
r2p invest SICAV, a.s.

Měníme minusy na plusy

Fond kvalifikovaných
investorů ve formě SICAV

Pro akcionáře
vytváříme
očekávaný výnos až

8,4 %

p.a.

Hodnota investice do fondu může
klesat i stoupat a návratnost původně
investované částky není zaručena.

I. Základní údaje



Typ fondu	fond kvalifikovaných investorů ve formě SICAV.
Zaměření fondu	společnosti poskytující finanční půjčky a správu pohledávek.
Investiční strategie	majetkové účasti v obchodních společnostech a jejich úvěrování.
Cílová hodnota majetku	1 000 000 000 Eur.
Frekvence úpisu investičních akcií	měsíčně.
Cenný papír	prioritní a dividendové investiční akcie v zaknihované podobě.

Prioritní investiční akcie

Očekávaný výnos fondu (IRR)	7,4 - 8,4 % p.a. pro akcionáře po zdanění, (po 3 letech držení akcií).
Platba výnosů	průběžně v hodnotě investiční akcie.
Odkupy investičních akcií	čtvrtletně; s vypořádáním do 12 měsíců po konci kvartálu (u odkupů do 3 let od emise), resp. do 6 měsíců po konci kvartálu v ostatních případech.

Dividendové investiční akcie

Očekávaný výnos fondu (IRR)	7,4 - 8,4 % p.a. pro akcionáře před zdaněním.
Platba výnosů:	čtvrtletní výplata dividendy ve výši 7,4 % p.a. (podléhá srážkové dani ve výši 15 %) při dosažení zhodnocení vyšším než 7,4 % p.a. maximálně však 8,4 % p.a. průběžně v hodnotě investiční akcie.

I. Základní údaje

Doba trvání fondu	na dobu neurčitou.
Minimální investice klienta	1 mil. Kč (pro § 272 odst. 1 písm. h) až i) a odst. 2 ZISIF), jinak ekvivalent 125 tis. EUR; následné investice (nebo pro investory dle ust. § 272 odst. 1 písm. a) až h) ZISIF) 300 tis. Kč.
Investiční horizont klienta	střednědobý, 4 roky.
Vstupní poplatek	až 3 % z hodnoty upisovaných investičních akcií.
Výstupní poplatek	5 % při žádosti o odkup investičních akcií do 3 let od emise nebo při odkupu více než 10 % investičních akcií; 0 % při žádosti o odkup investičních akcií od 3 let od emise nebo při odkupu méně než 10 % investičních akcií.
Správce fondu	AVANT investiční společnost, a.s.
Náklady fondu	max. 10 % p.a. z průměrné hodnoty aktiv.
Roční odměna správce	0,5 % p.a. z hodnoty aktiv fondu.
Výkonnostní odměna správce	není účtována.
Depozitářská banka	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Auditor	EURO-Trend Audit, a.s.
Regulace a právní řád	Česká národní banka a Česká republika.
Zdanění výnosů fondu	5 % ze zisku fondu.
Zdanění akcionářů – fyzických osob	15 % při odkupu do 3 let, 0 % při odkupu po 3 letech, srážková daň z vyplacených dividend 15 %.

II. Cíle fondu

Předpokládaný výnos
pro investory je

7,4 - 8,4 % p.a.

po zdanění, podle typu
investičních akcií

Fond vydává 3 typy investičních akcií, s povinností výkupu od investorů:

- | | |
|--|--|
| <p>Pro kvalifikované investory z řad veřejnosti:</p> <ul style="list-style-type: none">• prioritní investiční akcie• dividendové investiční akcie | <p>Zakladatelé upisují:</p> <ul style="list-style-type: none">• výkonnostní investiční akcie (jejich kapitál slouží pro zajištění minimálního zhodnocení pro ostatní druhy akcií). |
|--|--|

Fond **r2p invest SICAV, a.s.** byl založen za účelem maximálního zhodnocování finančních prostředků investorů – akcionářů fondu, a to formou přímých i nepřímých investic do úvěrů a pohledávek zejména v teritoriu střední Evropy, Ruska a Asie.

