

Cornerstone Investments SICAV, a.s.

Cornerstone Investments podfond Opportunity

HODNOTA VÝKONNOSTNÍ INVESTIČNÍ AKCIE K 30. 06. 2024:

1,4358 Kč**Fakta o fondu**

FORMA: FKI (SICAV)	MANAŽER FONDU: AVANT investiční společnost, a.s.
ISIN: CZ0008043635	DEPOZITÁŘ FONDU: Československá obchodní banka, a.s.
DATUM VZNIKU A ZÁPISU: 19. 06. 2017	AUDITOR: Moore Audit CZ s.r.o.
ÚPIS: Měsíčně	MIN. PŘÍMÝ ÚPIS: 1 mil. Kč

INVESTIČNÍ HORIZONT:
4 roky**Finanční ukazatele fondu k 30. 06. 2024**

Vlastní kapitál	395 951 023 Kč
Objem majetku	398 259 441 Kč
Zhodnocení za poslední 3 měsíce	1,47 %
Zhodnocení za posledních 12 měsíců	6,08 %

Investiční strategie

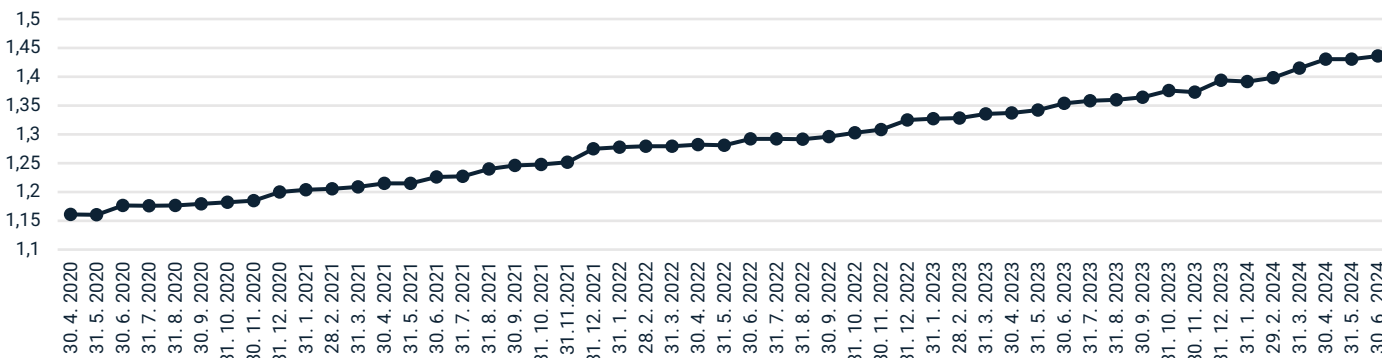
Investiční strategií podfondu je zhodnocování prostředků investorů prostřednictvím investic do alternativních aktiv a dluhových cenných papírů. Cílem fondu není rychlý zisk, ale stabilní růst i v dobách poklesu kapitálových trhů. Většinu portfolia podfondu tvoří specializované fondy kvalifikovaných investorů s reálnou ekvitou, které pro investory představují vysoké bezpečí vložených prostředků. Aktiva, do kterých Cornerstone Opportunity prostřednictvím jiných fondů investuje, jsou navzájem velmi málo provázaná (orná půda, pohledávky zajištěné nemovitostmi, průmyslové parky, obrazy, kancelářské budovy, zdravotní kliniky, private equity a jiné), zároveň vykazují i malou korelaci s vývojem tradičních aktiv finančního trhu. Korporátní dluhopisy představují doplněk portfolia podfondu, vhodný jako likvidní rezerva.

Manažerský komentář

Ve druhém čtvrtletí roku 2024 posílil Cornerstone Opportunity o 1,5 %, výkonnost za posledních 12 měsíců dosahuje 6,1 %, za 36 měsíců 17,1 %, což potvrzuje velice stabilní (téměř lineární) výkonnost fondu od založení (7 let). Nejúspěšnějším aktivem uplynulého čtvrtletí byl venture kapitálový fond J&T VENTURES 2, který posílil o 29 %. Jsme přesvědčeni, že právě venture kapitálové a private equity fondy (PEVC), kterých v Cornerstone nemáme málo, začnou od tohoto roku přinášet ovoce, neboť některým z nich již skončilo investiční období. Ostatně JT VENTURES 2 a REFLEX VENTURES 2 jsou toho důkazem. Výborný výsledek docílil pohledávkový fond HG Antillean se čtvrtletním výnosem 8,5 % a dařilo se i druhému pohledávkovému fondu Sirius Danube +4 %. Oportunitní fond J&T Arch Investment posílil o 3 % a Český fond půdy o 2,5 %. Řada fondů mezičtvrtletně/mezipoletně nepřeceňovala, resp. do dne našeho přecenění nebyla známá jejich nová hodnota, a jejich výsledek se tak projeví až v následujících měsících.

Vývoj hodnoty výkonnostní investiční akcie

28.2.2022	31.3.2022	30.4.2022	31.5.2022	30.6.2022	31.7.2022	31.8.2022	30.9.2022	31.10.2022	30.11.2022	31.12.2022	31.1.2023	28.2.2023
1,2791	1,2794	1,2819	1,2811	1,2918	1,2922	1,2917	1,2959	1,3027	1,3083	1,325	1,3271	1,3283
31.3.2023	30.4.2023	31.5.2023	30.6.2023	31.7.2023	31.8.2023	30.9.2023	31.10.2023	30.11.2023	31.12.2023	31.1.2024	29.2.2024	31.3.2024
1,3356	1,3371	1,3421	1,3535	1,3581	1,3597	1,3644	1,3758	1,3731	1,3938	1,3916	1,3981	1,415
30.4.2024	31.5.2024	30.6.2024										
1,4304	1,4302	1,4358										



Disclaimer: AVANT investiční společnost, a.s. je správcem fondů kvalifikovaných investorů dle zákona 240/2013 Sb., ve znění pozdějších předpisů a jejich akcionářem nebo podílníkem se může stát kvalifikovaný investor dle paragrafu 272 tohoto zákona. 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. Další důležité informace pro investory na <https://www.avantfunds.cz/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.

sales@avantfunds.cz

www.avantfunds.cz

Avant
INVESTIČNÍ SPOLEČNOST