

Avant
INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

NEMOMIX
FUND SICAV A.S.

www.avantfunds.cz



Seznam fondů

Accolade Fund SICAV p.l.c.	10
AVANT Česká pole 2015 otevřený podílový fond	11
BIDLI investiční fond SICAV, a.s.	12
Convenio, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	14
CORE CAPITAL SICAV, a.s.	16
Czech Capital Fund SICAV, a.s.	18
Českomoravský fond SICAV, a.s. Podfond DOMUS	19
ČSNF SICAV, a.s.	20
Domoplan investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	23
Fond Českého Bydlení SICAV, a.s.	25
FQI Trust investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	26
GARTAL Investment fund SICAV a.s.	27
Natland rezidenční investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	28
PRAGORENT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	29
REALIA FUND SICAV, a.s.	30
RG Investment otevřený podílový fond	31
RSBC Českomoravský nemovitostní fond SICAV, a.s.	33
Spilberk investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	34
Vihorev.Capital SICAV, a.s.	36
ZDR Investments SICAV a.s.	37

Základní údaje

PRÁVNÍ FORMA FONDU	akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)
TYP FONDU	fond kvalifikovaných investorů
PODKLADOVÁ AKTIVA FONDU	fond fondů – investující do 5 různých realitních segmentů
EMITOVANÝ CENNÝ PAPÍR	investiční akcie
FREKVENCE ÚPISU AKCIÍ	měsíčně
MINIMÁLNÍ INVESTICE KLIENTA	1 mil. Kč (§ 272 odst. 1 písm. a) až h) a odst. 2 ZISIF); jinak 125 tis. EUR, v případě produktu AVANT Flex 100 000 Kč
VSTUPNÍ POPLATEK	až 3 % z hodnoty upisovaných investičních akcií
INVESTIČNÍ HORIZONT KLIENTA	střednědobý, 3,5 roku
FREKVENCE ODKUPŮ AKCIÍ	čtvrtletně
SPLATNOST ODKUPŮ AKCIÍ	do 90 dní
VÝSTUPNÍ POPLATEK	0 % při odkupu po 3 letech od úpisu 5 % při odkupu do 3 let od úpisu
ZDANĚNÍ VÝNOSŮ FONDU	5 % ze zisku fondu
ZDANĚNÍ AKCIONÁŘŮ - FYZICKÝCH OSOB	15 % při odkupu do 3 let 0 % při odkupu po 3 letech
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU	AVANT investiční společnost, a.s.

ADMINISTRÁTOR FONDU

AVANT investiční společnost, a.s.

DEPOZITÁŘ

Československá obchodní banka, a.s.

AUDITOR

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Podrobnější informace naleznete ve statutu fondu.



AVANT
nabízí

investici do fondu fondů



NEMOMIX



zemědělské
půdy a lesů



výstavby nových
bytů



komerčních
nemovitostí



logistických
a průmyslových
areálů



nájemních
domů a bytů

Cíle fondu

Investičním cílem fondu je trvalé stabilní zhodnocování prostředků vložených akcionáři fondu, a to zejména na základě investic do cenných papírů vydávaných nemovitostními investičními fondy. Investováním do 20 nemovitostních fondů s podkladovými aktivy v 5 rozdílných segmentech nemovitostí fond vytváří bezpečné a diverzifikované portfolio nemovitostních aktiv. Díky 80% podílu prioritních investičních akcií s přednostním podílem na zisku a sekundárním podílem na ztrátě podkladových investičních fondů či dokonce s garantovaným (redistribucí fondových kapitálů do určité výše) minimálním zhodnocením bude fond dosahovat výnosu i v případě poklesu či stagnace nemovitostního trhu, čímž chrání investory fondu do budoucnosti.

Výhody investování prostřednictvím fondu kvalifikovaných investorů

- ✓ Profesionální správa majetku.
- ✓ Nízké vstupní poplatky.
- ✓ Kontrola nakládání s majetkem fondu deponentem.
- ✓ Nulové výstupní poplatky při dodržení 3leté lhůty držby akcií.
- ✓ Nižší 5% sazba daně z příjmu pro investiční fondy.
- ✓ Možnost osvobození od daně z příjmu pro investory při odkupu investičních akcií po 3 letech.
- ✓ Vyšší míra diverzifikace portfolia.
- ✓ Regulace Českou národní bankou.


Důvody pro investování do fondu

- Investice do reálných nemovitostních aktiv s dlouhodobým růstem hodnoty. Projekty podkladových aktiv najdete na konkrétních adresách, můžete je vidět a můžete si na ně sáhnout.
- Diverzifikace aktiv v 5 rozdílných nemovitostních segmentech. Nespoléháme se na jeden typ nemovitostí. NemoMix zahrnuje investice do:

 zemědělské půdy a lesů

 výstavby nových bytů

 komerčních nemovitostí

 logistických a průmyslových areálů

 nájemních domů a bytů

- Minimálně 80 % majetku fondu v prioritních investičních akciích s přednostním podílem na zisku podkladového fondu (před zakladatelem fondu – držitelem výkonnostních investičních akcií) a s garantovaným (do výše fondového kapitálu držitelů výkonnostních investičních akcií) minimálním výnosem, a to i v případě nižšího zisku či dokonce ztráty podkladového fondu, což slouží jako ochrana proti případnému propadu cen nemovitostí.

Přehled podkladových fondů

1 Accolade Fund SICAV p.l.c.

Fond investuje do prvotřídních výrobních a skladovacích prostor v kvalitních lokalitách a ve svých nemovitostech pronajímá prostory pro podnikání špičkovým společnostem. Mezi nájemce patří například DHL, Tchibo, Assa Abloy, KION Group, BWI, Oponeo, AutoDoc, DPD, DB Schenker, Pierce, Iveco, Swiss Krono, Raben, Data Modul a mnoho dalších světově známých značek.



Panattoni Park Stříbro leží na logistickými a průmyslovými společnostmi nejvyhledávanější dálnici střední Evropy, dálnici D5, která spojuje Bavorsko s Prahou. Německá hranice je vzdálena pouhých 20 minut, respektive 45 kilometrů. Město Plzeň se 160 000 tisíci obyvateli leží 15 minut od Parku. Region má dlouhou tradici ve strojírenství, ale třeba také v pivovarnictví. V poslední době se zde usídlila řada high tech společností. Lákají je sem zejména mimořádně kvalifikovaní pracovníci.

2 AVANT - Česká pole 2015 otevřený podílový fond

Fond investuje do zemědělské půdy na území České republiky a Slovenska, doplňkově také do úvěrů zajištěných zemědělskou půdou. Záměrem fondu je investovat do půdy, jejíž bonita je nadprůměrná, a usilovat o scelení půdy do větších pozemkových celků.

Výnosy fondu tvoří zisk z prodeje pozemků v majetku fondu, obdržené úroky z poskytnutých úvěrů a pachtovné (nájemné) od osob hospodařících na pozemcích fondu.

Na území České republiky fond vlastní přibližně 180 ha půdy, z nichž více než 95 % tvoří zemědělská půda nacházející se zejména v oblasti Kroměřížska, která patří do oblasti Hané s vysokou kvalitou zemědělské půdy. Kvalita vlastněné půdy dle ukazatele BPEJ je v rámci České republiky nadprůměrná.

Také na území Slovenské republiky fond již aktivně realizuje investiční příležitosti a vlastní přibližně 150 ha půdy, a to především v rámci Trnavského a Nitrianského kraje, které se vyznačují vysokou kvalitou tamní půdy a potenciálem růstu cen.



