

Syndikované úvěry nově

DOSUD NA NICH VYDĚLÁVALY JEN BANKY. PODFOND AGUILA VŠAK NYNÍ SYNDIKOVANÉ ÚVĚRY ZPŘÍSTUPNIL TAKÉ INVESTORŮM A CÍLÍ S NIMI NA VÝNOS 9 % P.A.

Kvalifikovaným investorům v ČR se nově otevřela oblast zhodnocování peněz, jež byla dosud výhradně doménou bank. Zasloužil se o to Českomoravský fond SICAV, a.s., konkrétně jeho podfond AGUILA. Ten se zaměřuje na investice do tzv. syndikovaných úvěrů. Jde o půjčky vysokého objemu, pro jejichž poskytnutí se spojuje více věřitelů.

„Na myšlenku zaměřit se na syndikované úvěry nás přivedl růst úrokových sazeb ČNB. Díky němu jsme si naplno uvědomili, jak obrovský potenciál v tomto segmentu leží. Není přitom jediný důvod, aby z něj dlouhodobě těžily jen banky. Proto jsme se jako dosud jediní v Česku rozhodli zpřístupnit oblast syndikovaných úvěrů i kvalifikovaným investorům,“ popisuje spoluzakladatel podfondu AGUILA Petr Zapletal.

ZMĚNA STRATEGIE SE VYPLÁCÍ

Podfond, který se donedávna zaměřoval na poskytování menších úvěrů zajištěných nemovitostmi právníky osobám, trvale změnil svou strategii loni v říjnu. Na zajištění nemovitostmi s ohledem na obezřetný přístup trvá i nadále, nově se ale spojuje s movitými individuálními investory na financování mnohem větších projektů. „S půjčováním peněz máme bohaté zkušenosti. Proto dobře víme, že záleží nejen na úrokové sazbě, ale i na objemu prostředků, které lze poskytnout. Větší úvěry jsou z pohledu zhodnocení pro investory výhodnější,“ říká Petr Zapletal a dodává, že cílový výnos podfondu AGUILA nyní činí 9 % ročně. Dlouhodobě chce podfond zhodnocení držet v rozmezí 7 až 10 % p.a.

Změna strategie se podfondu AGUILA a jeho investorům už začala vyplácet. „Od října máme v syndikovaných úvěrech zainvestováno již přes 100 milionů korun a očekáváme další nárůst výnosu pro investory s tím, jak se do syndikovaných úvěrů postupně přesune všechny majetek podfondu,“ uvádí spoluzakladatel podfondu. Celkem nyní AGUILA

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

spravuje majetek za více než 200 milionů korun.

ÚVĚRY NA BYZNYSOVÉ PŘÍLEŽITOSTI

Syndikované úvěry zastřešené podfondem AGUILA čerpají především podnikatelské subjekty, které potřebují peníze, protože se jim otevřela nová byznysová příležitost. Může jít třeba o nákup vstupů pro splnění velké zakázky, investici do navýšení kapacit výroby nebo o prostředky nezbytné k převzetí a dokončení slibného developerského projektu. „Ne každá firma ale má s bankou sjednanou dostatečně velkou a rychlou úvěrovou linku. Když přijde žádat o peníze, mohou se jednání natáhnout až na půl roku s nejistým výsledkem. Mezitím se však příležitost může uzavřít, nebo ji využije konkurence. U nás je nejpозději do jednoho měsíce podepsáno,“ vysvětluje Petr Zapletal.

Ne každý, kdo se o syndikovaný úvěr uchází, na něj ale nakonec dosáhne. AGUILA podobně jako banky protistranu vždy pečlivě prověřuje. Kdyby přesto došlo u některých pohledávek k zesplatnění, má AGUILA výhodu v tom, že může v rámci Českomoravského fondu SICAV, a.s. využít synergii s podfondem DOMUS. Ten se dlouhodobě specializuje na investice do pohledávek a má mechanismy i zkušenosti pro jejich okamžité vymáhání.

Podfond DOMUS tak případnou zesplatněnou pohledávku podfondu AGUILA obratem odkoupí, aniž by to mělo na výsledky podfondu AGUILA významný negativní vliv. „V tom je naše výhoda, protože jiné fondy v takové situaci často raději prodají případně zesplatněnou pohledávku hodně pod cenou, jen aby se jich zbavily. Dopady pak nesou v plném rozsahu investoři,“ říká Petr Zapletal.

Zbytečnému riziku navíc AGUILA předchází i tím, že syndikované úvěry poskytuje jen do výše 70 % hodnoty nemovitosti, jež slouží jako zajištění. S takovým přístupem zajištění pokryje s vysokou pravděpodobností celý úvěr i v případě, že by na reálním trhu došlo k poklesu cen. |



Českomoravský
fond SICAV

Českomoravský fond SICAV, a.s. Podfond AGUILA je fondem kvalifikovaných investorů dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, jeho akcionářem se může stát výhradně kvalifikovaný investor dle paragrafu 272 tohoto zákona. Správce upozorňuje investory, že hodnota investice do fondu může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena. Výkonnost fondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu. Sdělení klíčových informací fondu (KID) je k dispozici na <http://www.avantfunds.cz/informacni-povinnost/>. V listinné podobě lze uvedené informace získat v sídle společnosti AVANT investiční společnost, a.s., City Tower, Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4 – Nusle. Uvedené informace mají pouze informativní charakter a nepředstavují návrh na uzavření smlouvy nebo veřejnou nabídku podle ustanovení občanského zákoníku.