Číslo 2 1/2021

WEALTH

MAGAZÍN

Report

NEJVĚTŠÍ PŘEHLED FONDŮ KVALIFIKOVANÝCH INVESTORŮ V ČR

OBSAH MAGAZÍNU

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

REJSTŘÍK - FKI

Přehled 267 fondů kvalifikovaných investorů v ČR registrovaných u ČNB.

2695068502 21

Předmluva

Celkové bohatství osob s vysokou hodnotou čistého jmění se podle zprávy Billionaires Insights 2020 k 31. červenci 2020 zvýšilo o 19, 1 %. Znamená to, že s každou krizí přichází i příležitost.

Klíčem k růstu bohatství je výběr vhodného investičního vehiklu. Jedním z takových instrumentů, který uspokojuje individuální investiční potřeby investorů, je fond kvalifikovaných investorů (FKI).

Zatímco fondy kolektivního investování shromažďují peněžní prostředky od široké veřejnosti, do fondů kvalifikovaných investorů mohou investovat pouze tzv. kvalifikovaní investoři.

Kvalifikovaný investor je osoba,
která prostřednictvím dotazníku prošla ověřením vhodnosti a investuje alespoň 125.000 €,
popř. český ekvivalent, ve výši min. 1.000.000 CZK.

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

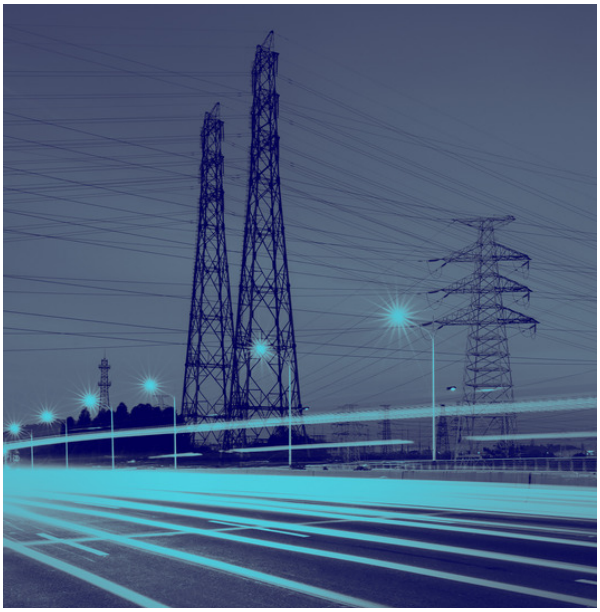
Vážené čtenářky, vážení čtenáři,
možná je na čase přehodnotit současné investiční strategie a porozhlédnout se po dalších příležitostech.

Pavel Kolář
Founder - Wealth Magazín

OBSAH

1. fond reverzních hypoték	1
Accolade Industrial fond fondů	4
BHS Real Estate Fund	6
Conseq Venture Debt	9
Creditas Energy	11
Českomoravský fond	13
EDF Fond SICAV, a.s.	16
Engine Classic Cars Fund	19

Fond Českého Bydlení	23
Charles Bridge Global Macro Fund	25
IPF35 - Fond kvalifikovaných investorů	28
Nemomax	31
Nova Green Energy	33
NWD Global Multi-Asset	36
Plan B Investments	39
Premiot Capital Fund	41
Pro arte	43
Quant	45
SkyLimit Industry	47
STARTEEPO Invest	50
VENDEAVOUR Private Equity Fund SICAV a.s.	53
Wine Management	55
ZDR Investments	57
REJSTŘÍK	60



KONTAKT
TEL.: +420 728 943 207
E-MAIL: jisa@finemo.cz
WEB: www.fondreverznichhypotek.cz

Ing. Pavel Jíša

1. fond reverzních hypoték

Unikátní koncept, který je zajímavou alternativou k tradičnímu investování.

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.

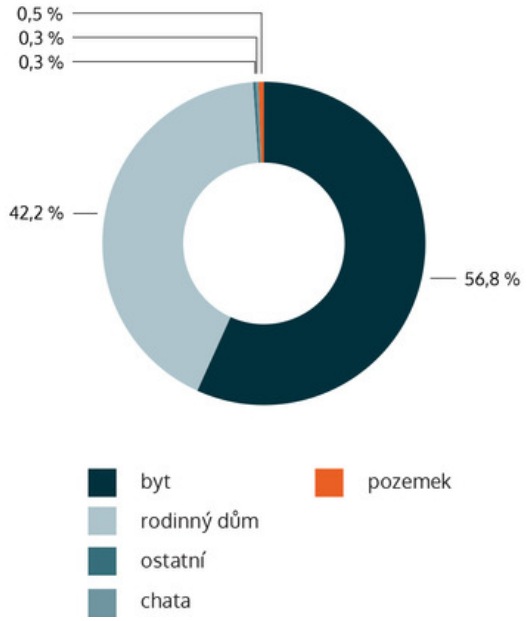
Transparentnost
Fond poskytuje zajištěný úvěr společnosti FINEMO.CZ, která je řízena zakladateli fondu. Získané prostředky využívá výhradně k poskytování reverzních hypoték. Investoři tak dopředu znají účel, princip a využití prostředků jejich investice.

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.

Struktura úvěrů – podíl počtu uzavřených smluv dle typu nemovitostí



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. Fond poskytuje prostředky 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.

Cílený výnos 5 % p. a. po zdanění a poplatcích

Čistý výnos pro investory cílíme na 5 % 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.

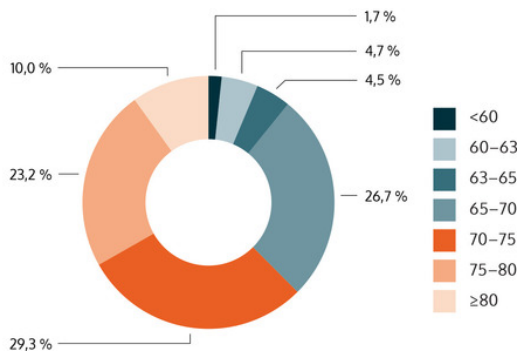
Ochrana proti inflaci

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.

Minimální výnos 3 % p. a.

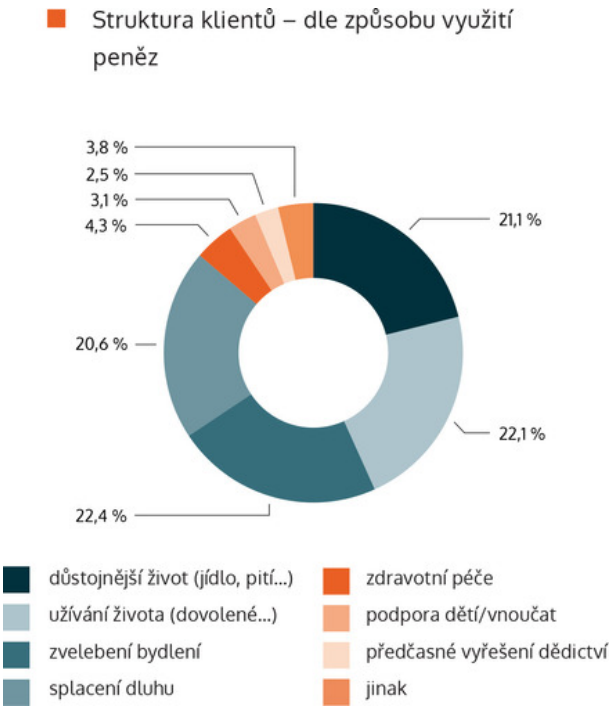
Garance minimálního výnosu prioritních investičních akcií ve výši 3 % p. a. (MIN), a to i v případě nižšího zisku či dokonce ztráty fondu. Garance je formou redistribuce fondového kapitálu od držitelů výkonnostních investičních akcií ve prospěch držitelů prioritních investičních akcií, a to až do výše tohoto fondového kapitálu.

Věková struktura klientů – dle objemu poskytnutých úvěrů v době uzavření smlouvy



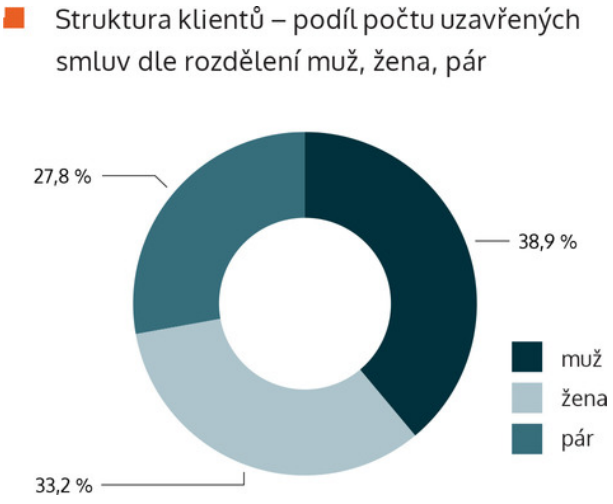
Reverzní hypotéka = Renta z nemovitosti od FINEMO.CZ

Reverzní hypotéku poskytuje společnost FINEMO.CZ pod obchodním názvem Renta z nemovitosti od FINEMO.CZ již déle jak 5 let. Jedná se o pravidelně nesplácený 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

Společnost je licencovaným nebankovním poskytovatelem spotřebitelského úvěru, který poskytuje reverzní hypotéku pod obchodním názvem Renta z nemovitosti od FINEMO.CZ. Rentu z nemovitosti k 31. 12. 2020 využilo více než 300 klientů. Aktuální výše úvěrů činí 285 mil. Kč. Hodnota nemovitostí v zástavě přesahuje 900 mil. Kč.



Disclaimer

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.

1. FOND REVERZNÍCH HYPOTÉK

CESTA K UDRŽITELNÉ BUDOUCNOSTI PODNIKÁNÍ V EVROPĚ VEDE PŘES INVESTICE DO MODERNÍCH HAL

V posledních měsících mohl každý z nás poprvé v 21. století naplno docenit význam logistických, skladovacích a výrobních hal. Moderní industriální budovy a firmy v nich působící hrály klíčovou roli v zásobování nás všech a držely evropskou ekonomiku v chodu i v době té nejhlubší karantény. E-commerce a skladování jsou stále na vzestupu a poptávka po nových prostorech pro moderní segmenty podnikání poroste. Investování do průmyslových nemovitostí je atraktivní investiční příležitostí.

ACCOLADE INDUSTRIAL FUND V ROCE 2020

Q1

CHYTRÁ INVESTICE

FOND S INOVATIVNÍMI NÁJEMCI

Rozšíření „chytré továrny“ KION Group v Ostrově u Stříbra. Plně digitalizovaný přenos informací a unikátní výrobní procesy. To vše splňuje moderní hala pro evropského lídra a celosvětově druhého největšího výrobce skladovací techniky. Tzv. „chytrá továrna“ je vybavená pokročilými technologiemi, díky kterým se řadí k nejmodernějším a největším podnikům na výrobu průmyslové techniky pro skladové hospodářství na světě.

Q2

STABILNÍ INVESTICE

FOND S DŮVĚROU EVROPSKÝCH BANK

Zvýšení profitability polského portfolia v hodnotě čtyř miliard korun. Accolade a německá Aareal Bank se dohodli na refinancování čtyř polských parků ve Štětíně, Bydhošti, Lublinu a Zelené Hoře. Objemově se jednalo o jednu z největších finančních transakcí v rámci segmentu průmyslových nemovitostí ve střední a východní Evropě. Důvěra bank v období krize je potvrzením hodnoty našeho podnikání.

Q3

ODPOVĚDNÉ INVESTICE

FOND S NEJŠETRNĚJŠÍ BUDOVOU SVĚTA

Ocenění za nejšetrnější industriální budovu světa. S rekordním skóre 90,68 % dle nejnovějších standardů BREEAM 2016 New Construction se jí stalo distribuční centrum real.digital v revitalizovaném areálu bývalých chebských strojíren. Unikátní systém splachování dešťovou vodou sníží spotřebu pitné vody o 84 %. Optimalizace spotřeby ušetří 56 % energií a generovaná uhlíková stopa klesne o 58 %. Na prvky moderní udržitelné výstavby narazíte v hale opravdu na každém kroku.

Q4

DLOUHOLETÁ DŮVĚRA

FOND, KTERÉMU VĚŘÍ VÍCE NEŽ TISÍC PRIVÁTNÍCH INVESTORŮ

Za 6 let existence jsme získali důvěru mnoha investorů. Ti oceňují dlouhodobě stabilní investiční řešení se zajímavým výnosem. Děkujeme všem za projevenou důvěru. I díky vašim investicím můžeme společně tvořit budoucnost evropského podnikání.

2020

ACCOLADE INDUSTRIAL FUND V ČÍSLECH

11,2 % PRŮMĚRNÉ ROČNÍ ZHODNOCENÍ ZA POSLEDNÍCH 5 LET

1 178 POČET KVALIFIKOVANÝCH INVESTORŮ

17,9 mld. Kč HODNOTA AKTIV VE SPRÁVĚ

886 136 m² ROZLOHA PORTFOLIA

15 POČET PARKŮ V PORTFOLIU V ČESKÉ REPUBLICE, POLSKU A NĚMECKU

Disclaimer: Uvedené hodnoty jsou platné k 30. 9. 2020. Fond kvalifikovaných investorů. Průměrný roční očekávaný výnos je založený na historických údajích. Minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích.

Accolade
INDUSTRIAL FUND

KONTAKT

TEL: +420 255 710 710

E-MAIL: bhs@bhs.cz

WEB: ref.bhs.cz

BHS Real Estate Fund

Výnosy stavěné na pozemcích kancelářských budov

Výnosy stavěné na pozemcích kancelářských budov, i tak můžete chápat fond kvalifikovaných investorů BHS Real Estate Fund.
Fond umožňuje investorům rozšířit portfolio o kancelářské budovy o hodnotách stovek milionů korun. BHS Real Estate Fund investuje do komerčních nemovitostí, a to primárně do prémiových kancelářských budov na území České republiky. Soustředí se na nemovitosti v nadstandardním technickém stavu a s dobře diverzifikovaným portfoliem dlouhodobých nájemníků.

Investice na dobré adrese

Ve fondu kvalifikovaných investorů BHS Real Estate Fund jsou aktuálně tři kancelářské komplexy v hodnotě téměř tří miliard korun a fond čítá přibližně pětistovku investorů. Současné portfolio nemovitostí představují pražský Oregon house se skvělou lokalitou a dostupností, The Orchard, největší kancelářský park v Ostravě, a Hamburk Business Center, nejmodernější kancelářský objekt v Plzni.
Pro rok 2021 má fond v hledáčku hned několik dalších příležitostí pro nové akvizice.

V dobré budově i společnosti

Fond se při výběru objektů zaměřuje na perfektní technický stav nemovitosti a kvalitní strukturu nájemnického portfolia. Kanceláře jsou pronajímány většímu počtu bonitních nájemníků z řad zavedených perspektivních firem s dlouhodobými nájmy, což diverzifikuje příjmy a zvyšuje stabilitu cashflow.

Klíčem jsou spokojení nájemníci

Každou akvizici fondu pečlivě prověřuje tým profesionálů s dlouholetými zkušenostmi jak z investičního, tak realitního trhu, přičemž vždy zohledňuje investiční parametry indikované při založení fondu. Samotnou akvizicí pak proces nekončí, spíše naopak. Fond u nemovitostí i nadále zlepšuje vybavenost, rozvíjí zázemí a klade důraz na spokojenost nájemníků při poskytování služeb na institucionální úrovni.