3 **BIDLI investiční fond SICAV, a.s.** **Podfond – Bidli nemovitostní**

Podfond investuje zejména do majetkových účastí v jiných společnostech a poskytuje úvěry a zápůjčky, a to zejména za účelem financování výstavby a rekonstrukce či koupě a následného prodeje nemovitostí a bytů. Součástí investiční strategie podfondu je diverzifikace rizik na základě investic do více podkladových aktiv, mezi které patří development, výkup nemovitostí s následnou rekonstrukcí a prodejem nebo družstevní bydlení.

Přednostní podíl na zisku do výše:	6,0 % p.a.
Minimální zhodnocení:	5,1 % p.a. *(analýza EY dále)
Maximální zhodnocení:	8,0 % p.a.

Vybrané projekty fondu:

Developerský projekt Rodov

Projekt bytů a rodinných domů pro téměř 200 rodin. Byty jsou stavěny formou jednotek v rodinných trojdomech, jedná se převážně o byty 3+kk se zahradou a venkovním parkovacím stáním. Projekt se nachází na strategickém místě kousek od budoucího nájezdu na právě budovaném prodloužení dálnice D11, díky níž se noví obyvatelé lokality dostanou během několika minut jak do Hradce Králové, tak i do Jaroměře a od Prahy je bude dělit cca hodina cesty. Každá jednotka má vlastní fotovoltaickou elektrárnu, díky čemuž klienti ušetří cca 30 % nákladů na elektrickou energii.



Developerský projekt Za Štěpnicí

Nízkoenergetický viladům se sedmi byty v obci Řitka, okr. Praha-západ. Každý byt má vlastní samostatný systém podlahového vytápění a ohřev teplé užitkové vody. Díky nízkoenergetické konstrukci a vlastní fotovoltaické elektrárně bude náklad na elektrickou energii (tj. vytápění, osvětlení, vaření a ohřev teplé vody) v bytě velmi nízký. Obec Řitka se nachází v okrese Praha-západ, kraj Středočeský, asi 26 km jihozápadně od centra Prahy, 7 km jižně od města Černošice a 4 km severovýchodně od Mníšku pod Brdy. Výborná poloha obce zajišťuje dobrou dopravní dostupnost do Prahy.



4 **Convenio, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**

Fond, který je součástí developerské skupiny SEKYRA GROUP, investuje zpravidla nepřímo do developerských projektů zabývajících se výstavbou rezidenčních a kancelářských nemovitostí a do výstavby a rozvoje celých nově vznikajících městských územních celků. Fond financuje nebo spolufinancuje společnosti, které se výstavbou v daném území přímo zabývají.

Skupina SEKYRA GROUP se již 20 let řadí mezi přední hráče na českém realitním trhu. V jejím portfoliu je celá řada úspěšně realizovaných projektů pro rezidenční i komerční využití: Vybuchovala sídla pro takové společnosti, jakými jsou Česká spořitelna, Nestlé, T-Mobile, Skanska, Národní technická knihovna a rovněž **postavila či zrekonstruovala okolo 7 000 bytů**. V současné chvíli rozvíjí své nejvýznamnější projekty, nové městské části v centrálních pražských lokalitách: **Smíchov City, Rohan City a Žižkov City**.

Přednostní podíl na zisku do výše:	5,1 % p.a.
Minimální zhodnocení:	5,1 % p.a. *(analýza EY dále)
Maximální zhodnocení:	5,1 % p.a.

Vybrané projekty fondu:

SMÍCHOV CITY – Praha 5, Smíchovské nádraží

Výstavba na území bývalého nákladového nádraží na Smíchově. Bydlení zde nalezne zhruba 3 300 obyvatel, dále zde vyroste přibližně 190 000 m² ploch pro služby, nakupování a kanceláře, které poskytnou moderní zázemí pro 9 000 pracovních míst. Součástí plánů jsou také dva parky o rozloze cca 14 000 m². Plán bude realizovaný ve čtyřech etapách.

1. etapa

Smíchov City - Sever
zahájení výstavby 8/2020

V první etapě bude vystavena jedna kancelářská budova s retailem o celkové rozloze 10 600 m² a dva bytové domy o celkové rozloze 44 400 m².



2. etapa

Smíchov City - Jih
zahájení výstavby 2022

V druhé etapě bude vystaven hotel s 300 lůžky ve 150 pokojích, 3 administrativní budovy o rozloze 45 000 m², pěší boulevard spojující Smíchov Jih a Smíchov Sever a park. Dále SEKYRA GROUP připravuje development pro novou centrálu České spořitelny o rozloze 75 000 m².



3. a 4. etapa

Smíchov City - Střed

3. a 4. etapy jsou v počátku projektování. Jejich součástí bude základní škola a šest bytových a kancelářských budov o celkové rozloze 139 000 m².



5 CORE CAPITAL SICAV, a.s.

Jádrem investiční strategie jsou investice do poskytování zajištěných úvěrů malým a středním podnikatelům, popř. oportunistický nákup zajištěných pohledávek za těmito subjekty s předpokladem jejich rychlé restrukturalizace nebo realizace zpeněžení zajištění.

Vizí zakladatelů je pak v rámci zvolené investiční strategie umožnit investorům dosáhnout jednak zajímavého výnosu, ale současně kontrolovat rizikovou expozici fondu, resp. investorů fondu díky:

- ✓ silnému akcentu na kvalitu zajištění u poskytovaných úvěrů;
- ✓ vysoké diverzifikaci portfolia (aktuálně cca 27 poskytnutých úvěrů a 14 majetkových účastí);
- ✓ prioritní participaci na výnosu a podřízené participaci na ztrátě pro investory do investičních akcií A.

Přednostní podíl na zisku do výše:

5,0 % p.a.

Minimální zhodnocení:

5,0 % p.a. *(analýza EY dále)

Podíl na nadvýnosu:

10 % z výnosu nad 5 %

(v případě zhodnocení nad 5 % p.a.

je investorům alokováno 10 % absolutní

výše zhodnocení portfolia nad tuto hranici).

AGROKREDIT a.s. (100% majetková účast fondu)

Společnost se od roku 2015 specializuje zejména na poskytování finančních služeb zemědělcům nebo žadatelům o úvěr zajištěný zemědělskou půdou. Společnost dále investuje do majetkových účastí zabývajících se zemědělskou prvovýrobou. Společnost aktuálně drží majoritní podíl ve společnostech, které celkem obhospodařují téměř 4000 ha zemědělské půdy, z toho cca 15 % výměry tyto nebo další společnosti z portfolia fondu vlastní, zbývající část obhospodařovaných pozemků je propachtována.

CCIF LTA (100% majetková účast fondu)

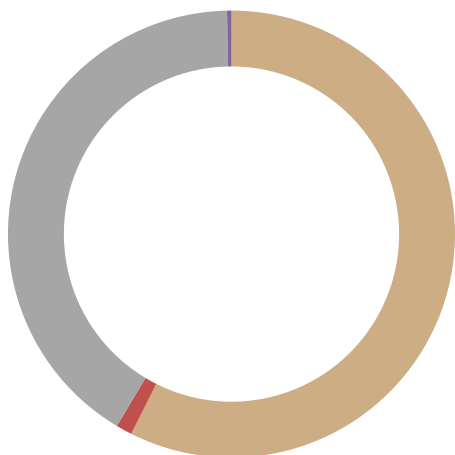
Společnost vlastní téměř 600 m² kancelářských ploch v Praze na Břevnově. Přibližně ½ z nich pro činnost dceřiné společnosti fondu, zbývající plochy jsou pronajaty třetím stranám. Fond touto transakcí získal v přepočtu 1 m² kancelářské plochy za cca 40 tis. Kč v oblasti, kde její tržní cena minimálně na úrovni 60 tis. Kč za m².



