

AMAP Private Equity Fund SICAV a.s.

HODNOTA PRÉMIOVÉ INVESTIČNÍ AKCIE K 30. 9. 2020:

0,9927 Kč

Fakta o fondu

FORMA: FKI (SICAV)	MANAŽER FONDU: AVANT investiční společnost, a.s.
ISIN: CZ0008044641	DEPOZITÁŘ FONDU: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
DATUM VZNIKU A ZÁPISU: 16. 10. 2019	AUDITOR: DANEPO - AUDIT s. r. o.
ÚPIS: Měsíčně	MIN. PŘÍMÝ ÚPIS: 1 mil. Kč

INVESTIČNÍ HORIZONT:
5 let

Finanční ukazatele fondu k 30. 9. 2020

Vlastní kapitál	69 411 957 Kč
Objem majetku	72 344 409 Kč
Zhodnocení za poslední 3 měsíce	2,46 %
Zhodnocení za posledních 10 měsíců	-0,73 %

Investiční strategie

Investiční strategie fondu je zaměřena na investice do společností ze sektoru malých a středně velkých firem (tzv. SME sektor), především v České republice s potenciálem vyššího zhodnocení v důsledku příznivého poměru

EV/EBITDA (porovnává hodnotu společnosti, včetně dluhu a závazků s peněžními výnosy) nakupovaných společností. Investiční riziko je rozloženo prostřednictvím investic do rozdílných sektorů podnikání. Investice jsou uskutečňovány formou pořízení majetkových účastí v cílových společnostech a prostřednictvím poskytování úvěrů takovým společnostem. Hlavním zdrojem výnosu fondu je budoucí růst hodnoty majetkových účastí ve vlastnictví fondu případně prodej majetkových podílů v pořízených společnostech po jejich zhodnocení. Pořizování majetkových podílů je realizováno také s využitím úvěrového financování.

Vztah mezi výnosem portfolia fondu a výnosem produktu není přímý. Aktuální hodnota produktu je stanovena

na základě pravidel pro distribuci fondového kapitálu mezi 3 druhy investičních akcií vydávané k fondu. Tato pravidla jsou definována ve stanovách a statutu fondu.

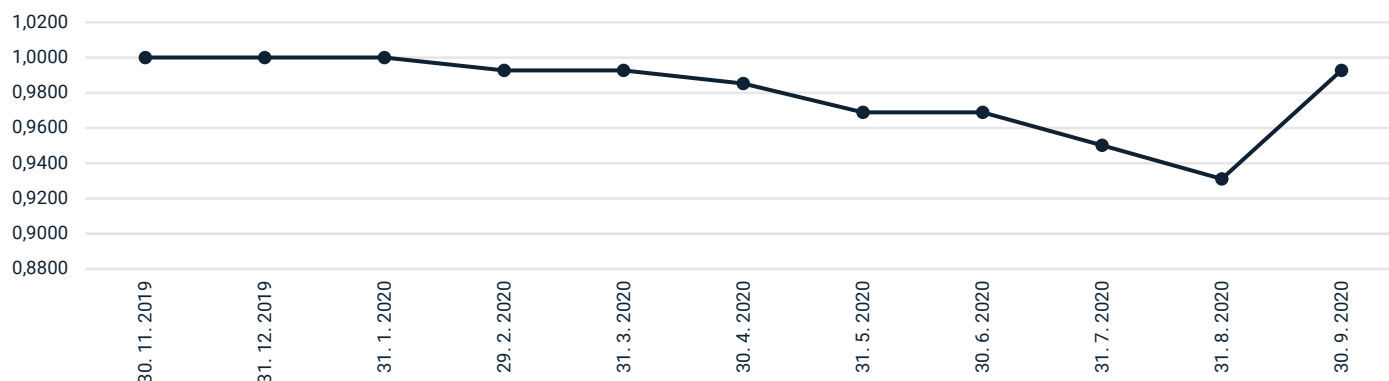
Manažerský komentář

Ve 3. čtvrtletí roku 2020 fond nadále intenzivně pokračoval v započatých i nových jednáních s majiteli o možné investici a převzetí majoritního podílu, ale také vstoupil v jednání s významným investorem, které v závěru měsíce října vyústilo v převzetí fondu MUDr. Viktorem Růžičkou, zakladatelem holdingu Vendevour (více na www.vendevour.cz). Změna na pozici zakladatele fondu přináší fondu jasný kurz a posílení kapitálové vybavenosti fondu samotným zakladatelem, které bude patrné již ve 4. čtvrtletí roku 2020. Samotný holding Vendevour se stane součástí fondové struktury na přelomu druhého a 3. čtvrtletí roku 2021. Investiční strategie se tak více zaměří na témata blízká holdingu Vendevour, a to zejména na oblast potravinářství, medicíny a přírodních věd, moderních technologií atd. Dokončení první nové akvizice z těchto okruhů očekáváme na přelomu 4. čtvrtletí roku 2020 a 1. čtvrtletí roku 2021.

Ze strany zakladatelů byl v měsíci září posílen fondový kapitál výkonnostních investičních akcií. Plánované je také významné navýšení fondového kapitálu výkonnostních investičních akcií ve druhé polovině 4. čtvrtletí roku 2020, které bude dostatečně saturovat potřeby doplnění části fondového kapitálu připadajícího na prémiové investiční akcie.

Vývoj hodnoty prémiové investiční akcie

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
1	1	1	0,9927	0,9927	0,9852	0,9689	0,9689	0,9501	0,9311	0,9927



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 ve sídle společnosti AVANT investiční společnost, a.s., ROHAN BUSINESS CENTRE, Rohanské nábřeží 671/15 (recepc B), 186 00, Praha 8. Další důležité informace pro investory na <https://www.avantfunds.cz/cz/dulezite-informace/>.

sales@avantfunds.cz

www.avantfunds.cz

Avant
INVESTIČNÍ SPOLEČNOST