Hamburk Business Center

Akvizice: červen 2020

Lokalita: Plzeň

čekávaný roční výnos: 30.000.000 CZK+

Pronajímatelná plocha: 7.500 m²

Parkovacích míst: 88

The Orchard

Očekávaný roční výnos: 102.000.000 CZK+

Pronajímatelná plocha: 34.000 m²

Parkovacích míst: 630

Oregon House

Lokalita: Praha

Očekávaný roční výnos: 2.000.000 EUR +

Pronajímatelná plocha: 14.500 m²

Parkovacích míst: 316

BHS REAL ESTATE FUND

Typ fondu: Fond kvalifikovaných investorů

Zaměření fondu: Investice do komerčních nemovitostí

Investiční strategie: Nemovitosti v nadstandardním technickém stavu a s dobře diverzifikovaným portfoliem dlouhodobých nájemníků

Investiční horizont: 3 roky

Cílený čistý výnos fondu: 8 %

BHS

Investment of your future

POSTAVTE SVÉ VÝNOSY NA POZEMCÍCH KANCELÁŘSKÝCH BUDOV

INVESTICE DO KOMERČNÍCH NEMOVITOSTÍ
CÍLENÝ VÝNOS 8%+ P.A.

INVESTICE NA DOBRÉ ADRESE

BHS REAL ESTATE FUND

Investujete do nemovitostí? Rozšiřte své portfolio o kancelářské budovy o hodnotách stovek milionů korun. S fondem BHS Real Estate Fund můžete investovat do komerčních nemovitostí, a to primárně do prémiových kancelářských budov na území České republiky. Fond se soustředí na nemovitosti v nadstandardním technickém stavu a s dobře diverzifikovaným portfoliem dlouhodobých nájemníků.

INVESTUJTE S

BH SECURITIES

Licencovaný obchodník s cennými papíry a působností na trhu od roku 1993. Vedle investování do automobilů nabízí široké portfolio dalších investičních příležitostí prostřednictvím fondů kvalifikovaných investorů.

SOUKROMÉ FIRMY, CÍLENÝ VÝNOS 15%+ p.a.
BHS PRIVATE EQUITY FUND

EXKLUZIVNÍ AUTOMOBILY, CÍLENÝ VÝNOS 6%+ p.a.
ENGINE CLASSIC CARS FUND

OBCHODOVÁNÍ S OPCEMI, CÍLENÝ VÝNOS 5%+ p.a.
BHS OPTION INCOME FUND

RŮSTOVÉ PŘÍLEŽITOSTI, CÍLENÝ VÝNOS 7%+ p.a.
BHS DYNAMIC FUND

DLUHOPISY, CÍLENÝ VÝNOS 5-7%+ p.a.
BHS DLUHOPISOVÝ FOND

www.investice.cz
www.bhs.cz

Minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích.

OREGON HOUSE
Praha 5 – Zličín

BHS

CONSEQ
JIŽ OD 1994

Zleva: Radovan Nesrsta, Lukáš Vácha, Ondřej Matuška

KONTAKT
TEL.: +420 225 987 755
E-MAIL: wm@conseq.cz
WEB: www.conseq.cz

Conseq Venture Debt

Tak trochu jiný dluh, jehož potřeba se v době dospívání úspěšných start-upů zvyšuje

Fondy alternativních investic jsou hitem posledních let. Díky jednotné evropské legislativě se mohou investoři podílet na aktivech, o kterých se jim před pár lety ani nesnilo.
Progresivním a pro domácí investory dosud málo známým aktivem je tzv. venture debt. Jak už název napovídá, jedná se o dluhové financování firem v rané fázi rozvoje. Potřeba takového financování roste ruku v ruce s postupným dospíváním úspěšných start-upů. Pro jejich zakladatele často představuje, díky již dosaženým úspěchům, financování prostřednictvím dalších akcií příliš velký náklad a chtěli by si alespoň v omezené míře sáhnout i na dluhové financování. Pro klasické banky jsou však ještě příliš rizikoví, protože vesměs nedokáží generovat pozitivní cash-flow a nemají hmotná aktiva, která by mohla sloužit jako zajištění. Přesně pro takovou fázi vývoje je tu venture dluh.
Mezi jeho hlavní charakteristické parametry, ve srovnání s běžným dluhem či dluhopisy, patří relativně vysoká, většinou dvouciferná, úroková sazba; postupné splácení; tzv. equity kicker ve výši obvykle 10–20 % hodnoty poskytnutého financování; komplexní sada

výkonnostních kovenantů a v neposlední řadě obvykle i zajištění aktivy nebo majetkovými podíly v dané firmě. Cílem komplexní struktury financování jednotlivých společností je mimo jiné důsledný monitoring byznysu i hospodaření partnera a včasné varování v případě negativních odchylek od vytyčeného obchodního plánu, což je základním předpokladem návratu co největší části vložených prostředků v případě negativního vývoje.

Pro investora pak venture debt znamená příležitost podílet se finančně na dalším rozvoji partnera, prostřednictvím equity kickeru, který je zjednodušeně opcí na akciový podíl. Na druhé straně, díky jasně dané výši závazku, skýtá venture debt nižší riziko než akciová investice. Jak už parametry a charakteristika cílových příjemců napovídají, jedná se o potenciálně výnosnou investici, avšak s odpovídající mírou rizika. V takových případech je základním investičním pravidlem dostatečná diverzifikace, a proto je investiční fond ideálním řešením.

Conseq Venture Debt vznikl jako joint venture investičních skupin Conseq a Enern. Conseq dodává expertízu finančních trhů, je obhospodařovatelem a administrátorem fondu a v neposlední řadě má na starosti získávání investorů. Enern využívá svých zkušeností předního českého venture kapitálového investora a stará se o naplňování hlavního investičního poslání fondu.

Za 15 měsíců své existence se fondu podařilo získat téměř 400 mil. CZK vlastního kapitálu a uskutečnit čtyři první obchody se třemi protistranami – předním českým fintechovým poskytovatelem platebních služeb Twisto, českým e-shopem s rychloobrátkovým zbožím rohlik.cz a dánsko-belgickým poskytovatelem SaaS (software –as –a-service) LetsBuild. Investoři se tak mohou začít těšit na zhodnocení, které v dlouhodobém horizontu lze očekávat okolo 10 % p.a. Část výnosů plynoucích z úroků poskytnutých půjček fond plánuje vyplácet prostřednictvím dividend.

V průběhu roku 2021 bude fond ještě usilovat o přízeň investorů, poté se bude soustředit na alokaci získaných prostředků a správu uskutečněných investic. Conseq Venture Debt tak domácím investorům reálně zprostředkovává investiční příležitost, ke které dosud neměli jednoduchý přístup, a nabízí další možnost rozložení rizika investičního portfolia a získání dodatečného výnosu.

Lukáš Vácha
člen představenstva a obchodní ředitel pro privátní a institucionální klientelu

CONSEQ
JIŽ OD 1994

KONTAKT
TEL: +420 800 888 009
E-MAIL: info@creditasfondy.cz
WEB: www.creditasfondy.cz

Creditas Energy

Investice do distribuce energií

V únoru 2021 se otevírá kvalifikovaným investorům nová možnost v oblasti energetiky: CREDITAS ENERGY, podfond SICAV. Sektorově cílí především na majetkovou účast ve společnostech zabývajících se distribucí, výrobou a obchodováním s elektřinou, plynem a teplem. Výhodou je kromě konzervativního oboru také předem daný rozptyl zhodnocení investičních akcií.

CREDITAS ENERGY se soustředí především na projekty, které zásobují energií celistvá území s velkými odběry energií, jako jsou průmyslové podniky, logistická centra, administrativní budovy a rezidenční čtvrti. Další oblastí akvizic podfondu budou poskytovatelé souvisejících služeb.

Počáteční aktiva v podobě podílu v pěti společnostech vložila do podfondu společnost UNICAPITAL ENERGY a.s., jež je součástí skupiny CREDITAS. V současnosti má tak fond čistou hodnotu vložených aktiv ve výši 910 milionů Kč. Ta mají fyzickou podobu mj. ve formě 108 distribučních soustav po celé České republice, s více než pěti a půl tisíci odběrnými místy, do nichž ročně přitéká 1 TWh elektřiny a plynu.

Podfond CREDITAS ENERGY je se svými majetkovými účastmi na pozici největšího alternativního a celkově čtvrtého nejvýznamnějšího distributora elektřiny v České republice.

Cílem CREDITAS ENERGY je dosahovat v dlouhodobém horizontu stabilního zhodnocení, které odpovídá jednotlivým třídám investičních akcií prostřednictvím výnosů z investic.

„*Jde o střednědobou až dlouhodobou investici, u níž se nepředpokládá výplata dividend, ale reinvestice a růst ceny akcií. Dává smysl spíše pro konzervativnější kvalifikované investory, což je dané jednak povahou daného sektoru a jednak tím, že výše výnosu je předem daná*," říká Richard Holešinský.

Richard Holešinský

Pro samotnou investici si lze vybrat ze dvou tříd investičních akcií. První jsou Premium investiční akcie (PIA), které nabízejí zhodnocení v rozmezí 5,2 %* - 5,6 % ročně. Minimální vstupní investice činí jeden milion Kč, další už mohou být od 100 tisíc Kč. Vstupní poplatek se pohybuje v rozmezí 0 - 3 % dle smlouvy o úpisu. Výstupní poplatek postupně klesá s časem až na 0 % po uplynutí tří let od úpisu. Druhou třídou jsou Premium plus investiční akcie (PPIA), které nabízejí zhodnocení v rozmezí 5,6 %* - 6 % ročně a vyplatí se při větších investovaných objemech. Minimální první investice je 10 milionů Kč, další už od 100 tisíc Kč. Vstupní i výstupní poplatky jsou u PPIA nulové.

Pokud by růst hodnoty výše zmíněných akcií nedosahoval výnosu odpovídajícího minimálnímu zhodnocení, bude potřebná částka k zajištění tohoto výnosu redistribuována ve prospěch fondového kapitálu těchto akcií a na vrub fondového kapitálu HIA (do výše aktuálního fondového kapitálu HIA). Ten připadá na hedgingové investiční akcie, které nejsou distributorem volně nabízeny.

Společnosti skupiny CREDITAS pod značkou UCED působí v energetice již od roku 2013. Podfond Creditas bude i nadále využívat služeb a sofistikovaného know-how, kterým skupina UCED disponuje.

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., 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.

* Garance minimálního výnosu investičních akcií ve výši 5,2 % p.a. u PIA a 5,6 % p.a. u PPIA, a to i v případě nižšího zisku či dokonce ztráty fondu. Garance je formou redistribuce fondového kapitálu od držitelů Hedging investičních akcií (zakladatelé fondu) ve prospěch držitelů Premium investičních akcií a Premium plus investičních akcií (externí investoři), a to až do výše tohoto fondového kapitálu, který připadá na Hedging investiční akcie.

CREDITAS FONDY

Ing. Vojtěch Fiala - zakladatel fondu

KONTAKT
TEL.: +420 728 943 207
E-MAIL: jisa@cmfond.cz
WEB: www.cmfond.cz

Českomoravský fond

Fond kvalifikovaných investorů, který díky zkušenostem a odbornosti profesionálů ve svém středu zhodnocuje prostředky klientů i tam, kam ostatní nedosáhnou.

Mezi českými fondy kvalifikovaných investorů je Českomoravský fond SICAV, a.s. atraktivní zejména tím, že svou přidanou hodnotu pro investory do velké míry odvíjí od odbornosti a mnohaletých zkušeností svých zakladatelů a týmu profesionálů kolem nich.
Prostřednictvím svých dvou podfondů AGUILA a DOMUS se fond zaměřuje na investice, na které by většina investorů nedosáhla. Investoři tento typ investic často považují za příliš komplikované nebo jim dostatečně nerozumí. Mnohdy je překážkou jejich kapitálová náročnost.

Českomoravský fond SICAV, a.s. naopak ve svých investicích vyniká. Jedná se o poskytování zajištěných úvěrů, odkupy nemovitostí z insolvenčních řízení a dražeb, financování odkupů pohledávek zajištěných zástavním právem k nemovitosti či nákupy akcií specializovaných investičních fondů.
V konečném důsledku to vše zvyšuje potenciál jeho zhodnocení.
Konkrétní investice jsou do jednotlivých podfondů vybírány tak, aby investorům přinášely stabilní výnos bez ohledu na výkonnost ekonomiky či kolísání finančních trhů.

Unikátně sestavená portfolia obou podfondů navíc těží z vysoké míry diverzifikace, jež rovněž přispívá k nízké míře volatility.

Díky Českomoravskému fondu SICAV, a.s. se mohou investoři podílet na úspěchu projektů a investic, o které se jim starají profesionálové.

Fond v současnosti spravuje prostřednictvím svých dvou podfondů majetek v hodnotě více než 300 milionů korun, přičemž objem aktiv pod správou neustále roste. Svoje peníze zhodnocují v podfondech AGUILA a DOMUS také přímo jejich zakladatelé, což je nejlepším důkazem důvěry ve zvolenou investiční strategii.

Podfond AGUILA

Portfolio podfondu AGUILA není záměrně svázáno limity pro jednotlivé třídy či skupiny aktiv. Peníze tak může snadněji umisťovat tam, kde se díky vnějším podmínkám otevře vhodná investiční příležitost. Investičním cílem je primárně dosahování stabilního výnosu 6 % p.a. při nízké volatilitě.

Základem výnosu, který AGUILA přináší svým investorům, jsou investice do specializovaných investičních fondů, jež historicky prokázaly stabilní výkonnost a mají zajímavý a udržitelný investiční příběh. Může jít o fondy kvalifikovaných investorů, private equity fondy, či další druhy fondů, jež pečlivá investiční analýza prováděná ke každé investici vyhodnotí jako výhodné.
Druhou část unikátní a komplexní investiční strategie podfondu AGUILA tvoří investice formou poskytování úvěrů. Ty jsou vždy zajištěné pohledávkami či nemovitostmi tak, aby podfond mohl efektivně zajistit svým investorům cílený výnos.

Základní parametry podfondu AGUILA:

- Cílený výnos po odečtení poplatků a daní: 6 % p.a.
- Poměr ziskových a ztrátových měsíců od založení: 17:0
- Výnos za posledních 12 měsíců (k 30.11.2020): 5,43 % p.a.
- Výnos za rok 2019 (anualizovaně): 6,36 % p.a.
- Investiční horizont klienta: 4 roky
- Vstupní poplatek: max. 4 %
- Výstupní poplatek: 0 % při odkupu po 3 letech, 10 % při odkupu po 2 letech, 20 % při odkupu do 2 let

Ing. Pavel Jiša - zakladatel fondu

Podfond DOMUS

Podfond DOMUS je zaměřen na přímé a nepřímé investice do jednotlivých nemovitostí. Další investice směřují také do pohledávek zajištěných zástavním právem k likvidním a dostatečně hodnotným nemovitostem na území České republiky.

K rychlému a efektivnímu vymožení pohledávek, případně k uzavření restrukturalizační dohody zahrnující dobrovolné splácení, dochází především díky odborným znalostem a zkušenostem vedoucích osob podfondu z této oblasti.

V případě investic do jednotlivých nemovitostí se DOMUS zaměřuje zejména na ty, které se z různých důvodů nacházejí mimo běžný realitní trh. Jedná se tak například o výkupy podílů na nemovitostech s cílem dosáhnout jejich scelení a následného zhodnocení, o výkupy nemovitostí z insolvenčních řízení za výhodnou cenu nebo o výkupy od vlastníků, kteří potřebují nemovitost zpeněžit velmi rychle bez ohledu na nižší dosaženou cenu.

