

AVANT - Česká pole 2015 otevřený podílový fond

HODNOTA PODÍLOVÉHO LISTU K 30.9.2023:

2,1695 Kč

Fakta o fondu

FORMA: FKI (OPF)	MANAŽER FONDU: AVANT investiční společnost, a.s.
ISIN: CZ0008476207 – zaknihované PL CZ0008474772 – listinné PL	DEPOZITÁŘ FONDU: CYRRUS, a.s.
DATUM VZNIKU A ZÁPISU: 10. 4. 2015	AUDITOR: PKF APOGEO Audit, s.r.o.
ÚPIS: Měsíčně	MIN. PŘÍMÝ ÚPIS: 1 mil. Kč
INVESTIČNÍ HORIZONT: 5 let	

Finanční ukazatele fondu k 30.9.2023

Vlastní kapitál	205 618 462 Kč
Objem majetku	221 149 512 Kč
Zhodnocení za poslední 3 měsíce	0,87 %
Zhodnocení za posledních 12 měsíců	14,92 %
Zhodnocení od 1. úpisu za 101 měsíců	116,95 %

Investiční strategie

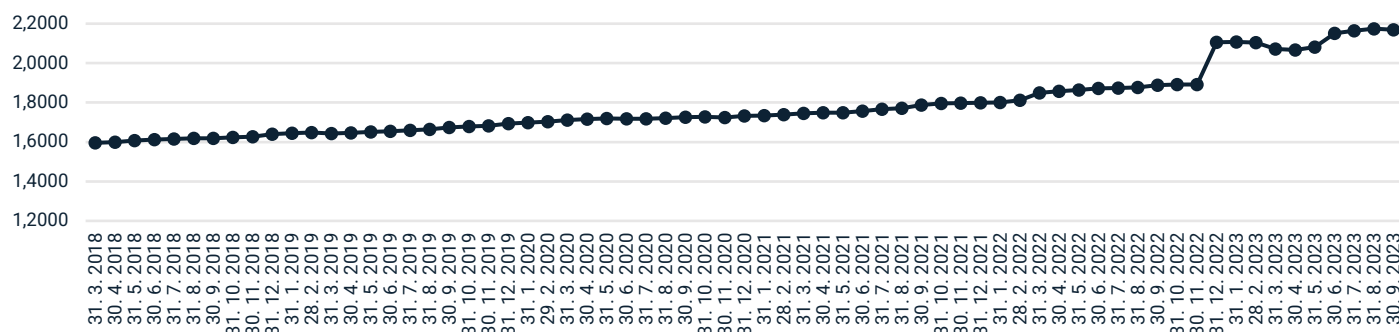
Investiční strategií fondu je zhodnocování prostředků investorů prostřednictvím přímých a nepřímých investic do zemědělské půdy v České republice a Slovenské republice, popř. do úvěrů zajištěných zástavním právem k zemědělské půdě. Hlavním cílovým podkladovým aktivem je kvalitní zemědělská půda a investice jsou soustředovány do konkrétních lokalit tak, aby bylo dosaženo plošně významné výměry půdy v místě, a následně bude realizován prodej uceleného portfolia. Výnosy jsou dosahovány ziskem z prodeje zemědělské půdy, pachtovným a úroky z poskytnutých úvěrů.

Manažerský komentář

Fond v průběhu celého roku 2023 reagoval na tržní příležitosti a snažil se maximalizovat výhody investování prostřednictvím fondového řešení – diversifikace portfolia, ale současně možnost scelování půdy a budování lokálně významné výše plochy k pronájmu či budoucímu prodeji. I nadále fond drží investiční strategii spočívající v investicích do zemědělské půdy na území Slovenské republiky. V prvních 3 kvartálech roku 2023 fond zejména kumuloval zemědělskou půdu bez významnějších prodejů s cílem scelování do větších územních pozemkových celků a vidinou vyššího zhodnocení v podobě prémie oproti tržní ceně. Fond i nadále pro své obchody využívá dceřiné společnosti Agro Piešťany s.r.o. Veškeré aktivity fondu poté investorům přinesly zhodnocení 14,92 % za posledních 12 měsíců. Ve 3Q 23 poté portfolio fondu zaznamenalo mírný pokles způsobený nárůstem ceny peněz na finančním trhu v důsledku zvýšení úrokových sazeb ECB (zvýšení na 4,50 % dne 20.9.2023). Nemovitostní portfolio fondu je stále vhodně doplněno o investice do poskytování úvěrů zajištěných převážně zemědělskou půdou. Investiční horizont je 5 let. U investic do zemědělské půdy se nejedná o krátkodobé držení a spekulace, vlastnictví zemědělské půdy není sprint, ale spíše vytrvalostní běh. Fond míří k dlouhodobému zhodnocení v intervalu 3–6 % p.a. Zhodnocení se skládá z výnosu z pronájmu a růstu ceny zemědělské půdy. Výnos však bude nelineární a budoucí pokles úrokových sazeb (u eurových očekáváno až 2025), kam by sazby ze současného vrcholu měly v horizontu 1-2 let mířit, by měl být faktorem zvyšujícím zájem o zemědělskou půdu, a tedy i její cenu.

Vývoj hodnoty podílového listu

31. 3. 2018	30. 4. 2018	31. 5. 2018	30. 6. 2018	31. 7. 2018	31. 8. 2018	30. 9. 2018	31. 10. 2018	30. 11. 2018	31. 12. 2018	31. 1. 2019	28. 2. 2019	31. 3. 2019	30. 4. 2019	31. 5. 2019	30. 6. 2019	31. 07. 2019	31. 08. 2019	30. 09. 2019
1,5959	1,6002	1,6072	1,6117	1,6151	1,6194	1,6196	1,6238	1,6275	1,6406	1,6444	1,6474	1,6438	1,6471	1,6516	1,6545	1,6593	1,6641	1,6736
31. 10. 2019	30. 11. 2019	31. 12. 2019	31. 1. 2020	29. 2. 2020	31. 3. 2020	30. 4. 2020	31. 5. 2020	30. 6. 2020	31. 7. 2020	31. 8. 2020	30. 9. 2020	31. 10. 2020	30. 11. 2020	31. 12. 2020	31. 01. 2021	28. 02. 2021	31. 03. 2021	30. 04. 2021
1,6784	1,6825	1,6934	1,6982	1,7039	1,7120	1,7156	1,7197	1,7183	1,7185	1,7213	1,7260	1,7273	1,7242	1,7330	1,7348	1,7393	1,7460	1,7482
31. 05. 2021	30. 06. 2021	31. 7. 2021	31. 8. 2021	30. 9. 2021	31. 10. 2021	30. 11. 2021	31. 12. 2021	31. 1. 2022	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
1,7491	1,7567	1,7663	1,7718	1,7874	1,7952	1,7977	1,7996	1,7999	1,8124	1,8496	1,8573	1,8633	1,8715	1,8739	1,8774	1,8878	1,8908	1,892
31. 12. 2022	31. 1. 2023	28. 2. 2023	31. 3. 2023	30. 4. 2023	31. 5. 2023	30. 6. 2023	31. 7. 2023	31. 8. 2023	30. 9. 2023									
2,1051	2,1069	2,1043	2,0724	2,0676	2,0811	2,1507	2,1646	2,1748	2,1695									



Disclaimer: AVANT investiční společnost, a.s. je správcem fondů kvalifikovaných investorů dle zákona 240/2013 Sb. 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, Nusle, 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