**Diverzifikované portfolio zajištěných
úvěrů a pohledávek s:**

- ✓ nominální hodnotou 250 mil. Kč;
- ✓ s průměrným zhodnocením 12 % p.a.;
- ✓ LTV 43 %.

CORE CAPITAL - Složení portfolia k 30. 11. 2020



- Poskytnuté úvěry a zápůjčky
- Zdravotnictví - opportunity
- Ostatní oportunitní investice
- Peněžní prostředky

6 Czech Capital Fund SICAV, a.s. CZECH CAPITAL RE SUBFUND

Fond investuje do nemovitostí, bytových jednotek, nebytových prostor, včetně výstavby nových nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor zejména v Praze. Dále své investice zaměřuje na nákup a následné vymáhání nesplácených pohledávek zajištěných zástavním právem majetkových účastí k nemovitostem.

Přednostní podíl na zisku do výše:	6,0 % p.a.
Minimální zhodnocení:	6,0 % p.a. *(analýza EY dále)
Maximální zhodnocení:	6,48 % p.a.

Vybrané projekty fondu:

CASA FOLIMANKA

Jedná se o developerský projekt ve čtvrti Nusle v Praze 2, kde proběhla nákladná rekonstrukce celého činžovního domu s přístavbou nového křídla. V současnosti je objekt využíván jako rezidence ke krátkodobému pronájmu.



VILLA DORIA

Developerský projekt VILLA DORIA nabízí exkluzivní rodinné bydlení ve vilové čtvrti Libeň v Praze 8. Jedná se o rekonstrukci poloviny dvojvily s přístavbou nového křídla a výstavbou parkovacích systémů.



REZIDENCE TRUHLÁŘSKÁ

Záměrem projektu je rekonstrukce domu s 12 byty a nebytovým prostorem o rozloze 430 m². Ulice Truhlářská v Praze je atraktivní svou polohou a bezproblémovou dopravní obsluhností. Cílovou skupinou jsou zájemci o rezidenční bydlení a investoři.



7 Českomoravský fond SICAV, a.s. Podfond DOMUS

Investiční strategií podfondu je nákup a následné efektivní vymáhání pohledávek zajištěných zástavním právem k nemovitostem na území České republiky a rovněž odkup nemovitostí s právní vadou z insolvenčních, exekučních či jiných podobných řízení a jejich následný výhodný prodej či pronájem na realitním trhu.

Podfond výše uvedenou investiční strategii provádí zejména v podobě investic do majetkových účastí v dceřiných společnostech a poskytováním úvěrů těmto dceřiným společnostem.

Přednostní podíl na zisku do výše:	5,0 % p.a.
Minimální zhodnocení:	5,0 % p.a. *(analýza EY dále)
Maximální zhodnocení:	50 % z výnosu fondu od 5 % p.a. do 7,8 % p.a. a 10 % z výnosu fondu nad 7,8 % p.a.

V případě nákupu pohledávek investujeme pouze do pohledávek zajištěných likvidní a dostatečně hodnotnou nemovitostí. Při vymožení pohledávky jsou následně uplatněny rozsáhlé odborné znalosti a zkušenosti zakladatelů podfondu v této oblasti, díky kterým dochází k rychlému a efektivnímu vymožení pohledávky. V případě koupě nemovitostí vykupujeme nemovitosti z insolvenčních řízení, či nemovitosti zatížené nějakou právní vadou a následně tyto nemovitosti jako očištěné se ziskem prodáváme či pronajímáme na běžném realitním trhu.

Vybrané projekty fondu:



Rychlé vymožení zajištěné pohledávky

Pohledávku zajištěnou RD v Litvínově se podařilo díky rychlé dohodě s dražebníkem a insolvenčním správcem vymoci za 7 měsíců s výnosem 19 %.



Koupě nemovitosti s právní vadou

Zakoupili jsme RD u Brna v hodnotě cca 5 mil. Kč s právní vadou, kterou jsme obratem vyřešili a za 8 měsíců jsme RD prodali na volném trhu s výnosem 21 %.



Výhodná koupě a nájem nemovitosti

Z insolvenčního řízení jsme zakoupili RD v okrese Kolín v hodnotě 2,4 mil. Kč za 1,3 mil. Kč. RD jsme obratem pronajali za nájemné s výnosem 12 % p.a.

8 ČSNF SICAV, a.s.

Fond investuje zejména do účastí v nemovitostních společnostech, poskytuje úvěry nebo zápůjčky do těchto účastí, jakožto do aktiv dlouhodobě zachovávajících svou hodnotu.

Přednostní podíl na zisku do výše:	6,0 % p.a.
Minimální zhodnocení:	6,0 % p.a. *(analýza EY dále)
Maximální zhodnocení:	7,1 % p.a.

Vybrané projekty fondu:



Projekt domy Vyšehořovice

Vyšehořovice se nacházejí v okrese Praha-východ, 3 km od Nehvizd, 8 minut od města Čelákovice. Dostupnost Prahy je velmi snadná vzhledem k blízkému sjezdu na D11, na Černý Most dojedete za 12 minut. Do obce jezdí pravidelná autobusová linka. Pozemek se nachází v klidné části v blízkosti přírodního chráněného území, v obci naleznete zajímavé historické stavby. V této lokalitě stavíme dvojdomy. Nachází se zde 8 samostatných domů s vlastním vchodem a dvě parkovací stání na pozemku. Dispozice je uzpůsobena pro čtyřčlennou rodinu, která potřebuje dostatek prostoru a kontakt s přírodou. Jedná se o 4+kk s podlahovou plochou 113 m² a 104 m². Svým designem, propracovaným konceptem je projekt v dané lokalitě ojedinělý. Všechny jednotky mají nadstandardní vybavení již v základní kupní ceně.

Finanční obrat: **48 mil. Kč**



Projekt loftů Letná

Výjimečné mezonetové byty s terasou a předzahrádkou situované v samostatném domě o třech bytových jednotkách. Dům se nachází v klidné zahradě nákladně rekonstruovaného bytového domu v ulici Korunovačnická na pomezí žádaných lokalit Letná a Bubenč. Byt s dispozicí 2/3+kk s terasou a předzahrádkou bude dokončen ve vysokém standardu za použití kvalitních materiálů, jako je např. luxusní italská dlažba, masivní dubová podlaha, lakované interiérové dveře nebo značková sanita. Byt bude k nastěhování v 1. čtvrtletí roku 2021. Dům je situován nedaleko oblíbeného parku Stromovka a tramvajové zastávky, v bezprostřední blízkosti se nacházejí obchody, restaurace, sportoviště, školy a veškerá občanská vybavenost. Z dané lokality je výborná dostupnost do centra Prahy, ale díky nedalekému tunelu Blanka i do vzdálenějších částí města. Přepokládané dokončení je plánováno na 2. čtvrtletí roku 2021.

Finanční obrát: **32 mil. Kč**



Projekt domy Brandýs nad Labem

Domy Brandýs v Brázdímské ulici spojují moderní rodinné bydlení v přírodě se skvělou dostupností do Prahy a veškerou občanskou vybaveností na dosah. Celkem se jedná o čtyři dvoupodlažní domy o osmi jednotkách s dispozicí 4+kk. Samozřejmostí jsou 2 koupelny, praktické rozložení místností a technická místnost. Každá jednotka disponuje svou vlastní zahradou o velikosti 400 m². Klidné okolí domů je zajištěno díky stavební uzávěře, která začíná přímo na hranici pozemku. Při výstavbě je kladen důraz na užití vysoce kvalitních materiálů. Za pozornost stojí podlahové topení v celém objektu, velkoformátová okna s HS portálem, luxusní italská dlažba značky Atlas Concorde, německé podlahy EGGER, vybavení koupelen od evropských tradičních značek jako je TRES, Geberit, Villeroy Boch aj. Brandýs nad Labem – Stará Boleslav leží v okrese Praha-východ. Město disponuje plnou občanskou vybaveností a splňuje veškeré požadavky pro moderní a pohodlné bydlení. Autobusová zastávka s přímým spojením do Prahy se nachází necelých 500 metrů od domu. OC Černý Most nebo OC Letňany je dostupné autem do 10 minut, centrum Prahy pak do 30 minut. Pokud toužíte po kvalitním a klidném bydlení v blízkosti přírody a s městem na dosah, jsou pro Vás domy Brandýs tou pravou volbou. Přepokládané dokončení výstavby je plánováno na 3. čtvrtletí roku 2020.