Základní parametry podfondu DOMUS:

- Výnos za posledních 11 měsíců (k 30.11.2020): 8,71 % p.a.
- Investiční horizont klienta: 3 a více let
- Vstupní poplatek: max. 4 %
- Výstupní poplatek: 0 %

Mgr. Petr Zapletal - zakladatel fondu

Minimální investice klienta: 1 mil. Kč (pro § 272 odst. 1 písm. a až h) a písm. i) bod 2 ZISIF (Zákon o investičních společnostech a investičních fondech)), jinak 125 000 EUR. Min. investici lze rozdělit mezi oba podfondy.

Českomoravský fond SICAV, a.s., podfond AGUILA a Českomoravský fond SICAV, a.s., podfond DOMUS, jsou fondy kvalifikovaných investorů dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, jejich akcionářem se může stát výhradně kvalifikovaný investor dle paragrafu 272 tohoto zákona. Správce 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.
Sdělení klíčových informací fondů (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.

Českomoravský fond SICAV

KONTAKT

TEL: +420 222 090 090

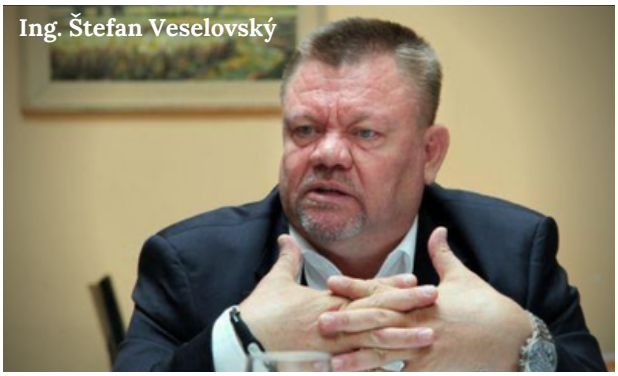
E-MAIL: info@edfgroup.cz

WEB: www.edfgroup.cz

EDF Fond SICAV, a.s.

***„V těžkých COVID dobách se musí peníze vydělávat, ne utrácet“* říká Ing. Štěpán Veselovský.**

Ing. Štefan Veselovský je bývalý víceguvernér Státní banky Československa, poradcem několika slovenských premiérů a člověk, který se již mnoho let pohybuje na Evropském finančním trhu. Ačkoliv by již dávno mohl odpočívat ve svém finančním důchodu, je i nadále aktivní ve světě investic a financí. Předminulý rok se pan Veselovský stal CEO a akcionářem společnosti EDF Group Ltd. registrované ve Velké Británii. V polovině roku 2020 získala společnost licenci od České národní banky na provoz EDF Fond SICAV.
Tento fond kvalifikovaných investorů se zaměřuje na investice do oblastí, ve kterých dlouhodobě působí partneři a akcionáři EDF Group Ltd.
Jedná se o technologické společnosti, technologické start-upy, správy pohledávek a nákupy obchodních podílů zajímavých společností s predikcí velkých růstů.


Ing. Štefan Veselovský

V únoru 2021 dojde k otevření podfondu EDF I., který se bude zaměřovat na investování do nákupu podílů technologických a výrobních firem, start-upů a do vlastní společnosti zaměřené na obchod s pohledávkami. Tento podfond bude nabízet investorům garantovaný výnos 6,8 % a dále si investoři rozdělí 15 % z nadvýnosu. Měli jsme možnost s panem Štefanem Veselovským uskutečnit rozhovor.

Co je dle Vašeho odborného názoru na fondu SICAV nejzajímavější?

Struktura SICAV nabízí zvýšenou jistotu pro kvalifikované investory, jelikož nakládání s majetkem je kontrolováno depozitářem, administrátorem a je pod dohledem ČNB. Pro kvalifikované investory je SICAV transparentní, efektivní a kontrolovatelný nástroj, často i sledující nějaký investiční cíl. Mám za to, že v případě garancí vydávaných majiteli SICAVů i nejbezpečnější, co se týká bezpečnosti a zhodnocení investice.

Jaký výhled má společnost EDF Group Ltd. v následujích letech? Jste ovlivnění současnou Covid krizí?

Každá změna přináší nové výzvy a nové příležitosti. Vyhledáváním a realizací takových příležitostí s růstovým potenciálem se zabýváme dlouhodobě. V těžkých COVID dobách se o to víc musí peníze vydělávat, a ne ležet na účtu nebo se utrácet. I proto jsme přehodnotili celou strategii, kterou jsme připravovali v roce 2018 až 2019, a u prvního podfondu jsme trochu roztáhli záběr strategií. To proto, abychom mohli lépe rizika diverzifikovat. Ale již druhý plánovaný podfond bude zaměřen svou strategií úzce na develop a nemovitosti.
Co se týká technologií, partnerem EDF se na konci prvního čtvrtletí stane Igor Pauer, velmi respektovaný odborník na poli blockchainu, kryptoměn a E-Commerce. Bude mít na starosti nejen vyhodnocování jednotlivých technologických projektů, ale v první řadě budovaní vlastních technologií na poli finančníctví a investic v EDF. Stojí za ním uctyhodné projekty (díky němu lze v Alze platit Bitcoinem), které vyvrcholily projektem první kryptobanky s licencí udělenou ve Švýcarsku, velice se v EDF na tuto spolupráci těšíme.

Proč je společnost EDF Group Ltd. registrována ve Velké Británii?

Když jsme s akcionáři plánovali založení holdingové struktury (EDF GROUP je mimo fondu SICAV dále vlastníkem i společnosti dle ZISIF § 15 a dalších oborových společností), vzhledem ke správě většího majetku jsme hledali domicil, který nebude byrokratický, kde nebude tolik regulací a zatěžující administrativy.
A vzhledem k tomu, že jsme se nechtěli schovávat za žádný off-shore, padla volba jednoznačně na Anglii. A samozřejmě, Londýn je druhé největší finanční centrum na světě a jistě tomu tak bude i po Brexitu.

„Rodina je pro mě vše, s manželkou vyrážíme na pravidelné výlety s našimi bezmotorovými 'motorkami' po okolí"

Dokázal byste našim čtenářům poskytnout nějaké obecné rady pro investování v dnešní době?

Samozřejmě správně diverzifikovat své portfolio a vyhnout se investičním bublinám. Je důležité investovat do atraktivních oblastí, jak to děláme právě my. A to zejména do technologií, technologických start-upů, zaměřit se na kvalitní firmy s trvale udržitelnou konkurenční výhodou. Myslím si, že letošní rok bude značně zlomový, co se týče dalšího vývoje ve službách, a o to víc se budou rozvíjet technologie a automatizace doslova všeho. Obecně, jakýkoliv trh není prostředím, ve kterém má smysl něco podstatného předpovídat. Co ovšem lze předpovídat celkem zodpovědně, je to, že se zástupy více či méně moudrých hlav pokusí co nejlépe předpovídat všechno to, co nelze předpovídat.... (smích)

S jakým průměrným zhodnocením počítáte pro letošní rok?

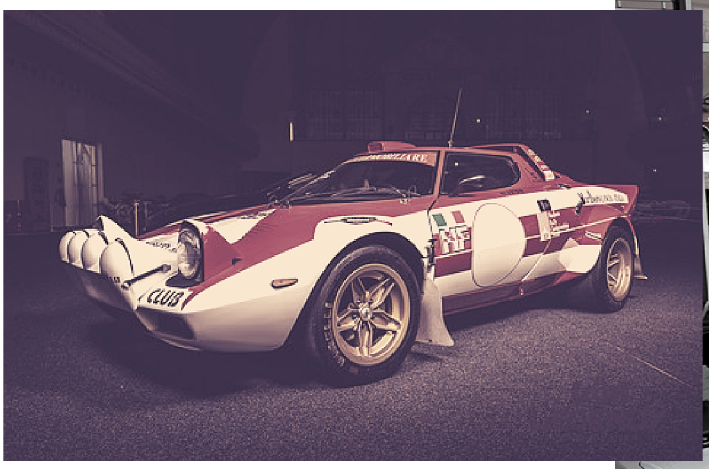
Letošní rok bychom chtěli převážně investovat a nakupovat. U EDF I. jsme již výše výnosu uvedli, ale troufám si tvrdit, že bychom se mohli na konci roku chlubit dvouciferným číslem začínajícím jedničkou. Každopádně stát se v dnešní době může cokoliv a jsme si toho vědomi, proto jsme přistoupili ke garanci výnosu. Po různých dluhopisech, směnkách a "Ponziho zisifkách" chceme investorům přinést klid a jistotu. Jak je vidno, stát pomůže jen vyvoleným v této těžké Covid době a o to víc si musíme navzájem pomáhat a hlavně důvěřovat. Společně s investory pomůžeme těm, kteří se nebojí a mají skvělé nápady, a s nimi zase díky společné síle a financím pomůžeme investorům k výnosům. Situace, jak se říká v obchodě, win-win.

„Motorka, to je synonymum svobody, síly a dobrodružství"

Podfond EDF I.

- Investice do
  - technologických společností
  - technologických start-upů
  - správy pohledávek
  - nákupy obchodních podílů zajímavých společností s predikcí velkých růstů
- Garantovaný výnos 6.8 % p.a.
- Rozdělení 15 % nadvýnosu
- Doba úpisu 5 let

EDF Fond SICAV
MEMBER OF THE EDF GROUP



KONTAKT

TEL: +420 255 710 710

EMAIL: bhs@bhs.cz

WEB: www.engine-fund.com

Engine Classic Cars Fund

Výnosy s vůní benzinu

Automobily. Většina z nich časem ztrácí na hodnotě. Existují však auta, která na hodnotě získávají. Legendy. Závodní speciály. Youngtimery. Rarity. Silné motory vybraných ikonických a celosvětově známých sběratelských aut dokážou podat skvělý výkon také v investičním portfoliu, a to díky fondu kvalifikovaných investorů Engine Classic Cars Fund.

Zařadit vášeň do portfolia

Engine Classic Cars Fund investuje svěřené prostředky do vybraných ikonických a celosvětově známých sběratelských aut, motocyklů nebo automobílií zejména z druhé poloviny dvacátého století. Ideou fondu je nabídnout investorům možnost transparentního umístění volných finančních prostředků a jejich zhodnocení. K němu dochází v kontextu aktuálních podmínek na trhu – vhodným a výhodným nákupem a dobře načasovaným prodejem s ideálním výnosem. Silný kapitálový background, jasná odborná znalost prostředí,

a komunita se společnou vášní pak přináší nejen zhodnocení, ale také radost z investování jako takového.

Investice do ikon

„Fondy kvalifikovaných investorů jsou fenoménem posledních let a mají vysoký potenciál. Specifické jsou tím, že investovaný majetek musí být podstatně větší, ale riziko je diverzifikované. V rámci toho nabízíme i netradiční aktiva, jako jsou právě raritní automobily ve fondu Engine Classic Cars.

Klenoty na čtyřech kolech

Ve fondu se dají najít zcela ojedinělé a raritní vozy. Příkladem je akvizice v podobě Ferrari California T 70th Anniversary, vyrobené k 70. výročí založení legendární automobilky. Tento roadster s pevnou skládací střechou poháněný přeplňovaným osmiválcem pochází z limitované edice a v daném provedení byl vyroben jediný na světě. Obdobně unikátní je třeba také Aston Martin DBS Superleggera „Concorde Edition“, který oslavuje 50 let od prvního vzletu Concordu a sté výročí založení British Airways.

Takových fondů je na celém světě jen několik a u nás nemá adekvátní srovnání,“ říká Zdeněk Lepka, ředitel společnosti BH Securities. *„Klasické automobily jsou dlouhodobými uchovateli hodnoty a cenové pohyby zde nefungují zdaleka tak kolísavě jako na kapitálových trzích. Navíc se ukazuje, že je u nás mnoho investorů, kteří mají k automobilismu blízko a jsou ochotni si tuto složku portfolia pořídit právě díky tomuto zájmu,“* dodává.

Těchto aut bylo vyrobeno pouhých deset kusů a fond získal vůbec první z nich.

Zhodnocení s příběhem

Fond se zaměřuje rovněž na automobily, které jsou cenné díky svému příběhu a historii. Příkladem může být Fiat 131 Abarth Rallye, jenž několikrát získal prvenství v seriálu mistrovství světa a na jehož kapotě jsou parafováni jeho slavní piloti.

Asi jedním z nejzajímavějších, jež má fond v majetku, je Lancia Stratos, jeden z nejúspěšnějších závodních vozů, které kdy byly zkonstruovány. Tento vůz navrhl sám Marcello Gandini, designér legendárního Lamborghini Miura. Tyto Lancie se navíc vyráběly pouhé dva roky mezi lety 1973 a 1975 v limitované edici 400 kusů.

Vstup už od milionu

„Investorských fondů, které by se zaměřovaly obdobně jako fond Engine Classic Cars na unikátní automobilové rarity, legendy či youngtimery, je na světě relativně málo. Ty úspěšné z nich se těší oblibě i přesto, že mají relativně vysoké vstupní investiční nároky. V případě daného fondu jsme chtěli tuto příležitost více otevřít a zpřístupnit i menším investorům, a proto je minimální vstupní investice stanovená na jeden milion korun,“ zmiňuje Zdeněk Lepka.

Zdeněk Lepka

Investice pro srdcaře

Fondu se tak daří vytvořit něco víc než zhodnocení investic. Výnosy totiž spojuje se sběratelskou vášní, a proto také přitahuje lidi, kterým krásná auta nejsou cizí. Nezřídka se tak stává, že investoři, spojení společným zájmem, navazují dlouhodobá přátelství, která pak utužují i na klubových akcích fondu. Fondové vozy jsou vystaveny také obdivu veřejnosti, a to v rámci širší sbírky společnosti Engine čítající více než 250 dalších automobilů, která se nachází v galerii Premium Outlet Prague Airport v Tuchoměřicích.

ENGINE CLASSIC CARS FUND

Typ fondu: Fond kvalifikovaných investorů

Zaměření fondu: Automobily a motocykly z let 1950 – 2000

Investiční strategie: Vybírání unikátních, sběratelsky ceněných a vzácných automobilů a motocyklů a následný prodej.

Investiční horizont: 5 let

Cílený čistý výnos fondu: 6 %

Více informací o fondu: engine-fund.com

BHS
Investment of your future

ZAŘAĎTE RADOST DO PORTFOLIA

INVESTICE DO IKONICKÝCH VOZŮ
CÍLENÝ VÝNOS 6%+ p.a.

EXKLUZIVNÍ AUTOMOBILY

ENGINE CLASSIC CARS FUND

Výnosy s vůní benzinu? Automobily. Většina z nich časem ztrácí na hodnotě. Některé vozy ale hodnotu v čase naopak udrží, získávají a dále zvyšují. Jen je třeba vědět, o jaké vozy se jedná. Engine Fond Vám napoví. Legendy. Youngtimery. Rarity. Závodní speciály. Silný kapitálový background a jasná odborná znalost prostředí, společně s nižším a přijatelným rizikem přináší nejen skutečně zajímavé zhodnocení, ale také radost z investování jako takového.

BH SECURITIES

Licencovaný obchodník s cennými papíry a působností na trhu od roku 1993. Vedle investování do automobilů nabízí široké portfolio dalších investičních příležitostí prostřednictvím fondů kvalifikovaných investorů.

