

# Dosažení milníku tři čtvrtě miliardy korun pod správou je motivací k dalšímu rozvoji a růstu

ČESKOMORAVSKÝ FOND SICAV, A.S. SE SVÝMI DVĚMA PODFONDY AGUILA A DOMUS JE ZAJÍMAVÝ SVOU UNIKÁTNÍ STRATEGIÍ. KLIENTŮM NABÍZÍ ŠIROKÉ MOŽNOSTI DIVERZIFIKACE JEJICH INVESTIČNÍCH PORTFOLIÍ S VÝNOSEM NAVÁZANÝM NA ČESKÝ TRH NEMOVITOSTÍ BEZ PŘÍMÉ KORELACE NA VÝVOJ KAPITÁLOVÝCH TRHŮ. NA ROZDÍL OD DLUHOPISOVÝCH FONDŮ A REPOFONDŮ JIŽ V MINULOSTI PROKÁZAL, ŽE JE SCHOPEN DOSAHOVAT STABILNÍCH VÝNOSŮ I PŘI NÍZKÝCH ÚROKOVÝCH SAZBÁCH.

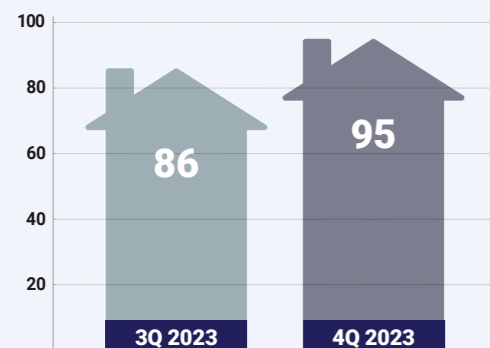
## DŮLEŽITÁ ROLE NEMOVITOSTÍ

Ve fondu vždy hrají důležitou roli nemovitosti, ať už jako forma zajištění úvěrů či pohledávek nebo rovnou jako investiční aktiva (viz graf 1).

„Pokud je pohledávka zajištěná nemovitostí, dá se dobře odhadnout její bonita a predikovat její návratnost při vymáhání. Úvěry a pohledávky zajištěné nemovitostmi navíc nemají přímou korelaci s vývojem cen na trhu nemovitostí či vývojem na kapitálových trzích. Je to klasické proticyklické podkladové aktivum bez ohledu na to, zda se zrovna ekonomika nachází v konjunktuře nebo recesi,“ vysvětluje spoluzakladatel

## Počet aktuálně držených nájemních nemovitostí

Celkový počet historicky zakoupených nájemních nemovitostí: **103**  
Poměr RD a BJ aktuálně: **78 RD : 17 BJ**



- Celkové zhodnocení prioritních investičních akcií podfondu DOMUS od založení v roce 2017 činí 72,28 % (k 30. 11. 2023).
- Podfond AGUILA, který byl založen v roce 2019, dosáhl k 31. 1. 2024 celkového zhodnocení 29,63 %.

tel Českomoravského fondu SICAV Pavel Jíša, proč fond doposud od svého založení nerealizoval jediný ztrátový měsíc.

## SYNERGICKÝ EFEKT MEZI PODFONDY

Mezi oběma podfondy existují synergie, které fond využívá ve prospěch investorů. „AGUILA poskytuje podnikatelské úvěry, které jsou výhradně zajištěné nemovitostí. To znamená, že investorům AGUILA náleží úrokový výnos z poskytnutých úvěrů (viz graf 2). Pokud by se naopak stalo, že dlužník přestane svoje závazky hradit, necháme na hodnotu pohledávky vypracovat znalecký posudek a prodáme ji do podfondu DOMUS, jenž se na tento typ aktiv a vymáhání pohledávek specializuje,“ popisuje Pavel Jíša.

„Z pohledu DOMUS se jedná o velmi atraktivní pohledávky právě díky zajištění nemovitostí dlužníka, z pohledu AGUILA je přidanou hodnotou to, že se může věnovat pouze úvěrování,“ doplňuje Pavel Jíša.

Nadále bychom chtěli pokračovat v udržitelném a přiměřeném růstu. Do roku 2030 cílíme na dvě miliardy korun v objemu majetku.

## STRATEGIE FONDU FUNGUJE, FOND ROSTE UDRŽITELNÝM TEMPEM

Dosažení milníku tři čtvrtě miliardy korun pod správou je potvrzením silné pozice na trhu a schopnosti efektivně spravovat investice svých klientů. Tento milník je důležitým článkem úspěšné historie fondu a zároveň motivací k dalšímu rozvoji a růstu.

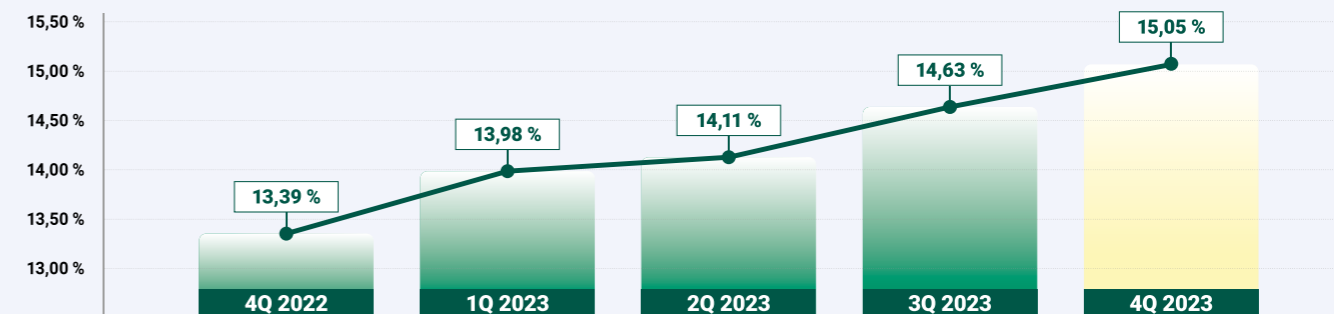
Fond v době založení v roce 2017 původně začínal s pěti miliony korun. Od té doby se hodně změnilo. „Nadále bychom chtěli pokračovat v udržitelném a přiměřeném růstu. Do roku 2030 cílíme na dvě miliardy korun v objemu majetku. K tomu budeme potřebovat zhruba miliardu korun od nových investorů a především udržet si důvěru těch stávajících stabilními výnosy, protože zbytek do cílové sumy již pokryje reinvestiční výnos,“ říká Pavel Jíša. |

Více na [www.cmfond.cz](http://www.cmfond.cz)

Ing. Pavel Jíša, spoluzakladatel Českomoravského fondu SICAV, a.s.



## Vývoj úrokové sazby (vážený průměr)



Českomoravský fond SICAV, a.s. je fondem kvalifikovaných investorů dle zákona č. 240/2013 Sb., ve znění pozdějších předpisů, 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.