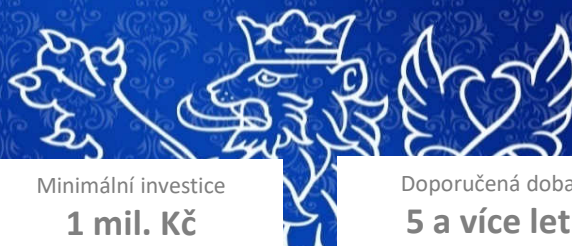


# Investiční fond Otakar

Královská péče o Vaše investice

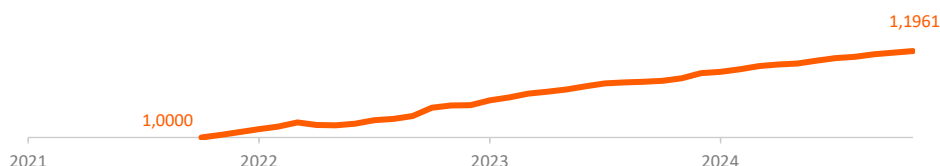

 Cílený výnos  
**5–7 % p.a.**

 Vstupní poplatek  
**0 %**

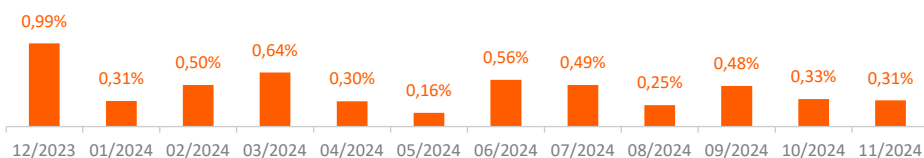
 Minimální investice  
**1 mil. Kč**

 Doporučená doba  
**5 a více let**

## Vývoj hodnoty investičních akcií k 30. 11. 2024 \*



## Měsíční výnosy za posledních 12 měsíců k 30. 11. 2024 \*



\* Výpočet výnosů má standardně pár měsíců zpoždění, než všechny fondy v portfoliu zveřejní data.

## Statistické ukazatele k 31. 3. 2025

Objem vkladů	318 mil. Kč	Počet investorů	129
Průměrný vklad	2,5 mil. Kč	Počet fondů	29

## Riziková třída

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

## Výkonnost fondu k 30. 11. 2024 \*

Hodnota investičních akcií RIA	1,1961 Kč
Výnos za 1 měsíc	0,31%
Výnos za 3 měsíce	1,12%
Výnos za 6 měsíců	2,45%
Výnos za 1 rok	5,45%
Výnos od počátku (31. 10. 2021)	19,61%
Výnos od počátku p.a.	5,98%

## Investiční cíle a strategie

Cílem fondu Otakar je dlouhodobě chránit kapitál před inflací. Otakar je unikátní velmi pestrým rozložením majetku s důrazem na hmotná aktiva s reálnou užitnou hodnotou a stabilními provozními výnosy. Nepouštíme se do žádných spekulací. Portfolio tvoří cca 30 vybraných TOP fondů, převážně FKI. Cílený čistý výnos fondu je dlouhodobě 2–3 % p.a. nad inflací, min. 5–7 % ročně.

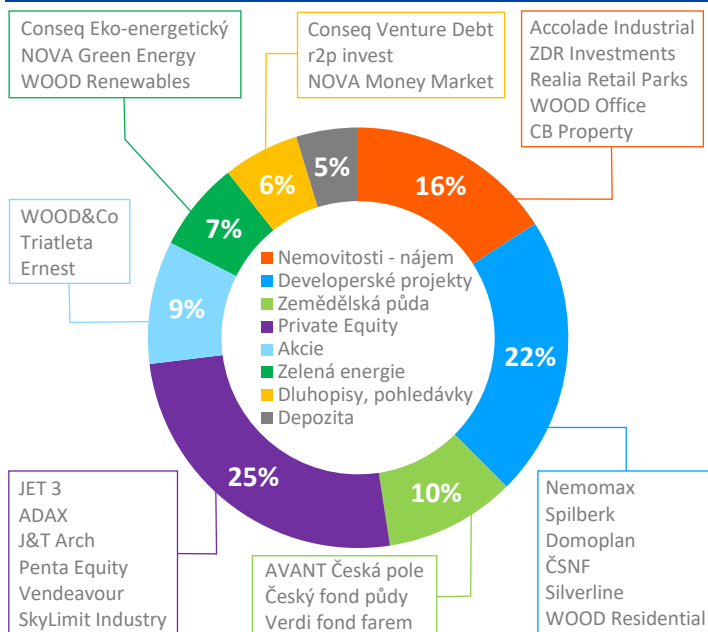
## Měsíční komentář



V březnu jsme doplnili do portfolia nový fond Penta Equity, který zastřešuje celé podnikání Penty a slibujeme si od něj dlouhodobě dvojciferné výnosy. V březnu byl naproti tomu vypořádaný prodej neúspěšné investice ve fondu NOVA Real Estate, který loni prodal všechny nemovitosti a ukončuje činnost. Za minulý rok vykázal ztrátu 40 %. Dále jsme v březnu podali žádost o zpětný odkup akcií fondu ČSNF a prodali jsme pozici v high yield dluhopisovém fondu od Consequ, abychom si nachystali hotovost na nákupy akcií. To se nyní ukazuje jako správný krok. Začátkem dubna se propad na akciových trzích prohloubil cca na 20 %, takže nazrál čas začít přikupovat. Plánujeme postupně zvýšit podíl akciové složky k 15 %.

Jan Traxler, zakladatel fondu Otakar

## Struktura majetku fondu k 31. 3. 2025



## Hmotná aktiva s reálnou užitnou hodnotou



**Upozornění:** Fond Otakar, podfond FINEZ SICAV je fondem kvalifikovaných investorů a jeho akcionářem se může stát pouze kvalifikovaný investor podle § 272 zákona 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů. Uvedené informace mají pouze informativní charakter a nepředstavují návrh na uzavření smlouvy nebo veřejnou nabídku podle ustanovení OZ. Tento produkt nemusí být vhodný pro každého investora. Statut fondu a Sdělení klíčových informací fondu (KID) jsou k dispozici na internetu: <https://www.finez.cz/fond-otakar/> popřípadě v listinné podobě na adrese sídla společnosti FINEZ SICAV a.s., Bohunická 133/50, 619 00 Brno, nebo v sídle AVANT investiční společnosti.

Údaje uvedené v dokumentu týkající se výkonnosti, jsou založeny na minulých výkonnosti. Výkonnost dosažená v minulosti ani očekávaná výkonnost není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů. Návrh investice není zaručen. 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.