SOUKROMÉ FIRMY, CÍLENÝ VÝNOS 15%+ p.a.
BHS PRIVATE EQUITY FUND

KOMERČNÍ NEMOVITOSTI, CÍLENÝ VÝNOS 8%+ p.a.
BHS REAL ESTATE FUND

OBCHODOVÁNÍ S OPCEMI, CÍLENÝ VÝNOS 5%+ p.a.
BHS OPTION INCOME FUND

RŮSTOVÉ PŘÍLEŽITOSTI, CÍLENÝ VÝNOS 7%+ p.a.
BHS DYNAMIC FUND

DLUHOPISY, CÍLENÝ VÝNOS 5-7%+ p.a.
BHS DLUHOPISOVÝ FOND

www.engine-fund.com
www.bhs.cz

Minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích.

BHS

FOND ČESKÉHO BYDLENÍ

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

Ing. Jakub Kořínek, MBA

Fond Českého Bydlení

První český fond nájemního bydlení

Patří mezi TOP realitní fondy Česka a v žebříčku Hospodářských novin se stal šestým nejvýkonnějším realitním fondem kvalifikovaných investorů v ČR. Fond Českého Bydlení založili v roce 2018 investoři Tomáš Novák a Jakub Kořínek, a advokát Jan Holásek. Jako první tuzemský fond svého druhu nabízí investorům možnost investovat do nájemního bydlení. Od založení se mu daří naplňovat cíl ročního zhodnocení šest až deset procent.

Fond Českého Bydlení umí identifikovat regiony s optimálním poměrem mezi cenou nemovitostí, nájemním výnosem a lokálními ekonomickými specifiky. Zároveň vytváří efektivní infrastrukturu ke správě nemovitostí - kontakt s nájemníky, výběr nájemného a průběžnou údržbu. Díky lokální znalosti regionů umí vyhledat nejlepší investiční příležitosti.
Fond spravuje osm činžovních domů v sedmi regionálních lokalitách.

Se spoluzakladatelem Fondu Českého Bydlení Jakubem Kořínkem jsme si povídali o tom, jak vidí současnou situaci ovlivněnou pandemií koronaviru.

Jak byste zhodnotil loňský rok, kdy kvůli pandemii klesly ceny nájmů?
Meziroční pokles cen nájmů v celorepublikovém průměru sice ovlivnila Praha, naopak většina krajů zaznamenala meziročně růst cen nájemného. Trh se změnil i bez ohledu na covid-19. Loni v lednu musel investor počítat, že bude platit daň z nabytí nemovitosti ve výši 4 % a průměrná úroková sazba u hypoték byla téměř 2,4 % p.a. Daň je zrušena a průměrná sazba klesla ke 2 % p.a.

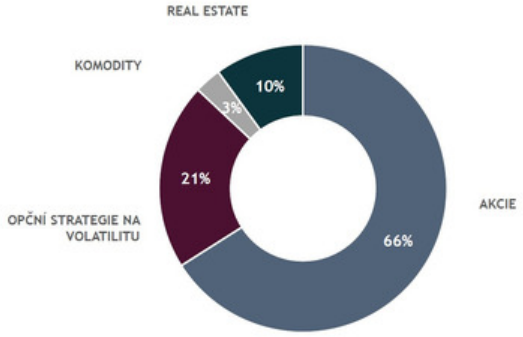
A prodejní ceny budou růst?
Pokud se jedná o letošek, očekáváme stále mírný růst. Stagnace nebo pokles jsou málo pravděpodobné. Někteří analytici předloni předpovídali pokles cen, nestalo se tak a ceny bytů v některých okresech meziročně narostly o více než 10 %. Pokud by se situaci s koronavirem nepovedlo uspokojivě vyřešit a recese by přerostla v ekonomickou krizi, lze očekávat i korekce na rezidenčním trhu.

Jak vidíte vývoj trhu s nájemním bydlením?
Podíl nájemního bydlení je v ČR historicky na poměrně nízké úrovni (kolem 22 %) a pod průměrem EU (cca 30 %). Tento podíl se do budoucna zvýší. Stačí se podívat na záměry velkých developerů, kteří plánují významnou část své produkce vyčleňovat pro nájemní bydlení. To je nový fenomén, který nemá v porevoluční historii ČR obdoby.

Může trh posílit nový stavební zákon či zrušení daně z nabytí nemovitých věcí?
Mohou být vzpruhou pro rezidenční trh, v realitě stoupajících cen bytů však mají pro běžného zájemce o koupi omezený účinek. Mnoho zájemců zvolí v době nejistoty vyčkávací taktiku a dočasně si zvolí nájemní bydlení.

Zdroj: Iakov Filimonov, 123rf.com

FOND ČESKÉHO BYDLENÍ



Zleva: Jan Kaška a Adam Kotrba

KONTAKT

TEL: +420 607 079 739

E-MAIL: kotrba@chbigroup.com

WEB: www.chbigroup.com

Charles Bridge Global Macro Fund

Hedge fond s cílenou investiční strategií, jejímž výsledkem je velmi nízká korelace se světovými finančními trhy

Charles Bridge Global Macro Fund byl založen v roce 2012 a je druhým nejstarším FKI v ČR. Fond je součástí skupiny Charles Bridge Investment Group, která se zabývá také investicemi do nákupu a prodeje nemovitostí, vlastními developerskými projekty a vzděláváním. Jednotliví partneři skupiny v rámci vzdělávání pořádají online kurzy pro veřejnost, kde účastníky mimo jiné učí i obchodní přístupy aplikované právě ve fondu.

Filozofie

Nosnou myšlenkou je nabídnout investorům kombinaci výhod investování na likvidních finančních trzích a zároveň doručování absolutních výnosů bez ohledu na vývoj cen akcií či dluhopisů. Široký investiční mandát umožňuje využívat pestrou paletu instrumentů: opční strategie, algoritmické obchodování, hodnotové investování, spolufinancování výstavby rezidenčních projektů a logistických center. Vzhledem k takto komplexnímu přístupu, kdy fond využívá jak tematické investiční myšlenky, tak i ty spíše makroekonomické přes komoditní až po ryze statistické arbitrážní a tradingové strategie, fond samozřejmě neřídí jeden člověk, ale celý tým – investiční výbor.

Konkrétně jde o Jana Rohrbachera, Jana Kašku. Svena Subotiče a Adama Kotrbu, jenž jsou zároveň i jedinými akcionáři zmíněné mateřské společnosti Charles Bridge Investment Group.

Strategie

Celkově je strategie tvořena tak, aby fungovala za všech tržních situací, od silného růstu akciových trhů, kdy bude Charles Bridge Global Macro Fund pravděpodobně za akciemi lehce zaostávat, přes mírný růst, stagnaci či mírný pokles, což jsou situace, kdy by měl fond naopak trhy jasně překonávat, až po výrazný pokles trhů, kdy lze očekávat, že fond propady částečně eliminuje a ztratí tedy mnohem méně.
Své investiční portfolio fond doplňuje o tradiční přístupy, které se zaměřují na hledání podhodnocených aktiv a generování dodatečných výnosů skrze dluhopisové a yieldové investice.

Zleva: Jan Rohrbacher a Sven Subotič

Více než 8letá historie stihla fond poměrně významně prověřit z hlediska jeho fungování. Umění se přizpůsobit jakékoliv tržní situaci je pro fond alfou a omegou v jeho poselství klientům. Aplikovanými přístupy, které kombinují různé zdroje výnosů, má fond poměrně značnou konkurenční výhodu, alespoň na českém trhu. Jedná se např. o využívání kontanga či dlouhodobé neefektivity pákových ETF, pomocí zajištěných opčních strategií ve svůj prospěch. Nákupy či prodeje jsou navíc zefektivněny naprogramovaným automatickým obchodním systémem (AOS). Zároveň dovede fond dodávat likviditu tam, kde schází.
V podstatě pomáhá burze s plynulým chodem trhu, za což je následně odměněn částí spreadu (tedy rozdílem mezi nákupní a prodejní cenou).

Jedna z nově aplikovaných strategií má z dlouhodobého pohledu dva jednoduché cíle: snížit riziko a výkonnostně překonat index S&P 500. Zjednodušeně řečeno, dojde-li k normalizaci situace, strategie překoná výkonnost akciových trhů. V případě dalšího výrazného tržního propadu je její ztráta limitována na jednotky procent. Strategie se obchoduje výhradně s velmi likvidními opcemi na US akciové indexy, primárně na indexy S&P 500 (SPX) a Russell 2000 (RUT). Historicky tato strategie, mimo fond obchodovaná od roku 2012, překonala růst indexu S&P o desítky procent.

Parametry fondu

Minimální investice je v případě C a D třídy fondu stanovena na 75.000 EUR, respektive ekvivalent v CZK, tedy 2.000.000 korun. Obě investiční třídy, eurová i korunová, jsou měnově zajištěny. Oceňování fondu, stejně jako jeho likvidita, je na měsíční bázi. Doporučený investiční horizont je 5 let.

Aktuální situace

Fond si v průběhu února 2020 prošel poměrně výraznou korekcí, která si vyžádala zásadní změnu ve struktuře portfolia. Na ocenění fondu se významně podepsalo tzv. přerolování některých opčních kontraktů (tzn. odložení jejich splatnosti o určitý časový úsek), stejně jako, v dané situaci, velmi neférové ocenění ze strany burzy, jenž se ale průběžně vrací

na své reálné hodnoty. Můžeme tak říct, že je fond svou vnitřní hodnotou výrazně nad hodnotou tržní.
Nově rebalancované portfolio bude mít dva hlavní úkoly - vyšší výkonnost a vyšší formu ochrany.

V roce 2021 očekáváme, v návaznosti na širokou vakcinaci obyvatel, pokles volatility a nárůst hodnoty akcií aerolinek. Toto jsou hlavní stěžejní témata pro růst hodnoty fondu.

CHARLES BRIDGE
GLOBAL MACRO FUND

KONTAKT
TEL: +420 956 777 669
EMAIL: ersteprivatebanking@csas.cz
WEB: www.erste-am.cz
www.ersteprivatebanking.cz

Fond kvalifikovaných investorů - IPF35

Exkluzivní nabídka pro klienty Erste Private Banking

Podílový fond kvalifikovaných investorů IPF35 od České spořitelny je určen pro privátní klienty Erste Private Banking. Jaké je portfolio fondu, jeho výnos a jak zohledňuje společenskou odpovědnost? Na otázky odpovídá ředitel pobočky Erste Asset Management GmbH, Ing. Martin Řezáč, CFA.

Pojďme si společně představit hlavní charakteristiky fondu kvalifikovaných investorů IPF35

Jde o smíšený podílový fond, resp. individuální privátní fond, který je v rámci finanční skupiny České spořitelny určen exkluzivně klientele Erste Private Banking. Portfolio fondu je investováno do širokého okruhu nástrojů peněžního trhu, dluhopisů a akcií. Potenciál celkového výnosu doplňuje malý podíl alternativních investic, jako jsou např. mikrofinance, investiční certifikáty a investice do realit. Jak už samotný název fondu napovídá, neutrální váha akciové složky je stanovena na 35 % a díky aktivní správě je možné tento podíl snižovat na 20 % nebo naopak navýšit až na 50 % celkového portfolia. Správce Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR, při řízení portfolia využívá strategii aktivního výběru jednotlivých akcií tzv. „stock pickingu“

a vlastní naplnění akciové složky je tak realizováno prostřednictvím přímých pozic v akciích firem obchodovaných především na trzích v USA a v Evropě. Fond také přímo inkasuje veškeré dividendy, které jsou reinvestovány. Kreditní, úrokové a také měnové riziko je aktivně řízeno s cílem maximalizace výnosu a minimalizace kolísavosti.

Jak je to s výnosovým cílem fondu?
Cílem investiční strategie je překonávat výnosy dlouhodobých českých státních dluhopisů. Při současném úrokovém prostředí očekáváme, že se hrubá roční výnosnost fondu bude dlouhodobě pohybovat v intervalu 3 – 4 %.

A daří se fondu naplňovat své cíle?
Fond existuje již od jara roku 2015 a za celou dobu se mu daří jak výkonnostně, tak obchodně. Jeho současný objem aktiv je 3,4 mld. Kč a dlouhodobá roční výkonnost na doporučeném investičním horizontu se blíží 4 %. Za rok 2020 pak výkonnost dosáhla dokonce 4,54 %. Fond tak svým chováním perfektně zapadá mezi konzervativní (dluhopisové) a akciové podílové fondy a bezezbytku plní svou roli.

Jak si vysvětlujete oblibu tohoto fondu?
Minimální investice je stanovena na 25 mil. Kč, je tedy zřejmé, že fond je svou povahou určen privátní klientele. Investoři oceňují samozřejmě

Ing. Martin Řezáč, CFA

Rizikovost produktu je podle ukazatele SRI na č. 2 (na škále 1-7), takže opravdu nejde o přehnaně agresivní investiční strategii. Důležité je samozřejmě dodržení doporučeného investičního horizontu, který je v tomto případě minimálně 5 let.

daňovou efektivitu investice tzv. pod jedním ISINem, kdy jsou veškeré příjmy po 3 letech držby osvobozeny od příjmové daně na straně investora. Zároveň klient realizuje veškeré atributy aktivní správy, tj. úspory z rozsahu, zajištění kurzového rizika, diverzifikaci

a nadstandardní reporting, který detailně popisuje aktivity na portfoliu. Velmi ceněnou přidanou hodnotou je již zmiňovaný výběr přímých akciových pozic, které těží ze skupinové expertízy akciového týmu ve skupině Erste pod názvem Best Sector Picks. Výsledkem je koncentrované portfolio 40 - 45 titulů především z USA a Evropy.

Rozložení akciových investic podle regionu

USA	60,5 %
Evropa	14,0 %
Velká Británie	4,2 %
Japonsko	7,3 %
státy EMEA vč. Ruska	1,6 %
Latinská Amerika	1,0 %
Asie bez Japonska	11,4 %

Údaje k 31. 12. 2020

Mohl byste uvést konkrétní případy aplikace této investiční strategie?

V poslední době se v portfoliu fondu IPF35 velmi dobře dařilo akciím firem PayPal (autorizace internetových plateb), Google či dánské energetické společnosti Orsted, která investuje do zelené energie. I do budoucna při výběru jednotlivých akcií budeme více zohledňovat hledisko společenské zodpovědnosti, věříme v jeho růstový potenciál, což příklad akcií Orsted jen potvrzuje.

Máte ve správě více podobných fondů pro kvalifikované investory?

Ano, rodina našich FKI je širší, pro privátní klienty zahrnuje naše nabídka tři fondy s rozdílným výnosovým potenciálem, rizikem a investičním horizontem od IPF10 přes IPF25 až po popisovaný IPF35. O jejich oblibě vypovídá celkový objem aktiv pod správou ve výši 7,3 mld. Kč. Pro klienty EPB jsme ještě před 3 lety založili fond kvalifikovaných investorů se zaměřením na private equity investice s názvem ČS Private equity I. Jde o uzavřený podílový fond s horizontem 10 let, který vhodně doplnil naši standardní nabídku. V rodině fondů FKI ještě spravujeme dva fondy pro institucionální klientelu s investiční strategií šitou na (specifickou) míru a poptávku zákazníka.

Složení portfolia fondu

Dluhopisová složka	48,1 %
Akciová složka	35,3 %
Alternativy	6,5 %
Reality	3,1 %
Peněžní trh	7,0 %

Údaje k 31. 12. 2020

ERSTE Asset Management

KONTAKT

TEL: +420 730 184 814

E-MAIL: investice@nemomax.cz

WEB: www.nemomax.cz

Nemomax

Fond pro kvalifikované investory specializující se na atraktivní nemovitostní projekty s ročním zhodnocením přes 7 %

Fond kvalifikovaných investorů Nemomax je na trhu aktivní již čtvrtým rokem. Od svého založení se zaměřuje na nemovitosti, které jsou z dlouhodobého hlediska výnosnou investicí. Nemomax dokáže investorům nabídnout zhodnocení přesahující 7 % za rok. Díky investicím do realitních projektů si Nemomax buduje velmi slušné portfolio (rezidenční domy a byty, rekonstrukce prvorepublikových vil včetně Vily Rokoska v pražské Troji).