Finanční obrát: **64 mil. Kč**

9 **DOMOPLAN investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**

Fond se prostřednictvím svých dceřiných společností zaměřuje na výstavbu bytových jednotek vysoké kvality. Z hlediska lokalizace se soustředí zejména na pečlivě vybrané rezidenční oblasti v Brně a okolí, působí však po celém území ČR, v roce 2017 vstoupil do developementu horských apartmánů.

Přednostní podíl na zisku do výše:

6,0 % p.a.

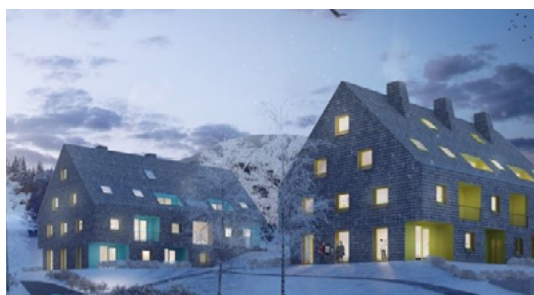
Minimální zhodnocení:

6,0 % p.a. *(analýza EY dále)

Maximální zhodnocení:

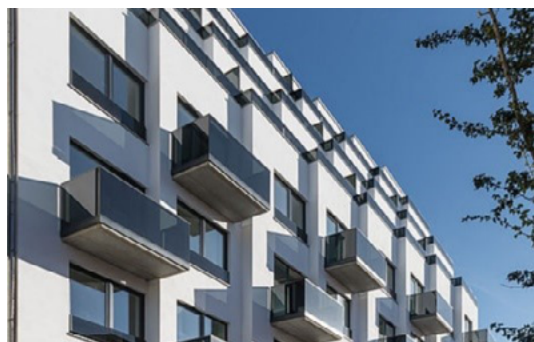
7,0 % p.a.

Vybrané projekty fondu:



Apartmány Filipovice

Tento projekt se nachází v horském středisku Filipovice v Jeseníkách. Lokalita je pro turisty atraktivní v zimě i v létě. V bezprostřední blízkosti se nachází lyžařský areál.



Bytový dům DOMINO

Projekt s originální architekturou dokončený v roce 2017 o 24 bytových jednotkách v Brně ve Francouzské ulici s panoramatickým výhledem na Brno. Tržba projektu je přibližně 100 mil. Kč.

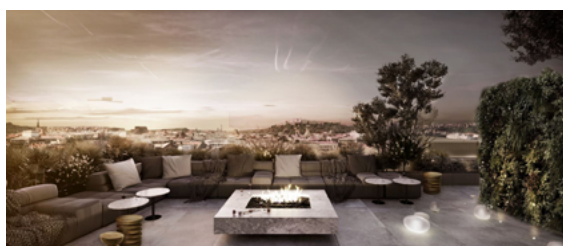


Rezidence Hvězdová

Projekt o 50 bytových jednotkách v intravilánu města Brna nabízí moderní bydlení v dobré lokalitě, ale také atraktivní investiční příležitost.

Rezidence Pekárenský dvůr

Tento projekt je rozsáhlým bytovým komplexem s vlastním klidným vnitroblokem, který nabízí stylové komfortní bydlení v souladu s aktuálními světovými trendy. Jako první v Česku přináší koncept klubového bydlení s širokou nabídkou služeb dostupných exkluzivně pro rezidenty (například wellness centrum, fitness, recepci se službou concierge, automyčku a další). Architektura domů klade důraz na maximální prosvětlení interiérů, pracuje s vysoce kvalitními a nadčasovými materiály a zároveň odkazuje k industriální minulosti lokality. Skvělé bydlení podtrhuje docházková vzdálenost historického centra města, dobrá dopravní obslužnost i blízkost oblíbených brněnských parků.



10 **Fond Českého Bydlení SICAV, a.s.**

Fond investuje do nájemních bydlení v České republice (činžovních domů a jejich souborů). Zaměřuje se na dlouhodobé nájemní bydlení v regionech s optimálním poměrem mezi cenou nemovitostí, nájemním výnosem a lokálními ekonomickými specifiky.

Rozdělení zisku: **výnos nad 7,5 % p.a. dělen 50/50 mezi investory a zakladatele fondu**

Vybrané projekty fondu:

Skladba nemovitostního portfolia Fondu Českého Bydlení odpovídá jeho regionálnímu zaměření a investiční strategii. Fond aktuálně vlastní a spravuje činžovní domy v Plzni, Liberci, Frýdku-Místku, Ostravě, Znojmě, Ústí nad Labem, Mělnickém Vtelnu a připravuje další akvizice. Každá další akvizice napomáhá celkové diverzifikaci portfolia a snižuje rizikovost investice. Klíčovým požadavkem u každé nemovitosti je výnos min. 6 % p.a. Aktuální obsazenost je na úrovni 100 % a zajišťuje stabilní výnos z nájmu v souladu s investičními kritérii.



Znojmo

Administrativně-činžovní budova v širším centru Znojma - po celkové rekonstrukci. Pronajímatelná plocha 1524 m², stabilní nájemci, net yield přes 6 % p.a. s potenciálem dalšího růstu.



Ostrava

Bytový dům v části Mariánské hory - průběžně rekonstruován. Pronajímatelná plocha 1126 m², stabilní nájemci, net yield přes 6 % p.a. s potenciálem dalšího růstu.

11 FQI TRUST investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. FQI TRUST podfond CinzovníDomy

Podfond investuje do nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor včetně výstavby nových a rekonstrukce stávajících nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor, účastí v nemovitostních a jiných společnostech, družstvech, poskytování úvěrů a zápůjček a jiných doplňkových aktiv.

Přednostní podíl na zisku do výše:	5,7 % p.a.
Minimální zhodnocení:	5,7 % p.a. *(analýza EY dále)
Maximální zhodnocení:	6,3 % p.a.

Vybrané projekty fondu:



Fantova Vila Kouřimka Poděbrady

Secesní vila Kouřimka od známého architekta Josefa Fanty, který jí navrhl v roce 1910, se nachází na velmi atraktivním místě v lázeňském parku. Projekt je zaměřen na revitalizaci vily společně s výstavbou bytových jednotek, wellness a kavárny.



Unique Lofts Karlín

Projekt moderních loftů dokončený v roce 2013 s 46 bytovými jednotkami, 10 komerčními prostory a podzemními garážemi. Nemovitost se nachází na atraktivní lokalitě v Praze v centru Karlína v klidném vnitrobloku.

12 **GARTAL Investment fund SICAV a.s.**

Fond investuje do nemovitostí, výstavby nových nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor zejména v Praze.

Fond výše uvedenou investiční strategii provádí zejména v podobě investic do majetkových účastí v dceřiných společnostech a poskytováním úvěrů těmto dceřiným společnostem.

Přednostní podíl na zisku do výše:

6,0 % p.a.

