDATIONS SICAV a.s.

SPILBERK, a.s. *IF s proměnným zákl. kapitálem*

Spinnaker SICAV, a.s.

SPM FINANCE a.s. *IF s proměnným zákl. kapitálem*

STARTEEPO Invest, a.s. *IF s proměnným zákl. kapitálem*

STING, a.s. *IF s proměnným zákl. kapitálem*

STRL Group SICAV, a.s.

SUN Central Europe Fund SICAV, a.s.

SUN Central Europe Subfund 1

T

TBGF SICAV a.s.

Thein podfond Industry

Thein Private Equity SICAV a.s.

TOLAR SICAV a. s.

TOP ESTATES FUND SICAV a.s.

TOP ESTATES podfond ALFA

TRAS *otevřený podílový fond*

TREES & POTS SICAV a.s.

TREES & POTS SICAV a.s., podfond BALANCE

Triatleta fund SICAV, a.s.

Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s.

Trikaya nemovitostní fond SICAV, a.s.

TUTAMEN podfond MASTER

TUTAMEN SICAV, a.s.

U

UNIMEX GROUP, a.s. *uzavřený investiční fond*

URBAU SICAV, a.s.

V

Valori Fund SICAV a.s.

VALOUR , a.s. *IF s proměnným zákl. kapitálem*

Velvet SICAV a.s.

VENDEAVOUR Private Equity Fund SICAV a.s.

Verdi podfond farem

Verdi SICAV a.s.

ViDa Capital SICAV a.s.

ViDa Capital SICAV a.s., podfond All Seasons

Vihorev.Capital SICAV, a.s.

Volarik Capital SICAV a.s.

Výnosový otevřený podílový fond AVANT investiční společnost, a. s.

Vyvážený fond, podfond Best Solution Funds SICAV

W

WAFE Fund SICAV a.s.

W

WERO ČMEF SICAV, a.s.

WF Group SICAV a.s.

wincome capital SICAV, a.s.

Wine Investment Partners SICAV a.s.

Wine Management SICAV a.s.

WOOD & Company, a.s.

Y

YDeal Funds SICAV a.s.

YNVESTIGO *otevřený podílový fond*

Z

ZDR Investments Industrial SICAV a.s.

ZDR Investments Public SICAV a.s.

ZDR Investments SICAV a.s.

ZSZ, a.s. *IF s proměnným zákl. kapitálem*

Ostatní

1. fond reverzních hypoték SICAV, a.s.

1RIF *otevřený podílový fond*

3M FUND MSI SICAV a.s.

4 Gimel Investments SICAV, a.s.

WEALTH

magazín

Vydavatel nepřebírá odpovědnost za škodu způsobenou použitím *Wealth Magazín - Report* nebo informací v něm obsažených. Každý investor je povinen provést vlastní analýzu rizik z hlediska právních, daňových a účetních konsekvencí, aniž by se výlučně spoléhal na informace v tomto dokumentu.

Informace uvedené ve *Wealth Magazín - Report* nemohou být považovány za nabídku k nákupu či prodeji jakéhokoliv investičního nástroje, nebo jinou výzvu či pobídkou k jeho nákupu či prodeji. Tento dokument není investičním doporučením dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014, o zneužívání trhu, ani nepředstavuje investiční poradenství dle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů. Dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech se dle §272 tohoto zákona může stát akcionářem fondu kvalifikovaných investorů výhradně kvalifikovaný investor.

www.wmag.cz

Vydavatel	Wealth Magazín s.r.o.
Šéfredaktor	Mgr. Eva Ulrichová
Grafika	Bc. Dana Halušková
Redakce	redakce@wmag.cz
Adresa	Václavské náměstí 772/2, Praha 1
Vydání	Číslo 6-2/2023

269506850523