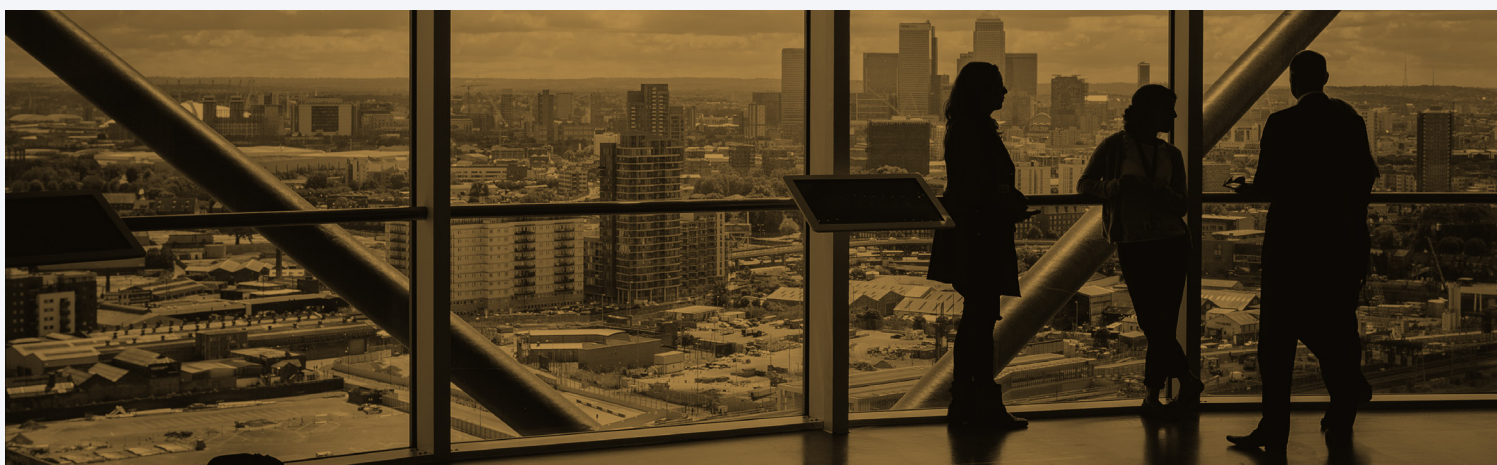
Vytyčeného cíle je dosahováno především:

- nákupem majetkových účastí v kapitálových obchodních společnostech, které v teritoriu střední Evropy, Ruska a Asie poskytují úvěry, zápůjčky a spravují pohledávky,
- úvěrováním těchto společností pro poskytování zajištěných i nezajištěných úvěrů a zápůjček na lokálním trhu,
- úvěrováním těchto společností pro nákupy portfolií zajištěných i nezajištěných pohledávek a jejich správu, primárně od lokálních finančních institucí,
- přijatými úroky z poskytnutých úvěrů, přijatými dividendami z dceřiných společností a případně ziskem z prodeje majetkových účastí.

Investice fondu jsou koncipovány jako středně až dlouhodobé a fond je tedy vhodný zejména pro investory s investičním horizontem 4 roky.

III. Výhody investování prostřednictvím fondu kvalifikovaných investorů

- Profesionální správa majetkových účastí a poskytovaných úvěrů.
- Nízké vstupní poplatky.
- Nulové výstupní poplatky při dodržení 3leté lhůty držby akcií.
- Nižší 5 % sazba daně z příjmu pro investiční fondy.
- Možnost osvobození od daně z příjmu pro investory při odkupu investičních akcií po 3 letech.
- Pravidelná čtvrtletní výplata zálohy na dividendu ve výši minimálního zhodnocení (7,4 % p.a.) pro investory do dividendových investičních akcií (podléhá srážkové dani 15 %).
- Vyšší míra diverzifikace portfolia.
- Velikost portfolia zvyšuje vyjednávací pozici správce.
- Možnost financovat část portfolia bankovním úvěrem nebo emitováním dluhopisů – využití pákového efektu nepřesáhne 300 % fondového kapitálu fondu.
- Informace o rizicích spojených s investováním jsou obsahem dokumentů statut fondu a KID.



IV. Důvody pro investování do fondu

- **Nadstandardní očekávaný výnos** prioritních a dividendových investičních akcií ve výši 8,4 % p.a.
- **Přednostní podíl na zisku fondu do výše 8,4 % p.a.** (před zakladatelem fondu – držitelem výkonnostních investičních akcií).
- **Poskytnutí minimálního výnosu prioritních investičních akcií ve výši 7,4 % p.a.,** a to i v případě nižšího zisku či ztráty fondu. Minimální výnos umožňuje redistribuce fondového kapitálu od držitelů výkonnostních investičních akcií (zakladatelé fondu) ve prospěch držitelů prioritních a dividendových investičních akcií (externí investoři), a to až do výše tohoto fondového kapitálu, který připadá na výkonnostní investiční akcie.
- **Až sekundární podíl na případné ztrátě fondu.** Ztráta je primárně hrazena z fondového kapitálu, od držitelů výkonnostních investičních akcií.
- **Investice do reálných aktiv se stabilním růstem hodnoty.** Profesionálně spravované úvěry a pohledávky představují stabilní a odhadnutelný výnos v podobě přijaté jistiny a úroku.
- **Profesionální zázemí správce fondu spolupracujícího s investiční skupinou,** která má dlouhodobé mezinárodní zkušenosti s poskytováním úvěrů a správou pohledávek.
- **Diverzifikace investic do více územních teritorií.**