Minimální zhodnocení:

6,0 % p.a. *(analýza EY dále)

Maximální zhodnocení:

7,0 % p.a.

Vybrané projekty fondu:



Harfa Yard

Mimořádné místo pro život. Bytový dům Harfa Yard je umístěn na prestižní adrese na Praze 9 u stanice metra Českomoravská. Velkou chloubou domu je jeho fasáda, na jejíž podobě se podílel světoznámý architekt Bořek Šípek.



Park Corner

Bytový dům se nalézá v živé části Starého Hloubětína u stanice metra. Jeho předností jsou soukromé předzahrádky a velké střešní terasy. V soutěži Realitní projekt roku 2019 si odnesl hned dvě ocenění.



View Spořilov

Nová dominanta na Praze 4 vzniká v ulici Choceradská. Jedinečná desetipodlažní budova nabídne mimořádné bydlení, kde standardem každého bytu jsou velká francouzská okna a podlahové topení. V rámci výstavby bude vybudován parkovací dům.

13 **Natland rezidenční investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**

Investiční činnost fondu je zaměřena na přímé či nepřímé investice do nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor, včetně výstavby nových nemovitostí. Nemovitostní aktiva mají zejména podobu rezidenčních projektů, např. Byty Čakovice.

Přednostní podíl na zisku do výše:

5,52 % p.a.

Minimální zhodnocení:

5,4 % p.a. *(analýza EY dále)

Maximální zhodnocení:

5,52 % p.a.

Vybrané projekty fondu:



Lipenecký park

Součástí středně velkého polyfunkčního projektu v překrásném přírodním prostředí Prahy – Lipenců jsou atraktivní byty a komfortní rodinné domy uprostřed zeleně a všech sportovních možností, které tato lokalita nabízí.



Rezidence Harfistka

Moderní polyfunkční bytový dům se skvělou dostupností do centra města nabízí nejen byty, ale i atraktivní ateliéry a komerční prostory.



Polyfunkční soubor Lysolaje

Komorní víceúčelový bytový soubor, který má ambici proměnit zásadně samotný střed této malebné obce.

14 PRAGORENT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Fond investuje do nemovitostí, zejména pozemků, skladů a administrativních budov. Nemovitostní aktiva mají zejména podobu pozemků určených k výstavbě komerčních objektů; pozemků určených ke zhodnocení formou změny účelu užívání pozemku a následnému prodeji; pozemků provozovaných jako parkoviště; pozemků určených k pronajímání třetím osobám pro obchodní aktivity; administrativních budov a center; logistických parků; výrobních a skladovacích prostor.

Přednostní podíl na zisku do výše:	5,4 % p.a.
Minimální zhodnocení:	5,4 % p.a. *(analýza EY dále)
Maximální zhodnocení:	5,46 % p.a.

Vybrané projekty fondu:

Hlavní investiční činností fondu je pronájem a rozvoj komplexu nemovitostí na adrese Praha 9 - Horní Počernice, Jiřího ze Vtelnna 1731 a dále Retail park Česká Lípa, PRAGORENT Hostivař, PRAGORENT Satalice, prodejní sklady v K. Varech, Plzni, Novosedlicích, Ústí nad Labem, Praha 9 - Čakovice. Jedná se o soubory nemovitostí, ve kterých se nachází sklady, obchody, výrobní prostory, logistická centra. Hodnota portfolia nemovitostí přesáhla již 2 mld. Kč.

Areál Vojenské stavby**Areál Energovodu**

15 **REALIA FUND SICAV, a.s.**
REALIA Podfond Retail Parks

Fond investuje především do plně a dlouhodobě pronajatých retailových parků v regionech po celé České republice. Mezi nájemce patří prémiové obchodní řetězce, jako jsou například BILLA, LIDL, ALBERT, BENU, Dr.MAX, DM DROGERIE.

Přednostní podíl na zisku do výše: **6,8 % p.a.**

Vybrané projekty fondu:



16 **RG Investment otevřený podílový fond**

Fond investuje do nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor včetně výstavby nových a do rekonstrukcí stávajících nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor, účastí v nemovitostních a jiných společnostech.

Přednostní podíl na zisku do výše:	5,4 % p.a.
Minimální zhodnocení:	5,4 % p.a. *(analýza EY dále)
Maximální zhodnocení:	6,6 % p.a.

Vybrané projekty fondu:

Multifunkční komplex U Zlatého kříže

Polyfunkční objekt na Velkém náměstí v Písku kombinuje prominentní a dostupné komerční prostory a moderní bydlení s vlastním parkováním. Stablním nájemcem prostor určených k podnikání je Komerční banka, RG Realitní kancelář a společnost Tescoma. Nově vzniklé bytové jednotky různých dispozic poskytují komfortní klidné bydlení při současné snadné dostupnosti veškerých služeb.



Bytová rezidence Praha, Hodkovičky

Exkluzivní developerský projekt viladomu s pěti jednotkami v městské části Hodkovičky nabízí luxusní rezidenční bydlení v klidné části Prahy při zachování výhod bydlení v hlavním městě. V okolí se nachází dostatek zeleně a klidových zón, ale zároveň jsou snadno a rychle dostupné veškeré služby a zázemí. Viladům nabízí bytové jednotky různých dispozic a svým stavebním i architektonickým řešením uspokojí i ty nejnáročnější klienty.



17 **RSBC Českomoravský nemovitostní fond SICAV, a.s.**

Investičním cílem fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři fondu, a to zejména ve formě investic do administrativních, logistických a průmyslových nemovitostí. Fond je primárně zaměřen na zavedený český trh s komerčními nemovitostmi.

Zřizovatelem fondu je soukromá investiční skupina RSBC.

Pro zajištění diverzifikace je fond zaměřen nejen na logistické areály, ale rovněž usiluje o získání dalších typů komerčních nemovitostí. Management fondu se zaměřuje na nemovitosti, které mají potenciál pro zvýšení obsazenosti nebo zvýšení příjmu z pronájmu prostřednictvím aktivní správy. Klientům fond přináší konzervativní investici s atraktivním výnosem a zároveň úlevu od starostí spojených se správou majetku.

Přednostní podíl na zisku do výše:	5,4 % p.a.
Minimální zhodnocení:	5,4 % p.a. *(analýza EY dále)
Maximální zhodnocení:	5,7 % p.a.

Vybrané projekty fondu:

Zdiby Logistic Center

Logistický a celní areál Zdiby je strategicky umístěn v jižní části obce Zdiby přímo u čtyřproudé silnice 608 u severní hranice Prahy (8 min. na metro Kobylisy).

Logistický areál tvoří 2 administrativní budovy a skladová hala s přístavbou. Klíčovými nájemci logisticko-kancelářského komplexu jsou Generální ředitelství cel a společnost IN TIME.



18 **SPILBERK investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**

Fond své investice koncentruje do investic v oblasti nemovitostního trhu, a to zejména ve formě přímých a nepřímých investic do nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor, včetně výstavby nových nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor prioritně v Brně.

Přednostní podíl na zisku do výše:

6,9 % p.a.

Minimální zhodnocení:

6,9 % p.a. *(analýza EY dále)

Maximální zhodnocení:

7,2 % p.a.

Vybrané projekty fondu:

Rezidence Na Ponávce

V souladu s investiční strategií fondu došlo k citlivé rekonstrukci historického nájemního domu formou zdařilé změny dispozic a nástavby tří nových pater. V domě tak vzniklo celkem 60 startovacích a investičních bytů v bezprostřední blízkosti centra města, včetně několika nadstandardních s terasami a výhledem na brněnské dominanty. Projekt je úspěšně dokončen.