Moderní bydlení přímo na kraji národního parku i vila s výhledem na Pražský hrad

Jeden z nejzajímavějších projektů fondu Nemomax je komplex bytových domů VIVA Vrchlabí, jehož výstavba začíná v březnu 2021. Pro ten se podařilo získat pozemek bývalé továrny na kraji nádherného podkrkonošského města Vrchlabí, vstupní brány do Krkonošského národního parku, které nabízí takřka neomezené možnosti letní i zimní rekreace. Celé město se v poslední době začalo dynamicky rozvíjet a už nyní zajišťuje perfektní infrastrukturu pro život. Pozemek je navíc situovaný výše než nejbližší zástavba a nabízí tak jedinečné výhledy do přírody a nedocenitelný klid. Zároveň se ale nachází blízko vrchlabského sportovního areálu Vejsplachy. V zimě tu je blízko na běžecké tratě,

v létě pak do budovaného aquaparku a bezpočtu sportovních zařízení.

Samotný komplex budov se bude skládat ze čtyř architektonicky pozoruhodných bytových domů navržených studiem ATIP. Ty reflektují aktivní životní styl, ke kterému prostředí pod nejvyšším českým pohořím vyzývá. Ke každému bytu tak náleží např. vlastní garážové parkování a cyklobox. Na výběr je ze všech tradičních dispozic bytů od investičních 2+kk, ideálních třeba pro sezónní byt, až po exkluzivní 4+kk s prostornou terasou v nejvyšším patře s bezkonkurenčním výhledem na hory.

Příkladem již zrealizovaného projektu pak může být čerstvě dokončená Vila Rokoska, umístěná v úpatí svahu nad pražskou Trojou. Jen pár kroků od ní začíná známá stezka podél Vltavy kolem pražské ZOO, Trojského zámku a kolem vodního kanálu, na kterém se každoročně koná Světový pohár v kanoistice. Vila podstoupila citlivou rekonstrukci včetně rozšíření a celkem 13 bytů je již dostupných k rezervaci. První obyvatelé vilu obsadí během jara a těšit se mohou nejen na výhled na Pražský hrad.

Nemomax investorům dokáže zhodnotit jejich investice až o 7,1 % za rok

Fond Nemomax vznikl v roce 2017 jako fond kvalifikovaných investorů a aktuálně obsahuje majetek v hodnotě přes čtvrt miliardy korun. Prioritní investiční akcie mohou dosáhnout zhodnocení až 7,1 % p.a., přičemž garance minimálního výnosu prioritních investičních akcií je ve výši 5,1 % p.a., a to 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. Investiční horizont klienta je střednědobý, tzn. 4 roky. Správcem fondu je AVANT investiční společnost, a.s., která je leadrem 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

KONTAKT
TEL: +420 725 966 257
E-MAIL: kvodickova@redsidefunds.com
WEB: www.redsidefunds.com

Nova Green Energy

Investice na dosah slunečních paprsků

Udržitelné a etické investování je vlastně jen dalším způsobem, jak podpořit životní prostředí a zároveň zhodnocovat své peníze. Uplynulý rok otestoval sílu a stabilitu nejen samotného finančního trhu, ale i jednotlivých investičních nástrojů – akcie, dluhopisy, komodity, FKI atd. V článku se dočtete více o investování do obnovitelných zdrojů skrze fondy kvalifikovaných investorů a o vývoji a budoucnosti obnovitelných zdrojů.

Fondy kvalifikovaných investorů

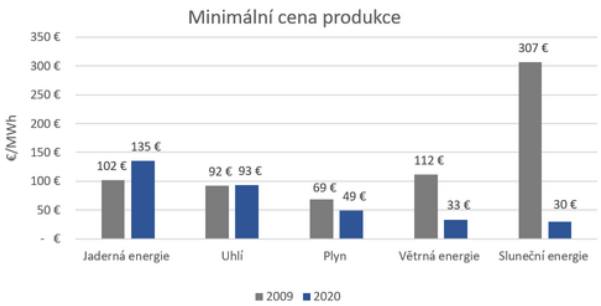
V posledních letech roste jejich obliba mezi českými investory. Velmi často se stávají alternativou ke standardním investičním nástrojům a slouží jako vhodný prostředek k diverzifikaci portfolia. Napomohla tomu i legislativní úprava z roku 2014, která snížila limit pro vstup do FKI na 1 mil. CZK.
Fondy kolektivního investování stále tvoří majoritní objem investic do fondů celkově.
Z posledních dat AKAT (Asociace pro kapitálový trh České republiky) činil k 30. 9. 2020 objem investovaných prostředků do fondů kolektivního investování 559 mld. CZK a objem majetku zainvestovaného ve fondech kvalifikovaných investorů dosáhl 202,62 mld. CZK. Jedná se tak o čtvrtletní nárůst 10 mld. Kč.

Český trh v posledních letech zažívá rozkvět fondů a fondů kvalifikovaných investorů, ale fondů a FKI investujících do obnovitelných zdrojů je pouhá hrstka. K největšímu FKI na území České a Slovenské republiky patří fond NOVA Green Energy.

Svá aktiva diverzifikuje do 3 oblastí:

- fotovoltaické elektrárny (solární panely)
- bioplynové stanice
- biomasové teplárny

Svými aktivitami trvale přispívá k udržitelnému rozvoji v Čechách, na Slovensku a také v Maďarsku. Cílem zeleného fondu je maximální využití vstupních surovin a snížení negativního dopadu na životní prostředí. „*Fond je nezávislý na vývoji kapitálových trhů a je určený konzervativním kvalifikovaným investorům, kteří očekávají stabilní vývoj investic s průměrným výnosem 7 % ročně*“, komentuje fungování fondu Fund Manager Ondřej Žídek. Většina zelených fondů investujících do zelené energetiky hledají projekty s „nějakou“ formou garance. Dlouhodobě (posledních 5 – 10 let) se fondy orientují na projekty obnovitelných zdrojů energie, které se vyznačují zárukou odběru veškeré vyrobené energie za garantovanou cenu.



Zdroj: Nova Green Energy, 2020

Tato cena je zpravidla garantována na předem určené období a odvíjí se od nastavení legislativy v daném státě. U projektů fondu NOVA Green Energy se jedná o garanci výkupních cen na dobu 15 - 25 let.

Ondřej Žídek

Svítí na dobré časy

Pod pojmem obnovitelné zdroje mnohým vyvstanou na mysl pole zakrytá solárními panely neboli fotovoltaické elektrárny. V ČR bohužel, kvůli mnoha chybám, dostaly solární elektrárny negativní nálepku. V posledních několika letech se pověst FVE v očích veřejnosti nejen změnila k lepšímu, ale došlo k jejich značné oblibě. Během roku 2020 přibylo přes 6 000 instalací střešní fotovoltaiky. V roce 2009 se cena minimální produkce solární energie pohybovala nad hranicí 307 €/MWh. Při srovnání s rokem 2020 došlo ke snížení ceny o enormních 90 %.

Přes trnitou cestu plnou slepých uliček došlo k zásadním změnám v oblasti obnovitelných zdrojů:

- Solární energie se stala konkurenceschopnou
- Odklon od fosilních paliv při výrobě elektrické i tepelné energie
- Silnější regulace a nastavení limitů pro škodlivé emise v ovzduší
- (akumulace, smart technologie, e-mobilita, IT systémy a big data atd.)
- Došlo k rozvoji nových technologií
- Zvýšil se zájem o obnovitelné zdroje nejen ze stran jedinců, institucí, ale i států

Velkým bojovníkem za obnovitelné zdroje je Evropská unie. Právní úpravou Green Deal chce EU dosáhnout do roku 2050 klimatické neutrality, na kterou vymezila 1.000 mld. €

NGE

Nova Green Energy

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

NWD Global Multi-Asset

Stabilní pilíř osobního a rodinného majetku

Štěpán je ředitelem NWD investiční společnosti, a rovněž zakladatelem a investičním stratégem fondu NWD Global Multi-Asset*. Na finančních trzích se pohybuje již 25 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 cca 60 mld. CZK. Cenné zkušenosti získal v Citibank se správou privátních aktiv a investičními fondy. Je porotcem Finanční akademie Zlatá koruna a držitelem makléřské licence MF s rozsahem na deriváty.

**NWD Global Multi-Asset je podfondem fondu NWD SICAV, a.s., v textu dále jen jako fond*

Fond NWD Global Multi-Asset je fond pro kvalifikované investory, jehož principy vychází z více jak 15leté investiční strategie skupiny NWD. Základní myšlenkou fondu je bezpečí a konzistentní výnos. Toho dosahuje díky robustní diverzifikaci mezi dluhopisy, akciemi, nemovitostmi, zlatem a alternativními nástroji. Investuje bez regionálního omezení jak na vyspělých, tak rozvíjejících se trzích. Obdobnou strategii využívají instituce z řad penzijních fondů, prestižních univerzit, církví, a rovněž privátní banky či Family Office v rámci správy majetku bohatých fyzických osob či rodin.

VÝNOS - Jen stabilita a bezpečí k úspěchu investice však nestačí. Každý investor hledá rovněž atraktivní výnos. Pro jeho dosažení vyvinul investiční výbor fondu NWD sofistikovaný tříúrovňový výběrový proces, při kterém vyhledává nejlepší investiční příležitosti. Na základě řady kvantitativních i kvalitativních kritérií vybírá podkladové fondy z celého světa s dlouhodobě nadprůměrnými výnosy a ty zařazuje do svého portfolia. Významnou součást práce investičního výboru představuje aktivní taktická realokace, investiční disciplína a obezřetné upravování pozic v portfoliu.

STABILITA - Hlavním cílem fondu je zajištění proti kolísání na trzích a maximální ochrana investovaného kapitálu. Stabilitu nehledá v jediném aktivu nebo úzkém zaměření, ale v kombinaci na sobě nezávislých aktiv, unikátních strategií, a nastavení optimálního poměru mezi nimi. Portfolio fondu je průběžně testováno pro různé scénáře vývoje trhu a upravováno tak, aby bylo co nejméně náchylné na propady trhu či jeho segmentů.

Výsledkem je skutečnost, že fond svými výnosy dlouhodobě překonává 95 % korunových smíšených fondů v ČR.

7,1 %
výnos 1 rok

12,3 %
výnos 2 roky

13,0 %
výnos 3 roky

Jak vidí fond NWD jeho kvalifikovaní investoři?

Marek R., 45 let

„Se společností NWD řeším své privátní investice již déle než 10 let. Za celou dobu si drží maximální profesionalitu a osobní přístup plynoucí z porozumění individuálních potřeb klienta. Neustále se posouvají v kvalitě a atraktivitě svého portfolia, čehož je fond NWD Global Multi-Asset jasným důkazem. Fond hodnotím jako velmi dobře odpracovanou záležitost pro transparentní a dlouhodobé investování."

Petr T., 51 let

„Společnost NWD mi doporučil kamarád, který se pohybuje na finančních trzích a v bankovnictví. Hned první schůzka se zakladatelem fondu NWD Global Multi-Asset panem Štěpánem Tvrdým mě přesvědčila o profesionalitě, dlouhodobé zkušenosti a znalosti investičních příležitostí. Individuální přístup a nadšení, s jakým celý tým NWD vystupuje vůči svým klientům je výjimečný. Fond nabízí přesně to, co jsem hledal – totiž výraznou diverzifikaci v rámci jedné investice, a to nejen z hlediska finančních instrumentů, ale také z hlediska geografického a měnového rozložení.
Se společností NWD investuji již pět let a jsem naprosto spokojen nejen s výnosy, ale i s formou a strukturou odměny pro NWD, která je závislá na zhodnocení investované částky. Vše je podtrženo pravidelnou komunikací o dění na finančních trzích a srovnáním úspěšnosti fondu vůči ostatním fondům působících na českém trhu."

Václav S., 51 let

„Dlouho jsem na trhu hledal někoho, kdo by se staral o moje peníze. Roky omylů a zklamání mě přivedly k NWD, kde jsem se setkal s profesionální službou a smysluplnou strategií. Hlavní složkou mého portfolia je fond NWD Global Multi-Asset, který mi dodává diverzifikaci investic, vyvážené riziko a hlavně výsledky ve formě nadprůměrných výnosů."

Jiří S., 72 let

„Mé zkušenosti s NWD se datují od roku 2007, do fondu NWD Global Multi-Asset investuji od roku 2017. Kladně hodnotím především dlouhodobou stabilitu a výkonnost v dnešním těžko předvídatelném světě. Toto vypovídá o kvalitním podkladovém portfoliu, které nevyžaduje časté zásahy do struktury, a tímto napomáhá ke generování nadprůměrných výnosů. Proto jsem investici do fondu NWD doporučil i svým dvěma dcerám."

Jan A., 51 let

„Do fondu NWD Global Multi-Asset jsme investovali podstatnou část rodinného finančního majetku. Oslovila mne zejména struktura portfolia a příležitost lepších výnosů než u standardních bankovních fondů. Za dobu trvání investice jsme již měli možnost se reálně přesvědčit o stabilitě fondu a jeho schopnosti bezpečně překonat výkyvy trhu a současně zachovat dobrou výkonnost."

NWD
Global Multi-Asset

A JAKÝ JE VÁŠ PLÁN B ?

www.planbinvestments.cz

PLAN B

INVESTMENTS

www.planbinvestments.cz

KONTAKT
TEL: +420 605 016 068
E-MAIL: praha@premiotcapital.cz
WEB: www.premiotcapital.cz

Premiot Capital Fund

Stabilní investiční fond s tradicí a rozmanitým portfoliem realit

Zakladatelem a hlavním akcionářem fondu kvalifikovaných investorů Premiot Capital Fund SICAV a.s. je česká investiční skupina Premiot Group působící na tuzemském i evropském trhu. Svým investorům nabízí očekávaný výnos 6 % ročně a podíl na ročním zisku fondu až ve výši 40 %. Fond si zakládá především na svém konzervativním přístupu a pečlivě sestaveném investičním portfoliu, což z něj dělá stabilní prvek na trhu, který je odolný vůči předvídatelným i nečekaným výkyvům finančního světa.

Struktura investičního fondu
Premiot Capital Fund SICAV je rozdělen na tři na sobě nezávislé podfondy dle typu reálného aktiva. Realitní podfond Premiot I má za cíl spravovat investiční kapitál v celkové výši odpovídající 2,5 miliardám korun (100 miliónům EUR). Tento kapitál společně s vlastní ekvitou a bankovními úvěry v českých korunách či eurech přinesou předpokládanou hodnotu aktiv v objemu 8 miliard korun v nemovitostech, jako jsou ubytovací zařízení, podhodnocené nemovitosti či apartmánové komplexy na území

České republiky, Slovenska a Maďarska. Podfond Premiot II Mining & Resources má za cíl získat investiční kapitál v rozsahu 1,5 miliardy korun (50 miliónů EUR) za účelem akvizic a modernizace dolů a lomů. Účel podfondu je přispět k obnově a rozvoji těžby a zpracování nerostných surovin na území České republiky a Slovenska, zejména kamene, žuly a břidlice. Podfond Premiot III Biotechology má rovněž investiční cíl ve výši 1,5 miliardy korun. Jeho záměrem je využití pro pěstování, skladování a úpravy konopí se zaměřením na čisté medicínské THC s vlastním výzkumem a vlastní výrobní řadou farmaceutických produktů.