Za Tišnovkou

V rozvíjející se lokalitě městské části Husovice momentálně probíhá rozsáhlá rekonstrukce původního příměstského domu, díky které postupně vzniká celkem 35 nových bytů. Bezprostřední blízkost nově vznikající administrativně rezidenční čtvrti Nová Zbrojovka určuje nové byty jak pro rezidenční, tak pro investiční účely. I přes koronavirovou krizi došlo během pár týdnů k rozprodeji téměř všech bytových jednotek.



Projekt Nová Bratislavská

V širším centru připravujeme rozsáhlou rekonstrukci historického domu, po jejímž dokončení vznikne 159 jednotek v uzavřeném komplexu s možností parkování a klidové zóny. Dosud největší investiční akce fondu má vybudovat jeho stabilní výnosový pilíř, neboť všechny jednotky budou určeny ke střednědobému a dlouhodobému pronájmu, který je dnes trendem s ohledem na neustále se rozšiřující nabídku nových výrobních, IT a jiných pozic v Brně. Projekt má již pravomocné stavební povolení a zahájení stavebních prací se očekává začátkem roku 2021.



19 **Vihorev.Capital SICAV, a.s. Podfond Vihorev.Development**

Podfond investuje do nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor, včetně výstavby nových nemovitostí, bytových jednotek a nebytových prostor.

Přednostní podíl na zisku do výše:	7,5 % p.a.
Minimální zhodnocení:	7,1 % p.a. *(analýza EY dále)
Maximální zhodnocení:	7,5 % p.a.

Vybrané projekty fondu:

Obytný areál Budějovická II

Obytný areál Budějovická II je pokračování velmi úspěšného projektu skupiny GARTAL, v rámci něhož vznikne 10 nových jednotek. Projekt se nachází v atraktivní lokalitě na Praze 4 - Krč a svým obyvatelům nabídne příjemné bydlení se společnou zahradu pro posezení s přáteli, sousedy či letní grilování.



20 ZDR Investments SICAV a.s.

Jádrem investiční strategie fondu jsou investice zejména do retailových nemovitostí diskontního typu. Fond se zaměřuje na investování do komerčních nemovitostí, s jejichž akvizicemi, výstavbou, pronájmem, správou a prodejem mají jeho zakladatelé dlouholeté zkušenosti. Projekty nabývané do portfolia jsou situovány na území České republiky, Slovenska a Rakouska.

Výhody investice do fondů ZDR Investments:

- Prémiové retailové nemovitosti
- Bonitní nájemci z řad mezinárodních i českých řetězců
- Predikce výnosů pouze z nájemného
- Nejdelší hodnota WAULT na trhu (ZDR FKI)
- Vlastní development a facility management



JYSK Mariánské Lázně



NORDICA OFFICE Ostrava



Logistic park Plzeň II



Retail park Rakovník

Garanci minimálního výnosu PIA posoudila renomovaná poradenská firma Ernst & Young

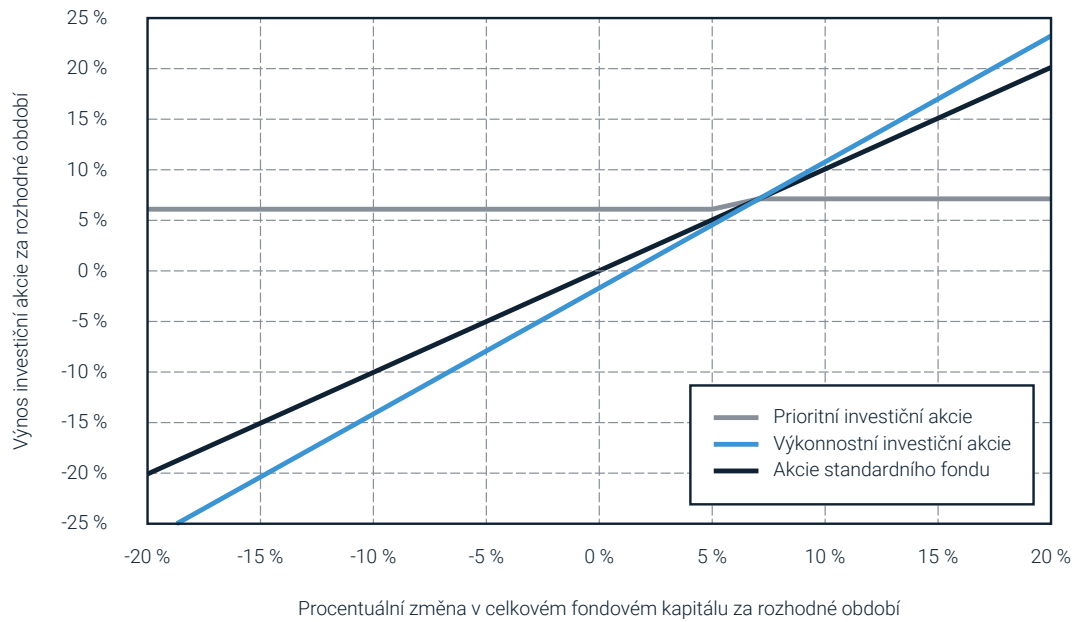
Ernst & Young, s.r.o., zpracovala stanovisko k druhům (třídám) investičních akcií vydávaným investičními fondy ve formě SICAV využívaným ve vybraných fondech spravovaných investiční společností AVANT. Předmětem stanoviska bylo nezávisle prozkoumat vlastnosti mechanismu konstrukce investičních akcií druhu:

- ✓ prioritní investiční akcie (PIA) a
- ✓ výkonností investiční akcie (VIA).

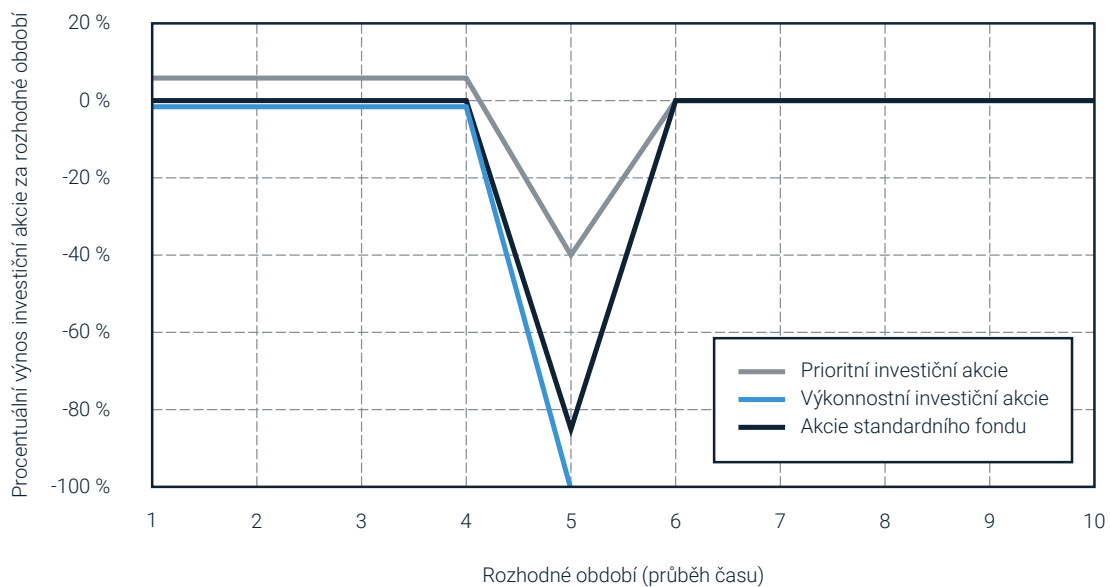
Tyto druhy investičních akcií představují nástroj redistribuce fondového kapitálu, pomocí kterého majitelé VIA poskytují majitelům PIA podmíněný minimální roční výnos. Hlavním cílem stanoviska bylo zaměřit se na vlastnosti uvedeného mechanismu výnosu PIA investorům (podmíněné garance), především za jakých podmínek minimální výnos PIA akcií již není poskytován (limit podmíněné garance) a na srovnání fondů AVANT s jinými fondy s jedním druhem investičních akcií (bez garance a přednosti výnosu).