Diverzifikace portfolia je základ

Zakladatelé investičního fondu Premiot Capital Fund SICAV sází na rozvoj a udržitelnost aktiv, do kterých investují, a věří, že nemovitosti, pozemky, nerostné suroviny a zelený bio farmaceutický průmysl jsou svým zaměřením dlouhodobě konzervativní a hodnotu udržující aktiva pro zúčastněné investory. Za investičním fondem stojí desítky let tvrdé práce a zkušeností celého mezinárodního managementu, který operuje v Česku, Slovensku, Maďarsku, Velké Británii a Řecku. Premiot Capital Fund SICAV otevře všechny tři tyto podfondy seriózním investorům v prvním kvartálu roku 2021 a bude cílit na minimální investiční částku od 5 milionů korun.

Premiot Group je česká investiční skupina s mezinárodním přesahem do dalších čtyř evropských států. Mezi její nejzajímavější developerské projekty se řadí například projekt Na Doubkové 2 spočívající v renovaci secesní třípodlažní vily v srdci Smíchova či dvojice projektů v Budapešti. V maďarské metropoli jde o projekt kancelářské budovy a největšího tamního hotelového developmentu současnosti s podlahovou plochou 24 tisíc m2 a hodnotou přesahující miliardu korun. Premiot Group se také orientuje na vlastnictví těžebních děl v České republice a na Slovensku. V oblasti land developmentu rozvíjí větší územní celky na více než 700 000 m2 určených pro logistiku, skladování a výrobu. Skupina klade důraz pouze na pečlivě prověřené projekty a zároveň dbá na to, aby její investice byly geograficky, typově i časově rozdělené.

PREMIOT
CAPITAL FUND SICAV

Alexandra Bízková
Finanční ředitelka

KONTAKT
TEL: +420 773 879 830
E-MAIL: alexandra.bizkova@proarte.cz
WEB: www.proarte.cz

Pro arte

Investiční fond, který propojuje svět financí se světem umění

Zajímají vás alternativní investice? Fond kvalifikovaných investorů Pro arte nabízí možnost investovat s historicky dosaženým výnosem 5,7 % p.a. do alternativních investic, a to konkrétně do umění. Strategie fondu je vyhledávat významné investiční příležitosti na světovém i domácím trhu s uměním.

„Fond jsem založil s jasným přesvědčením: Nechtěl jsem být sběratelem umění, chtěl jsem jej sdílet. Obklopil jsem se tedy týmem expertů a investorů, se kterými tvoříme fond. Těšíme se společně z objevování uměleckých děl té nejvyšší kvality i z toho, že jejich hodnota neustále roste.“

Říká Libor Winkler, zakladatel fondu a člen dozorčí rady.

Libor Winkler

Zvláště v současné ekonomické situaci mohou vhodně zvolené alternativní investice přinést vyšší míru zhodnocení, než je tomu u tradičních způsobů investování. Pro jednotlivce může být orientace na trhu s uměním složitá a časově náročná, jedná se o vysoce znalostní prostředí.

Proto řada investorů preferuje institucionální formu investice, skrze investiční fond, který je regulován Českou národní bankou a pod dohledem depozitáře.

Kromě investiční činnosti fond nabízí prostřednictvím svých odborníků i profesionální poradenství v oblasti sběratelství a obchodu s uměním.

Co vše fond nabízí?
Umělecká díla jsou posuzována týmem odborníků, jejichž specializace leží jak v oblasti financí, tak v oblasti umění:

- Umělecká a technologická expertíza, odborné posouzení uměleckých děl
- Unikátní finanční strategie ve spojení s řízením rizik, pokročilé metody ekonomické analýzy

Investičním cílem fondu Pro arte je maximalizace výnosu skrze nákup, zhodnocení a prodej uměleckých děl na základě vlastní strategie. Fond vyhledává díla ze soukromých sbírek, uměleckého trhu i od samotných umělců. Dále jsou zobchodovávána na aukcích, veletrzích, u sběratelů nebo ve sbírkotvorných institucích.

V současné době portfolio fondu tvoří západní umění, a to od děl starých mistrů až po současné umění. Prověření autoři moderny, meziválečné avantgardy a poválečného umění tvoří základ investičního zaměření. V rámci diverzifikace sbírku doplňuje starší umění, též díla 19. století, ale ve stanovené míře i dynamický segment současného umění a mladých autorů.

Robert Mečkovský
člen představenstva

Umělecká díla
TEL: +420 775 641 236
E-MAIL: robert.meckovsky@proarte.cz

Pro arte

QUANT

KONTAKT
TEL: +420 720 305 563
E-MAIL: lukas.foral@fondquant.cz
WEB: www.fondquant.cz

Ke dni vzniku funkce v bankovní radě ČNB své aktivity ve fondu ukončil, aby zamezil možnému střetu zájmů a dostál podmínkám členství v bankovní radě ČNB.

Fond Quant

Nenechte se rozhodit emocemi, investujte s algoritmem

Konzervativní fond QUANT, který je řízený algoritmem Pavla Kohouta, dvojnásobně překonal v náročném roce 2020 svůj investiční cíl. Za rok 2020 připíše investorům čisté zhodnocení + 11,24 %. Investoři tak ve fondu od jeho založení dosahují výnosu + 6,60 % p.a. při nízké hladině rizika. Ke konci roku překročil majetek fondu 624 mil. korun.
Zakladateli fondu jsou Pavel Kohout, odborník v oblasti kapitálových trhů a autor řady úspěšných knih, a Aleš Michl, ekonom a současný člen bankovní rady ČNB.
QUANT je fondem kvalifikovaných investorů. Jeho strategie je konzervativní, jejím cílem je především uchovat hodnotu majetku investorů. Cílové zhodnocení 5 % za rok reflektuje primární cíl překonat 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 Lukáš Foral, předseda správní rady fondu QUANT.

V rámci fondu jsou peníze klientů investovány buď do ETF na americkém indexu Standard&Poors 500, nebo jsou konzervativně

uloženy v pevně úročených nástrojích.
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. To dokládá i koronavirová krize v prvním pololetí 2020: fond QUANT během volatilního období méně klesnul a rychleji se vzpamatoval, než index S&P 500,“ uvedl k algoritmu Pavel Kohout.

Od založení fondu v září 2016 dosáhl výnos + 31,26 %, což je v oboru konzervativních investičních fondů výnos vysoce nadprůměrný.

Petr Stuchlík
Řídící akcionář

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.

„Algoritmy již dnes v USA realizují téměř tři čtvrtiny všech obchodů s akciemi a stále častěji se prosazují v investicích do venture kapitálových fondů. Je prokázáno, že fondy řízené algoritmem jsou výkonnější než fondy řízené lidmi, a to především v krizových dobách. Několik dekád akciového obchodování jasně ukazuje, že algoritmy budou hrát stále významnější roli a časem možná zcela vytlačí lidské portfolio manažery,“ popsal Lukáš Foral.

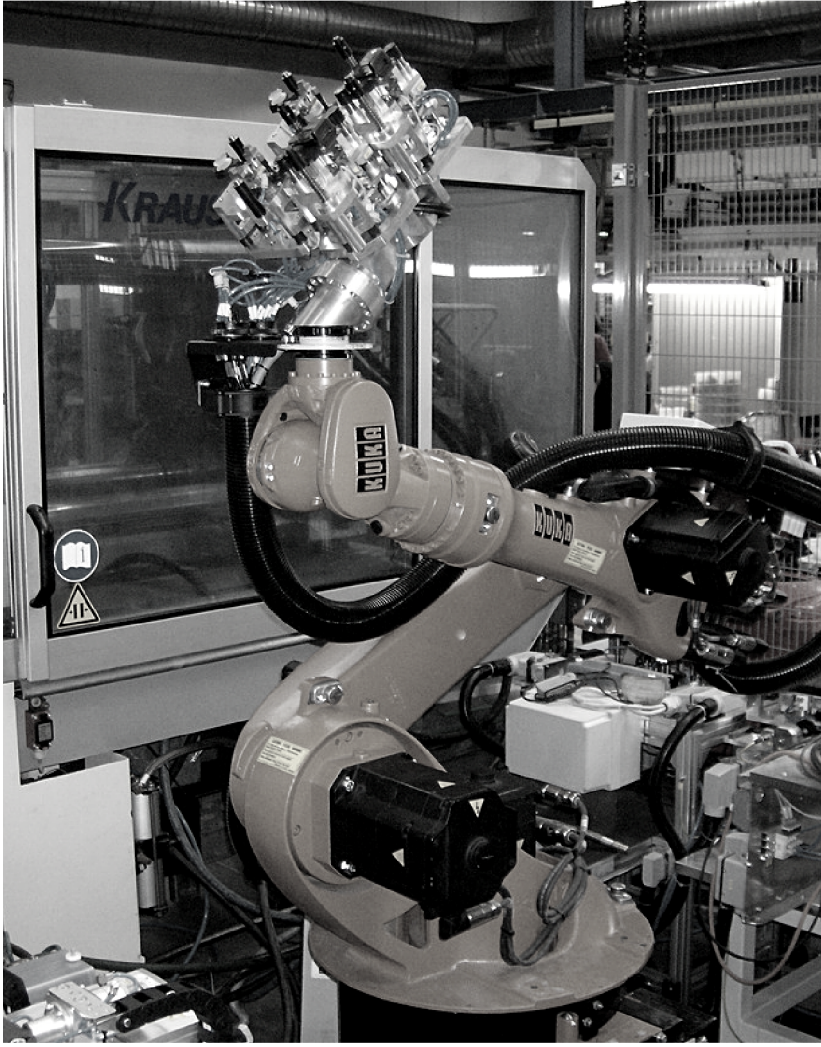
Lukáš Foral
Předseda dozorčí rady

Investiční fond QUANT spadá pod společnost Robot Asset Management SICAV. Podíl 65 % na akciích 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.

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

SKYLIMIT
— INDUSTRY —



KONTAKT
TEL: +420 606 627 401
E-MAIL: info@skylimit.cz
WEB: www.skylimit.cz

SkyLimit Industry

Investování může být také o sdílení hodnot, nejen o suchých číslech

Scéně fondů kvalifikovaných investorů v současné době dominují především nemovitostní fondy. Alternativou pro investory, kteří si přejí účinně a vyváženě diverzifikovat své portfolio, je investice do fondu private equity. Private equity fond se zaměřuje na majetkové podíly v soukromých společnostech a usiluje o zvyšování jejich hodnoty prostřednictvím promyšlené strategie.

SkyLimit Industry je prvním otevřeným private equity fondem, který již od roku 2017 nabízí kvalifikovaným investorům možnost investice do fondu s přesně definovanou a propracovanou investiční strategií. Fond navazuje na to nejlepší z široké tradice strojírenské výroby v naší zemi. Investuje výhradně do českých ziskových malých a středních firem, které dlouhodobě působí v oblasti sofistikované strojírenské výroby založené na vlastním know-how a vysokém podílu kvalifikované lidské práce. Takové společnosti mají výrazný potenciál dalšího růstu.

Zakladatelé fondu Michal Bakajsa, Ľubomír Červeňák a Jaroslav Sopuch pocházejí z prostředí komerčního a investičního bankovnictví, mezinárodního poradenství a private equity. Sami jsou významnými

investory do fondu, své dosavadní profesní zkušenosti a veškerý svůj pracovní čas věnují plně ve prospěch rozvoje fondu.

Michal Bakajsa

„*Náš fond oslovuje investory nejen čísly, ale zejména příběhem, vizí a strategií. Navazujeme na kvalitní práci původních vlastníků, klademe důraz na dlouhodobou spolupráci a rozvážné navyšování hodnoty jednotlivých společností skupiny. A právě sdílení těchto hodnot je velmi často motivací kvalifikovaných investorů k investici do SkyLimit Industry*," uvádí Michal Bakajsa

Cílem fondu je dlouhodobě budovat skupinu firem, které hospodaří samostatně, ale těží ze vzájemného sdílení know-how, výrobních, technologických a lidských kapacit, a využívají další skupinové synergické efekty, jako je například společný nákup některých vstupů. To výrazně urychluje rozvoj a růst hodnoty každé z firem.

Výrazným rysem SkyLimit Industry, který jej odlišuje od některých jiných, je také dlouhodobost jeho investičních záměrů. Zakladatelé vtiskli fondu charakter strategického investora, který jedná a přemýšlí dlouhodobě, nikoliv krátkodobě jako finanční investor zaměřující se pouze na maximalizaci zisku z následného prodeje firmy.

Na počátku pátého roku existence tvoří skupinu SkyLimit pět českých strojírenských společností o celkovém ročním obratu přes půl miliardy korun, které zaměstnávají více než 300 pracovníků. „*Těžištěm stávajícího portfolia fondu jsou společnosti působící v průmyslové automatizaci. Průmysloví výrobci napříč všemi odvětvími v době pandemie nahrazují lidskou práci automatizovanými a robotickými linkami. Tento trend bude i nadále významným tahounem růstu skupiny*," zdůrazňuje Jaroslav Sopuch

Jaroslav Sopuch

Původní majitelé a zakladatelé firem si v nich ponechávají minoritní majetkový podíl a zpravidla nadále společnosti řídí.
Fond tak zakladatelům umožňuje pokračování jejich podnikatelského a manažerského příběhu a současně jim v některých případech pomáhá vyřešit generační výměnu.

Ľubomír Červeňák

„Velmi nás těší fakt, že někteří z původních majitelů společností se rozhodli investovat část výnosu z prodeje své firmy do fondu. Je to pro nás důkazem, že věří nejen své firmě, ale také strategii celého fondu“, dodává Ľubomír Červeňák.

Pomyslný kruh se tak uzavírá. Kapitál vygenerovaný prací a umem domácích podnikatelů, manažerů a představitelů dalších profesí se vrací zpět do českého průmyslu.

SkyLimit Industry SICAV a.s., je fondem kvalifikovaných investorů dle zákona 240/2013 Sb. a jeho akcionářem se může stát pouze kvalifikovaný investor dle § 272 tohoto zákona.

SKYLIMIT
— INDUSTRY —

KONTAKT
TEL: +420 603 881 545
E-MAIL: jilcik@starteepo.com
WEB: www.starteepo.com

STARTEEPO Invest

Moderní fond pro třetí tisíciletí, do kterého by investoval i Tomáš Baťa

Psal se rok 2017, když Burza cenných papírů Praha oprášila své plány na spuštění nového segmentu, který by byl určen pro malé a střední firmy po vzoru londýnského trhu AIM. Objevila se tak příležitost pro vznik nové ekonomicko-konzultační firmy, která by pomáhala zájemcům s procesem IPO, tedy veřejným úpisem akcií. STARTEEPO od té doby uvedlo úspěšně řadu společností na trh START pražské burzy. Název skupiny odkazuje na naše začátky v oboru corporate finance. Netrvalo dlouho a začali se na nás obracet klienti se žádostí, zda bychom jim pomohli zhodnocovat jejich volné finanční prostředky.

New Age Fund – fond ekonomiky nového věku

Svět se neustále mění. Nové technologické vynálezy a trendy mají však rychlejší a intenzivnější dopad na lidstvo. Chtěli jsme proto vytvořit investiční fond, který tyto změny vnímá, předvídá a reaguje na ně. Proto se ve fondu soustřeďujeme na pět oblastí, které podle nás v budoucnosti budou růst výrazně více než běžné akcie: Digitální ekonomika, Doprava budoucnosti, Průmysl 4.0, Udržitelný rozvoj a Renesance společnosti. Velký potenciál v sobě mají např. výrobci potřebných komponentů do elektromobilů nebo samořiditelných aut. Automatizace a robotizace je nevyhnutelná,

pokud firmy chtějí být konkurenceschopné. Vysoké zisky nám přinášejí globální dodavatelé větrných elektráren. Ve fondu máme firmy jako výrobce chirurgických robotů, senior centra v USA nebo dodavatele technologií pro 5G sítě a internetu věcí.

Jako jediný investiční fond přečkal beze ztrát panické propady na burzách v březnu 2020 a nakupoval akcie ve dvou vlnách – v dubnu, když byly na dně, a v listopadu s příchodem vakcíny Pfizer/BionTech. Proto jsme také našim investorům mohli připsat za minulý rok výnos ve výši 16,16 %, přičemž v roce 2019 byl zisk New Age Fund 16,61 %. Každý rok cílíme na výnos mezi 12 až 16 procenty.

Zbrusu nový fond Czegg Ventures: příležitosti, u kterých jsme první!

V létě minulého roku jsme přestavili nový fond Czegg Ventures, který investuje a získává významné podíly v řádu desítek procent v malých a středních firmách, jež vstoupily na trh START, nebo se obchodují na pražské burze. Ve fondu mohou být i korporátní dluhopisy. Roční výnos cílíme na 7 až 8 %. Zužitkováváme naše analytické znalosti a předem rozpoznáváme příležitosti, které jiní nevidí. Za půlrok existence připsal Czegg Ventures svým klientům výnos 11,45 %. Před námi je několik dalších projektů, které chce náš ventures fond podpořit nemalou investicí. Jedná se o české peníze od českých investorů a pro české firmy, které je potřebují. Kapitál se tak udržuje v naší zemi a nedochází k častému odlivu českých dividend do zahraničí. Fond v minulosti investoval do firem, jako jsou např. softwarový eMan, zpracovatel kůží KARO Invest nebo výrobce outdoorové a pracovní obuvi Prabos, jenž je zajímavý svou dividendou.

Pomáháme tak i pražské burze k větší dynamice trhu START a náš fond může používat exkluzivní značku „Powered by PX“, kterou nám burza zapůjčila.

Naše práce ve STARTEEPO i fond překračují běžný investiční záměr, na což jsme velmi pyšní. Myslím, že je to velmi blízko vizím, které měl Tomáš Baťa a řada podnikatelů za první republiky. Pan Baťa se často zmiňoval k morální odpovědnosti a etice, kterou by podnikatelé měli mít. Rád zmiňuji také Josefa Sousedíka, „českého Edisona ze Vsetína“, jenž hrdinsky zemřel během 2. světové války. Byl to nedoceněný technický génius, ale k bohatství nepřišel, neboť nebyl obchodně zdatný. Právě i těmto podnikatelům, jako byl pan Sousedík, chceme ve fondu CZEGG VENTURES pomáhat.

Pojďte využít potenciál našich fondů!

Jestliže jste s námi za jedno s myšlenkou a vizí moderního fondu do ekonomiky nového věku a inovativním ventures fondem, který pomáhá v růstu malým a středním českým firmám, ale přitom ctí zásady Tomáše Bati, pak vás rádi uvítáme mezi našimi investory. Více už neřeknu, protože po vzoru švýcarských bank maximálně dbám na soukromí našich investorů.

Dušan Jilčík

obchodní ředitel STARTEEPO Group, člen správní rady STARTEEPO Invest

Vystudoval ekonomiku a provoz dopravy. Ve skupině STARTEEPO působí od roku 2018 na pozici obchodního ředitele a člena správní rady fondu. Je odpovědný za rozvoj služeb, vztahů s obchodními partnery a zejména za komunikaci se stávajícími i potenciálními investory. Předtím působil téměř 14 let u obchodníka s cennými papíry Cyrrus, kde zastával mimo jiné pozici ředitele obchodování a dohlížel tak na účty více než 2 tisíc klientů s majetkem přesahujícím 2,5 miliardy korun

STARTEEPO GROUP

UPOZORNĚNÍ: Informace obsažené v tomto článku byly vypracovány společností STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se sídlem Plynární 1617/10, Praha 7 („Společnost“). Společnost podléhá regulaci a dohledu České národní banky. Společnost čerpá informace z důvěryhodných zdrojů a vynaložila přiměřenou péči, aby informace nebyly nepravdivé či zavádějící, nicméně nikterak nezaručuje jejich správnost. Článek je určen pouze pro propagační účely a nenahrazuje statut fondu. Je koncipován jako prvotní informace a nenahrazuje odborné poradenství ani komplexní poučení o rizicích. Zde uvedené informace neslouží jako nabídka nebo výzva k nákupu či prodeji finančních instrumentů. Rozhodnutí o investici může být učiněno pouze na základě aktuálního znění statutu fondu. Výnosy dosažené v minulosti nejsou zárukou budoucích výnosů. Dokument byl připraven s náležitou péčí a pozorností, společnost však neposkytuje záruky jeho přesnosti, správnosti, aktuálnosti nebo úplnosti.

Minimální investice	**1 mil. Kč**
Doporučený časový horizont	5 let a více
Cílený výnos	6-10 % ročně
Vstupní poplatek	max. 3 %
Výstupní poplatek	10 % (první 3 roky)

KONTAKT

TEL.: + 420 605 162 700

E-MAIL: info@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.), luxusní čokolády (AJALA 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). Sektor medical-care reprezentuje snaha o uvedení nejmodernějších technologií a produktů na trh. Ať už se jedná o přístroje pro zdravotnická zařízení (Promedeus s.r.o.), nebo produkty a poradenství v rámci portálu proalergiky.cz (CM Trade Via s.r.o.). Celek doplňuje analytická laboratorní činnost v oblasti farmacie, životního prostředí, průmyslu, hnojiv a potravinářství (EL spol s.r.o.).

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.

Nadstandardní výnos 6–10 % ročně

Fond nabízí investorům preferenční investiční akcie s minimálním výnosem 6 % 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 maximálního výnosu 10 % ročně. Minimální výnos 6 % 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.

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.

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 NOZ. 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. ROHAN BUSINESS CENTRE, Rohanské nábřeží 671/15 (recepce B), 186 00 Praha 8.*

**Dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, jeho akcionářem se může stát výhradně kvalifikovaný investor dle §272 tohoto zákona.*

VENDEAVOUR SICAV

KONTAKT

E-MAIL: info@winemanagement.cz

WEB: www.winemanagement.cz

Wine Management

Investiční alkohol nejen jako zajištění proti inflaci

Víno a whisky jsou oblíbenými nápoji po celém světě, a kromě spotřebitelů je vyhledávají i investoři. Ti za jednu lahev zaplatí desítky tisíc až miliony korun. Krásným příkladem je dvaasedmdesátiletá whisky ze skotské palírny Macallan. Tu kupoval fond Wine Management v květnu minulého roku za 1,73 milionu korun. Nyní se prodejní cena lahve, která už je uložena ve skladu fondu v České republice, vyšplhala na 3,75 milionu.

„Podle veřejně dostupných informací se jedná o nejdražší lahev whisky na území České republiky. Bylo jí naplněno pouze 600 lahví, přičemž některé z nich už byly vypity, což pouze zvýšilo hodnotu těch zbývajících,“ říká Martin Kovář, spoluzakladatel fondu.

Martin Kovář

Uchování hodnoty proti inflaci

Fond, který se zaměřuje na investice do vín, stařených destilátů, vinic, vinařství a palíren, nedávno oslavil své druhé narozeniny a od svého vzniku si připsal už 18,1 %. Navzdory pandemii koronaviru vykázal zisk ve všech kvartálech minulého roku.

Podobně jako obrazy, starožitnosti či automobiloví veteráni patří alkohol mezi alternativní investice. Výkyvy na finančních trzích je tedy neovlivňují tolik jako akcie či dluhopisy. Podle Martina Kováře se tak investice do vín a whisky dobře zhodnocují a zachovávají hodnotu proti inflaci.

Dlouhodobý výnos

Samotnou cenu vína určuje například vyhlášenost mezi odborníky, ocenění od slavných kritiků, ročník a předpoklad, že se kvalita vína bude zlepšovat v čase. „*Prodeje těch nejlepších vín jsou převážně dány životním cyklem sběratelů, kteří je prodávají např. při změně chuťových preferencí nebo v pokročilém věku,*“ doplňuje Martin Nejedlý, spoluzakladatel fondu.

Martin Nejedlý

V celosvětovém měřítku se ceny vína řídí londýnskou burzou Liv-ex. Kromě jejích členů mají na tamější parket přístup i obchodníci s vínem či makléři ze všech koutů světa. Od roku 2000 sestavuje burza vlastní indexy, jejichž hodnota se odvíjí od ceny vybraných skupin vín.

Hodnota indexu Liv-ex Fine Wine 1000, sledujícího vývoj ceny tisíce vinných titulů, ke konci listopadu 2020 za posledních pět let vzrostla o 44,22 %. Wine Management patří mezi členy burzy a své portfolio přeceňuje čtyřikrát ročně podle cen v Londýně. „*V dlouhodobém horizontu 10 let se širší portfolio investičních vín zhodnotí v průměru o 8 až 10 % ročně bez poplatků. K tomu je třeba připočíst případné poplatky za skladování a obchodování zejména v případě prodeje. Čistý výnos se pak pohybuje mezi 5 až 7 % ročně,*“ upřesňuje Martin Nejedlý.

Investice hlavou i srdcem

Pro oba spoluzakladatele je fond nejen investicí, ale i vášní a radostí. Martina Nejedlého k vínu původně přivedl jeho bratr, který studoval ve francouzském Dijonu a vždy, když se vracel domů, přivezl víno k ochutnání. Zanedlouho ho uhranula encyklopedie vína Toma Stevensona a dnes má doma i vlastní vinný sklep.
Martin Kovář se k whisky dostal před dvanácti lety při návštěvě Skotska. Od té doby pravidelně navštěvuje Skotské hry na zámku Sychrov a neustále rozšiřuje svou sbírku whisky ze sběratelských sérií, která nyní čítá přes pět set lahví. „*Mým snem je vlastnit palírnu ve Skotsku,*“ uzavírá Martin Kovář.

WINE
MANAGEMENT

Depozitář rakouského moderního uměni v Salcburku

Zleva: Zdeněk Prázdný, Dušan Moskaliev, Roman Latuske a Radek Hladký

KONTAKT

TEL: +420 235 300 459

E-MAIL: info@zdrinvestments.cz

WEB: www.zdrinvestments.cz

ZDR Investments

Stabilita regionálního diskontu

Skupina nemovitostních fondů ZDR Investments je na trhu teprve tři roky, přesto se za tak krátkou dobu dostala mezi přední hráče v oboru investování do komerčních nemovitostí. Jaká cesta to byla, jsme si povídali se zakladatelem ZDR, Zdeňkem Prázdným (ZP) , a s partnery fondů Dušanem Moskalievem (DM), Romanem Latuske (RL), Radkem Hladkým (RH).

Jaká je definice skupiny ZDR Investments?

ZP: Naše skupina zahrnuje v tuto dobu dva investiční fondy, fond pro kvalifikované investory a retailový fond. Jsme ryze česká společnost registrovaná u České národní banky, naše nemovitostní fondy působí pod dohledem českého regulátora. Chceme být pro naše investory a obchodní partnery maximálně transparentní. Před třemi lety jsme začali budovat portfolio komerčních nemovitostí na území České republiky a Slovenska, navázali jsme tak na mé více než 25leté zkušenosti jako developera komerčních nemovitostí. S partnery jsme naše dlouholeté know how vnesli do skupiny ZDR Investments a prostřednictvím našich nemovitostních fondů otevřeli možnost investovat kvalifikovaným i běžným investorům společně s námi.

Fondy a developeři většinou expandují na východní trhy, například do Polska, je to tak i ve vašem případě?

ZP: V naší strategii pro expanzi jsme si stanovili jasný cíl: dělat věci, které dokážeme mít maximálně pod kontrolou. Proto jsme se rozhodli se teritoriálně rozšiřovat směrem na Západ, konkrétně do Rakouska a Německa. Jsou to oblasti, kde diskont a regionální retail má dlouhodobou a pevnou tradici. Tento směr je pro nás i pro naše investory atraktivní z pohledu stability. Z obchodního hlediska byl vstup na západní trhy procesně náročný, rozhodně zde nejsou pro české společnosti vyšlapané cestičky. My ale máme rádi výzvy a jsem rád, že mohu konstatovat, že jsme tuto vizi v praxi nastartovali velmi úspěšně. Jsme jediný český nemovitostní fond, který působí také na rakouském trhu, kam jsme v polovině roku 2020 zdárně vstoupili.

Jakým způsobem?

ZP: V Rakousku máme v době vzniku tohoto článku (leden 2021, pozn.) již 3 nemovitosti. Jedná se o retail parky ve Wolfsbergu a Voitsbergu, což jsou typické regionální maloobchodní nemovitosti. Za unikátní akvizici považujeme koupi depozitáře rakouského moderního umění v Salcburku. Z pohledu českého byznysu je zajímavé, že nájemcem je v tomto případě rakouská zemská vláda a že v této budově za specifických podmínek skladujeme rakouské umění dle nájemní smlouvy na 40 let.

Co dalšího je pro vás lákavé na západních trzích?

DM: V našem byznyse jsou klíčové dvě věci: druh nemovitostního portfolia a úroveň nájemců, kteří v nemovitostech provozují své obchody. V našich aktuálně 36 komerčních nemovitostech máme více než 50 různých nájemců. Ti jsou většinou z řad velkých nadnárodních retailových řetězců jako například REWE nebo Tengelmann, které mají své centrály v Rakousku nebo Německu. Z hlediska obchodu, a řekl bych i z reputačního hlediska, má svůj význam působit na stejných trzích, odkud pocházejí naši obchodní partneři. Tím se otvíráme také zahraničním investorům.

Jak silné vaše nemovitostní portfolio v tuto dobu je?

DM: Rok 2020 byl pro nás obchodně velmi silný rok. Navzdory epidemické krizi se nám podařilo během roku 2020 portfolio nemovitostí ve správě našich fondů víc než zdvojnásobit. Jen ve čtvrtém čtvrtletí jsme realizovali 6 nových akvizic a investovali tak během 3 měsíců přes miliardu korun. Nyní máme v portfoliu 36 komerčních nemovitostí retailového typu s celkovou pronajímatelnou plochou 120 tis. m2 v hodnotě přes 5 miliard korun.

Kdo vám všech 36 nemovitostí v portfoliu spravuje?

RL: Naší výhodou oproti konkurenci je také to, že máme interní facility management. V praxi to znamená, že se o naše nemovitosti staráme převážně sami, takže po operační stránce je péče o naše budovy důkladná a velmi flexibilní. Budujeme si tím i přímé a důvěryhodné vztahy s našimi nájemci.

Jaká je vaše základna investorů?

DM: Předně chci říct, že si velmi vážíme důvěry, kterou nám dalo již více než 3 tisíce spokojených investorů. Našimi investory jsou fyzické osoby, jsou ale mezi nimi také například právnické osoby, nadace nebo municipality. Investorům nabízíme možnost investic v korunách

nebo eurech. Klíčovým cílem naší investiční strategie je přinést našim investorům dlouhodobě stabilní výnos.