Ernst & Young, s.r.o. konstatovala, že ve srovnání s fondem, který nevyužívá garanci se srovnatelným účinkem, poskytuje konstrukce podmíněné garance držitelům PIA akcií ochranu jejich výnosů před nepříznivým vývojem, avšak omezenou hodnotou VIA kapitálu, viz Manažerské shrnutí stanoviska ke konstrukci PIA / VIA akcií zpracované dne 15. 7. 2020.

Vliv garance na výnos jednotlivých druhů investičních akcií (PIA/VIA) znázorňuje ve stanovisku použitý graf včetně porovnání se standardním fondem bez garance. Zásadní je přitom situace, kdy je výnos investičního portfolia příslušného fondu nižší než podmíněně garantovaný výnos pro PIA, např. 6 % p.a., protože dojde k dorovnání fondového kapitálu připadajícího na PIA akcie na úkor fondového kapitálu připadajícího na VIA.



Konstrukce PIA neobsahuje „jen“ složku přednostního minimálního ročního výnosu, ale také až sekundární podíl na ztrátě fondu. Ochrana výnosů držitelů PIA akcií před nepříznivým vývojem tak pokrývá i investované prostředky, samozřejmě do hodnoty VIA kapitálu, který přednostně kryje ztrátu fondu. Vizualizaci takové situace poskytuje graf níže:



Podmíněná garance je ovlivněna především množstvím VIA kapitálu, resp. klíčovým poměrem VIA kapitálu oproti PIA kapitálu (fund capital ratio, FCR), proto stanovisko prezentuje i metodiku ohodnocení tohoto rizika ve třech rozdílných pásmech, přičemž jako low risk se označují případy, když poměr očekávaného času selhání garance při konstantním celkovém kapitálu oproti investičnímu horizontu nabývá hodnot větších jak 5, nebo-li low-risk označení nastane, pokud čas selhání garance ve zmíněném scénáři je 5krát vyšší než investiční horizont, typicky v případě našich fondů to představuje podíl VIA kapitálu od 25 % na celkovém kapitálu fondu.

$$FCR = \frac{FK\ VIA_0}{FK\ PIA_0}$$

Ernst & Young, s.r.o. také konstatovala, že podmíněná garance je konstruována jako právo spojené s investičními akcemi PIA, zakotvené ve stanovách fondu. Zakotvení zvláštních práv spojených s investičními akciemi vyžaduje ve stanovách právo obchodních společností. Tím poskytuje pevný základ vymahatelnosti akcionářských práv a jejich stabilitu, neboť garance není odvolatelná bez souhlasu 75 % investorů do PIA akcií přítomných na valné hromadě. V případě hlasování na valné hromadě o změně práv spojených s PIA se výjimečně ex lege oživují hlasovací práva akcionářů PIA (jejich právo účasti na valné hromadě není omezeno ani tehdy, pokud jim hlasovací právo nenáleží). Tuto funkcionalitu PIA investičních musí zajistit (chránit) obhospodařovatel fondu.

V Praze dne 16.7.2020

Za AVANT investiční společnost, a.s.

Mgr. Ing. Pavel Doležal, LL.M.

Předseda představenstva a výkonný ředitel



* výnos je „garantován“ redistribučním mechanismem z fondového kapitálu od držitelů výkonnostních investičních akcií (zakladatelů fondu) ve prospěch držitelů prioritních investičních akcií v případě zisku fondu pod stanovené % p.a., a to až do výše tohoto fondového kapitálu, i v případě nižšího zisku či dokonce ztráty fondu. Přednostní podíl na zisku fondu je aplikován před zakladatelem fondu – držitelem výkonnostních investičních akcií do stanovené výše % p.a. Sekundární podíl držitelů prioritních investičních akcií na případné ztrátě fondu je aplikován tak, že je nejprve ztráta hrazena z fondového kapitálu od držitelů výkonnostních investičních akcií.

Analýza trhu nemovitostí

Na základě analýzy dodané poradenskou společností KNIGHT FRANK, spol. s r.o., rozděluje fond NemoMix Fund SICAV a.s., investované prostředky do pěti segmentů realitního trhu. Každý z těchto segmentů promítá do předmětných aktiv v různých fázích ekonomického cyklu rozdílné dopady na cenu, tedy budoucí výkonnost fondu.

Z porovnání trhu v České republice lze konstatovat, že v jednotlivých segmentech můžeme očekávat stabilní ceny s mírným nárůstem, a to především díky stále převládající poptávce nad nabídkou. To platí především pro segmenty rezidenčního a nájemního bydlení, pronájmu komerčních kancelářských prostor, ale i průmyslových a logistických areálů. U rezidenčního bydlení je očekávaný budoucí nárůst cen nových bytových jednotek a rodinných domů okolo 4 % p.a. Fond proto nepřímo investuje do nových developerských projektů a situaci průběžně vyhodnocuje a v případě snížení poptávky, resp. vyčerpání nabídky, nebo dalšího snížení dostupnosti úvěrového financování pro koncové zákazníky, může být větší část investic přesměrována do nájemního bydlení. Nájemní bydlení, např. na bázi družstevního vlastnictví, je oblast, na kterou se developeři ve spolupráci s bankami v poslední době díky vysoké rentabilitě nově zaměřují. Průměrná výnosnost nájemního bydlení se podle lokality a typu projektu pohybuje od 5 % do 9 % p.a.

V segmentu kancelářských nemovitostí jsou výnosy v České republice vyšší než například ve Varšavě nebo Vídni, ale díky poptávce, která je v posledních letech i dvojnásobná, se výnosy na této úrovni nadále nejen udrží, ale dále porostou. I díky této skutečnosti investoři, ale i nájemníci znovu objevují „Béčkové“ budovy, které jsou díky poměru cena/výkon schopny generovat výnos až do výše 7 % p.a. oproti prémiovým nemovitostem s průměrným výnosem do 5 % p.a. Prostředky fondu jsou proto investovány nejen v Praze, ale především v regionech, kde je dosahováno vyššího výnosu i nad 7 % p.a.

U průmyslových a logistických areálů dosahují výnosy prémiových nemovitostí maximálně 6 % p.a., obvykle se ale výnosy šplhají až k 8 % p.a., a to je opět důvod, proč fond z důvodu maximalizace výnosů investuje i do mimopražských lokalit. V této oblasti jsou kromě standardních areálů výnosově nejzajímavější menší regionální obchodní centra.

Ze všech segmentů evidujeme nejnižší odhadovaný výnos u zemědělské půdy a lesních pozemků, dosahuje jen ke 2 % p.a. Pro zvýšení výnosů proto fond investuje prostředky nepřímo i do půjček zajištěných kvalitní zemědělskou půdou, kde výnos z takto alokovaných prostředků dosahuje v průměru 8 % p.a. Zároveň část aktiv fond investuje do zemědělské půdy na právě uvolněném trhu Slovenské republiky.

Do budoucna očekáváme udržení stabilních výnosů na úrovních posledních let, trhu budou i nadále dominovat investice do komerčních nemovitostí (za rok 2018 činily 2,3 mld. EUR) s dominantním postavením kancelářských prostor (za rok 2018 činily 1 mld. EUR) a i nadále očekáváme nadpoloviční podíl českých investorů na všech transakcích.