Jaké výnosy investorům fondy ZDR nabízí?
DM: V případě fondu kvalifikovaných investorů ZDR Investments SICAV je to již třetím rokem stabilní výnos na úrovni 8 % ročně. V případě retailového fondu ZDR Investments Public SICAV cílíme na 6 % ročně. Klíčovým předpokladem pro dlouhodobě udržitelný výnos je hodnota WAULT (průměrná zůstatková délka uzavřených nájemních smluv), kterou máme u FKI 8 let a dle prestižního žebříčku Hospodářských novin je dlouhodobě nejvyšší mezi fondy na českém trhu. V praxi to pro investory znamená velkou pravděpodobnost stabilního výnosu také v dalších letech.

Zmínili jste téma pandemie COVID-19 a s tím spojených podnikatelských omezení. Jak vás zasáhl lockdown, kdy musela být většina podnikatelských subjektů uzavřena? Tratili jste na nájmech?
RH: Ve všech vlnách pandemie a vládních uzavírek mohlo své prostory užívat skoro 85 % našich nájemců bez zásadního omezení. Náš segment, retail parky a maloobchodní jednotky diskontního typu, je odlišný od klasických obchodních center, takzvaných mallů. Objekty, které vlastníme, jsou dispozičně jiné než velká vícepatrová obchodní centra, nemají společné a uzavřené prostory. To se ukázalo nyní jako jasná výhoda v rámci uzavírek v souvislosti s protikoronavirovými opatřeními. Investiční strategii jsme si stanovili při založení skupiny ZDR Investments v roce 2017 a nyní, během koronakrize a s ní spojeným poklesem celkové ekonomiky, se nám potvrdilo, že je krizi odolná.

Proč je segment retailových parků podle vás úspěšný i v době krize?
RH: Chování nakupujících se postupem času viditelně mění. Nákupy sortimentu každodenní spotřeby potřebuje člověk řešit, pokud možno, rychle a v blízkém okolí svého bydliště.
K tomu zaparkovat auto co nejblíže u pokladny obchodu. Tyto požadavky nemohou uspokojit velká vícepatrová obchodní centra. Přesně zde nastává klíčová role regionálních retail parků. V našich retail parcích klademe velký důraz na správný mix nájemců, ve většině případů to je prodejce potravin s navazujícím sortimentem drogerie a diskontní řetězce. Zjednodušeně řečeno, obchody s potravinami, lékárny, drogerie nebo sortiment pro domácí mazlíčky budou fungovat vždy.

Pojďme se podívat do budoucnosti, jaké má ZDR Investments plány na tento rok?
RL: I v roce 2021 je pro nás klíčové dále rozvíjet naše nemovitostní portfolio, a to vždy s aspektem správné diverzifikace nájemců a maximální délky nájemních smluv. Chceme být nadále atraktivním partnerem pro naše investory a nájemce. Určitě se budeme držet naší investiční strategie, tedy být aktivní v segmentu regionálních retailových center s velkým podílem potravinového segmentu mezi nájemci. Netajíme se ambicí během roku hodnotu našeho portfolia opět zdvojnásobit a překročit tak hranici 10 miliard korun.

ZDR Investments

REJSTŘÍK

SEZNAM FONDŮ KVALIFIKOVANÝCH INVESTORŮ V ČESKÉ REPUBLICE
REGISTROVANÝCH U ČNB

A

Accolade Industrial fond fondů *otevřený podílový fond*
AFG Čtvrtý SICAV
AFG Třetí SICAV
Agrární otevřený podílový fond
Alethes investiční fond SICAV
Alethes investiční fond SICAV
ALFA *otevřený podílový fond*
AMADEUS SICAV
AMBEAT INVEST SICAV
Amundi CR Private Equity 4 *uzavřený podílový fond*
Amundi CR Privátní fond úrokových výnosů *otevřený podílový fond*
Apollon Property *otevřený podílový fond*
Arca Capital CEE *uzavřený investiční fond*
ARCA OPPORTUNITY, SICAV
ARETE INDUSTRIAL SICAV
ARETE INVEST *IF s proměnným zákl. kapitálem*
ASOLERO SICAV
AVANT - Česká pole 2015 *otevřený podílový fond*
AVANT Finance SICAV
AVANT GROUP SICAV

B

BHMW INVEST SICAV
BHS DYNAMIC FUND SICAV
BHS Fund I. *IF s proměnným zákl. kapitálem*
BHS Fund II. - Private Equity *IF s proměnným zákl. kapitálem*
BHS REAL ESTATE FUND SICAV
BIDLI investiční fond SICAV
BOHEMIA investiční fond
Bohemian Empire *IF s proměnným zákl. kapitálem*
Broker Consulting FKI SICAV
Budějovická *IF s proměnným zákl. kapitálem*

C

CARDUUS Fund Management *IF s proměnným zákl. kapitálem*
CB SICAV
CENTRAL GROUP uzavřený investiční fond II.
CFH investiční fond SICAV
City Logistic Property Fund SICAV
CODYA Fond korporátních dluhopisů *otevřený podílový fond*
COLBER INVEST FOND SICAV
COMES invest *IF s proměnným zákl. kapitálem*
Compact Property Fund *IF s proměnným zákl. kapitálem*
Conseq depozitní Plus *otevřený podílový fond*
Conseq FKvI SICAV
Conseq Opportunity *otevřený podílový FKI*
Conseq Private Invest dynamické portfolio *otevřený podílový fond*
Conseq Private Invest konzervativní portfolio *otevřený podílový fond*
Conseq Private Invest vyvážené portfolio *otevřený podílový fond*
CONTI REAL ESTATE FUND SICAV
Convenio *IF s proměnným zákl. kapitálem*
CONVERSANO *otevřený podílový fond*
CORE CAPITAL SICAV
Core Property *IF s proměnným zákl. kapitálem*
Cornerstone Investments SICAV
CREAM SICAV
Credit Easy Invest SICAV
CREDITAS ASSETS SICAV
CREDITAS ENERGY SICAV
CREDITAS LOAN SICAV
Czech Capital Fund SICAV
Czech Investment Fund SICAV

Č

ČCE (A) *IF s proměnným zákl. kapitálem*
ČCE (B) *IF s proměnným zákl. kapitálem*
Českomoravský fond SICAV
Český Hrad SICAV
ČEZ OZ uzavřený investiční fond
ČS PRIVATE EQUITY I *uzavřený podílový fond*
ČSNF SICAV
ČSOB Private Banking Wealth Office I. *otevřený podílový fond*

D

DEKINVEST *IF s proměnným zákl. kapitálem*
Devátý otevřený podílový fond kvalifikovaných investorů
DOMOPLAN *IF s proměnným zákl. kapitálem*
Druhý otevřený podílový fond kvalifikovaných investorů
DS investiční fond SICAV
DYNAMIKA *otevřený podílový fond*

E

EDF Fond SICAV
EDULIOS *IF s proměnným zákl. kapitálem*
EG Finance *investiční fond*
EKONOMIKA SICAV
Elba *otevřený podílový fond*
Élévation *otevřený podílový fond*
EMART *otevřený podílový fond*
EMUN DEV III ACCESS *otevřený podílový fond*
EMUN Equity I *otevřený podílový fond*
EMUN INDUSTRY ACCESS *otevřený podílový fond*
EMUN TECH II ACCESS *otevřený podílový fond*
EnCor Funds SICAV
ENERN Investments *IF s proměnným zákl. kapitálem*
ENERN TECH III fond fondů *otevřený podílový fond*
ENGINE CLASSIC CARS SICAV
Entropy stage one *otevřený podílový fond*
Eudia *otevřený podílový fond*
EVONETIC SICAV
EVROPA Investiční Fond SICAV
Exafin *otevřený podílový fond*
EXIMIA FUND SICAV

F

FINDIGO FKI SICAV
FOCUS INVEST *IF s proměnným zákl. kapitálem*
Fond 2005 *otevřený podílový fond*
Fond Českého Bydlení SICAV
FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV
Fond finančního trhu a pohledávek *otevřený podílový fond*
Fond udržitelnosti Římskokatolické církve *IF s proměnným zákl. kapitálem*
FQI TRUST *IF s proměnným zákl. kapitálem*
FWR Private Equity Fund I *uzavřený podílový fond*
FWR Strategy 15 *otevřený podílový fond*
FWR Strategy 30 USD *otevřený podílový fond*
FWR Strategy 30 *otevřený podílový fond*
FWR Strategy 45 ESG *otevřený podílový fond*
FWR Strategy 60 *otevřený podílový fond*

G

GALIORL FUND SICAV
GARTAL Investment fund SICAV
Generali Real Estate Fund CEE *investiční fond*
GOOD LIFE SICAV
Good Value Investments SICAV
GREENLIGHT SICAV
GROWWS SICAV

H

HELSKE SICAV
HENRY IF SICAV
Holdingový *otevřený podílový fond*
HPT *IF s proměnným zákl. kapitálem*

CH

Charles Bridge Global Macro Fund

I

IC INVEST FUND SICAV
IFIS investiční fond
IMOS development *otevřený podílový fond*
IMPERA premium *otevřený podílový fond*

I

IMPERA sprint *otevřený podílový fond*
INFOND *IF s proměnným zákl. kapitálem*
Inven Capital, SICAV
INVEST GATE Funds SICAV
IPF 10 *otevřený podílový fond*
IPF 25 *otevřený podílový fond*
IPF 35 *otevřený podílový fond*
IRQ FUNDS SICAV
IVORY OPPORTUNITY *otevřený podílový fond*
IVORY OPPORTUNITY, SICAV

J

J&T FVE *uzavřený podílový fond*
J&T HIGH YIELD CZK *otevřený podílový fond*
J&T INVESTMENTS SICAV
J&T Market Opportunities SICAV
J&T NOVA Hotels *otevřený podílový fond*
J&T NOVA Hotels SICAV
J&T OSTRAVICE ACTIVE LIFE
J&T PROPERTY INCOME SICAV
J&T PROPERTY OPPORTUNITIES SICAV
J&T REALITY *otevřený podílový fond*
J&T Thein SICAV
J&T Ventures CG SICAV
J&T VENTURES I *uzavřený podílový fond*
Jet 1 *investiční fond*
JET 2 fond fondů *otevřený podílový fond*
Jet 2 *investiční fond*
JET I fond fondů *otevřený podílový fond*
Jet Industrial Lease SICAV

K

k1 Investments SICAV
KB Private Equity *uzavřený podílový fond*
KB Private Equity 2 *uzavřený podílový fond*
KB Private Equity 3 *uzavřený podílový fond*
KBPB Equity Strategy *otevřený podílový fond*
KBPB Short Term Strategy *otevřený podílový fond*
K-INVEST *uzavřený investiční fond*

L

Leonardo *otevřený podílový fond*
LOAN MANAGEMENT *investiční fond*
LUCROS SICAV

M

Mabon *IF s proměnným zákl. kapitálem*
MaeG Investment SICAV
MAGNA INVEST I. *otevřený podílový fond*
Malbork *otevřený podílový fond*
Maloja Investment SICAV
MeLion Capital SICAV
MIF SICAV
MKP SICAV
MOF INVEST *uzavřený investiční fond*
MW Investiční fond SICAV

N

Národní rozvojový fond SICAV
Natland *rezidenční IF s proměnným zákl. kapitálem*
Nemomax *IF s proměnným zákl. kapitálem*
NemoMix Fund SICAV
NOVA Green Energy, SICAV
NOVA Money Market *IF s proměnným zákl. kapitálem*
NOVA Real Estate *IF s proměnným zákl. kapitálem*
NWD SICAV
NWT FUND SICAV

0

Orbit Capital SICAV
OPF* AMISTA ČESKÝ POZEMKOVÝ FOND **otevřený podílový fond*
OPF* AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND **otevřený podílový fond*
OPF* BUENAVISTA POZEMKOVÝ FOND **otevřený podílový fond*
Outulný *IF s proměnným zákl. kapitálem*

P

Patria City West Fond	*uzavřený podílový fond*
Patria Residenční Fond I	*uzavřený podílový fond*
Pátý	*otevřený podílový fond*
Plan B Investments SICAV	
PORTIVA FONDY SICAV	
Potysz health	*IF s proměnným zákl. kapitálem*
PRAGORENT	*IF s proměnným zákl. kapitálem*
PREMIOT Capital Fund SICAV	
Premium 3	*otevřený podílový fond*
PREVALENT SICAV	
PRIME FUND SICAV	
Private Equity	*IF s proměnným zákl. kapitálem*
Pro arte	*IF s proměnným zákl. kapitálem*
PROFIT	*otevřený podílový fond*
PROPERITY FUND SICAV	
PROSPERITA	*otevřený podílový FKI*
Protos	*uzavřený investiční fond*
První realitní	*otevřený podílový FKI*

R

r2p invest SICAV	
REALIA FUND SICAV	
Realitní fond KB	*uzavřený podílový fond*
Realitní fond KB 2	*uzavřený podílový fond*
Realitní fond KB 3	*uzavřený podílový fond*
Realitní fond	*otevřený podílový FKI*
REICO nemovitostní fond SICAV	
RENDIT SICAV	
RESIDENTO SICAV	
RG Investment	*otevřený podílový fond*
RM	*otevřený podílový fond*
RN TECH SICAV	
Robot Asset Management SICAV	
RSBC Českomoravský nemovitostní fond SICAV	
RSJ Investments SICAV	
RSJ PE SICAV	
RSJ Prop SICAV	
RSJ Spectrum	*otevřený podílový fond*
RSJ Tech	*otevřený podílový fond*
RSJ Tech II	*otevřený podílový fond*
Růstový	*otevřený podílový fond*

S

Safety Real, fond SICAV	
SALUTEM FUND SICAV	
SBS FUNDS SICAV	
Securities Holdings Fund	*otevřený podílový fond*
SEMPER SICAV	
Sirius Investments	*IF s proměnným zákl. kapitálem*
SKGT Fund investiční fond SICAV	
SkyLimit Industry SICAV	
Sokolovský fond	*otevřený podílový fond*
SOLIDEUS	*IF s proměnným zákl. kapitálem*
SPILBERK	*IF s proměnným zákl. kapitálem*
SPM FINANCE	*IF s proměnným zákl. kapitálem*
Star21 SICAV	
STARTEEPO Invest	*IF s proměnným zákl. kapitálem*
STING	*IF s proměnným zákl. kapitálem*
STRL Group SICAV	

T

TBGF SICAV	
TERBERIN Fund	*otevřený podílový fond*
TOLAR SICAV	
Tourbillon Invest SICAV	
TREBITSCH investiční fond SICAV	
Trikaya nemovitostní fond SICAV	
TUTAMEN SICAV	

U

UNIMEX GROUP	*uzavřený investiční fond*

V

Vala SICAV	
VALOUR	*IF s proměnným zákl. kapitálem*
VAULT	*otevřený podílový fond*
Velvet SICAV	
VENDEAVOUR Private Equity Fund SICAV	
VIGO SICAV	
Vihorev.Capital SICAV	
Výnosový	*otevřený podílový fond*

W

WF Group SICAV

wincome capital SICAV

Wine Investment Partners *IF s proměnným zákl. kapitálem*

Wine Management SICAV

WOOD & Company Dluhopisový fond *otevřený podílový fond*

WOOD & Company *IF s proměnným zákl. kapitálem*

Z

ZDR Investments SICAV

ZMJ SICAV

ZSZ *IF s proměnným zákl. kapitálem*

OSTATNÍ

1. fond reverzních hypoték SICAV

4 Gimel Investments SICAV

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	SVĚŘENSKÁ SPRÁVA S.R.O.
ŠÉFREDAKTOR	EVA ULRICHOVÁ
REDAKCE	REDAKCE@WMAG.CZ
ADRESA	LONDÝNSKÁ 730/59, PRAHA 2
VYDÁNÍ	ČÍSLO 2-1/2021
ISSN	2695-0685

269506850221