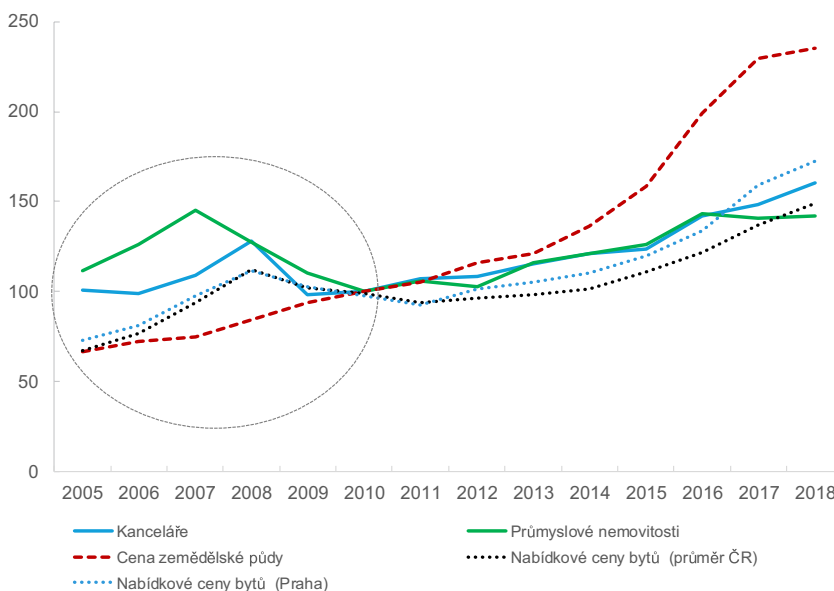
ANALÝZA
VYBRANÝCH
REALITNÍCH
SEGMENTŮ

3. května 2019



KORELACE: RŮST HODNOTY NEMOVITOSTÍ DLE REALITNÍCH SEGMENTŮ

Graf: Růst hodnoty nemovitostí dle jednotlivých segmentů [2010 = 100]



Z modelového srovnání při srovnávací základně [2010 = 100] vyplývá, že z posuzovaných segmentů segment zemědělské půdy zaznamenal v období 2005 – 2018 nejmarkantnější nárůst hodnoty.

Růst zároveň na rozdíl od ostatních posuzovaných segmentů prakticky nebyl ovlivněn hospodářskou recesí během 2008-2009.

Komentář ke grafu

Kanceláře – zohledňuje vývoj výnosů (yields) a nájmu (prime rents)

Průmyslové nemovitosti – zohledňuje vývoj výnosů (yields) a nájmu (prime rents)

Byty – zohledňuje nabídkové ceny bytů dle ČSÚ (průměr ČR)

Půda - vývoj tržních cen zemědělské půdy v období 2005–2018 (uvažováno Kč/ha), přepočteno na 2010 = 100)

Zdroj: Knight Frank Research / Farmy.cz – zpráva o trhu s půdou (půda) / ČSÚ (ceny bytů)

Corporate Governance

AUDITOR

Ověřuje, zda údaje v účetní závěrce fondu podávají věrný a poctivý obraz finanční pozice, výsledků hospodaření a peněžních toků fondu.

ČNB

Česká národní banka zapisuje fond do seznamu investičních fondů, dozoruje činnost fondu, investiční společnosti a depozitáře, vyžaduje pravidelné reporty o hospodaření fondu, uděluje sankce.

DEPOZITÁŘSKÁ BANKA

Průběžně kontroluje nakládání s majetkem fondu, účelovost každé položky na účtu fondu musí být depozitáři dokladována, zajišťuje úschovu cenných papírů fondu.

FOND

Fond je fondem kvalifikovaných investorů dle § 95 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (ZISIF). Fond je povinen mít svého depozitáře. Obhospodařovatel fondu je pod dohledem ČNB.

INVESTIČNÍ PROCES

Ke každému investičnímu záměru je zpracována analýza ekonomické výhodnosti (AEV), investici dále posuzuje investiční výbor a finálně o ní rozhoduje statutární ředitel.

INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

Obhospodařuje majetek fondu podle statutu fondu a v souladu se ZISIF, jedná jeho jménem, podepisuje za fond smlouvy, plní povinnosti fondu vůči státní správě (účetnictví, daně), ČNB (měsíční reporting účetní závěrky, informace o změnách) a depozitáři. Činnost investiční společnosti kontroluje průběžně depozitářská banka a ČNB. Investiční společnost informuje investory fondu o hodnotě investiční akcie, vydává a odkupuje investiční akcie a vede seznam akcionářů.

Corporate Governance

AKCIONÁŘ

Investor, který vydáním investiční akcie získává podíl na majetku fondu a právo na odkup investičních akcií v termínech dle statutu za aktuální hodnotu vyhlášenou investiční společností.

STATUT

Základní dokument fondu definující investiční strategii, limity investování, pravidla rozhodování a hospodaření fondu, způsob a frekvenci výpočtu hodnoty investiční akcie a nákladovosti fondu, specifikuje rozsah činnosti depozitáře a informační povinnosti fondu.

Představení správce



AVANT investiční společnost, a.s., se specializuje na zakládání a správu fondů kvalifikovaných investorů. V posledních letech se stal AVANT nejdynamičtěji rostoucí investiční společností v České republice a v současnosti se jedná o největší investiční společnost na trhu fondů kvalifikovaných investorů.

AVANT investiční společnost, a.s. spravuje 78 investičních fondů s celkovou hodnotou majetku 37 mld. Kč.

Své postavení na trhu získal AVANT IS především svým osobním clientským přístupem, zkušenostmi, flexibilitou a kvalitou poskytovaných služeb. Spravované fondy investují do komerčních nemovitostí, bytových projektů, zemědělské půdy, pohledávek, majetkových účastí v začínajících projektech či v existujících firmách, kterým pomáhá v dalším rozvoji.

Upozornění

NemoMix Fund SICAV a.s., je fondem kvalifikovaných investorů. Investorem fondu se může stát výhradně kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 zákona č.240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Investiční společnost upozorňuje investory, že hodnota investice do fondu může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena. Výkonnost fondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu. Investice do fondu je určena k dosažení výnosu při jejím střednědobém a dlouhodobém držení, a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci. Potenciální investoři by měli zejména zvážit specifická rizika, která mohou vyplývat z investičních cílů fondu, tak jak jsou uvedeny v jeho statutu. Investiční cíle se odráží v doporučeném investičním horizontu, jakož i v poplatcích a nákladech fondu.

SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ FONDU (KID) JE K DISPOZICI NA

<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.

BLIŽŠÍ INFORMACE O COMMON REPORTING STANDARD (CRS)

A FOREIGN ACCOUNT TAX COMPLIANCE ACT (FATCA) MŮŽETE ZÍSKAT NA

<https://www.avantfunds.cz/dulezite-informace/>.

Tento finanční produkt neprosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti ve smyslu Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb.



Více informací o fondu NemoMix Fund SICAV a.s.,
Vám podá:

Bc. Pavel BŘÍZA

OBCHODNÍ ŘEDITEL

Mobil: +420 604 231 069

Telefon: +420 277 000 144

E-mail: pavel.briza@avantfunds.cz

KONTAKT:

ROHAN BUSINESS CENTRE

Rohanské nábřeží 671/15 (recepce B)

186 00 Praha 8

Telefon:+420 277 000 144

E-mail: info@avantfunds.cz

VÍCE INFORMACÍ O FONDU NA:

www.avantfunds.cz

Avant
INVESTIČNÍ SPOLEČNOST