V. Investiční strategie a proces

Investiční strategie r2p invest SICAV, a.s. spočívá v maximálním rozložení rizik prostřednictvím diverzifikace investic do společností, které poskytují úvěry a zápůjčky, odkupují či spravují pohledávky. Výnosy z hospodaření s majetkem fondu fond znovu reinvestuje.

Investiční proces má několik fází:

- Vytipování vhodných investic.
- Předložení návrhů investičnímu výboru fondu spolu s návrhem požadovaných cenových a kvalitativních parametrů.
- Schválení záměru investičním výborem fondu.
- Investice.

Kritéria investičního procesu:

- a) Pořízení společnosti (SPV)
Investiční výbor vždy požaduje detailní finanční kritéria efektivnosti investice. Mezi jedno z nejdůležitějších kritérií patří „hotovostní toky z investice“.
- b) Poskytování úvěrů společností
Pro schválení investičním výborem je klíčová dostatečná míra zajištění úvěrových rizik.
- c) Nákupy portfolií zajištěných i nezajištěných pohledávek
Zásadní je precizní analýza návratnosti investic, společně s celkovým potenciálem daného portfolia.

Fond se ve všech třech uvedených investičních oblastech opírá o skutečně rozsáhlé a dlouholeté zkušenosti zakladatele fondu na cílových trzích. Detailní informace o investiční strategii a procesu jsou uvedeny ve statutu fondu.

VI. Přehled projektů fondu



ВЫРУЧАЙ ДЕНЬГИ
ФИНАНСИРОВАНИЕ

Mikrofinanční úvěrová společnost OOO MKK „Vyruchai Dengi“ se specializuje na poskytování hotovostních a spotřebních půjček v Ruské federaci (RF). Patří do TOP 10 finančních a úvěrových společností v Rusku (měřeno celkovou velikostí portfolia). Aktuálně působí v 8 městech RF a plánuje další expanzi.

Klíčové informace o společnosti:

- Jeden z nejsilnějších hráčů ve svém segmentu.
- 312 zaměstnanců.
- 154 tis. klientů.
- V září bylo za letošní rok 2019 vydáno více jak 1,7 mld. RUB.
- Celkově vydáno více než 5,3 mld. RUB.

V oblasti poskytování retailových úvěrů plánuje fond investice do dalších SPV, zejména v Kazachstánu a na Srí Lance.



FAIRDIP
finance

Mikrofinanční společnost OOO MKK „FAIRDIP Finance“ (FD) se specializuje na poskytování zajištěných úvěrů v Ruské federaci. FD se zaměřuje na segment SME. Celkové portfolio k 6/2019 činí více než 1 mld. Rublů. Půjčky pod zástavou nemovitosti vždy maximálně do výše 35 % LTV.

VI. Přehled projektů fondu



Společnost MBA CONSULT PTE. LTD. je mateřskou společností skupiny MBA Consult, jejíž dceřiné společnosti se zabývají řízením kreditních rizik pro společnosti z oblasti bank, pojišťoven, mobilních operátorů, dodavatelů energií, státního a komunálního sektoru a dalších. Skupina MBA Consult působí prostřednictvím svých dceřiných společností v České republice, na Slovensku, v Ruské federaci, Kazachstánu, Indii, Indonésii, Číně a Filipínách.

Klíčové informace o skupině:

- Jeden z nejsilnějších hráčů v oblasti CEE, CIS a Asie.
- Leader na CZ a RU trhu v oblasti správy pohledávek.
- 23 roků zkušeností.
- 8 poboček, 14 call center.
- Více jak 25 mil. kusů unikátních pohledávek ve správě.
- Od svého založení více jak 1 mld. USD získaných zpět pro naše klienty.
- 4 mld. EUR aktiv ve správě.

V oblasti nákupu portfolií zajištěných i nezajištěných pohledávek bude fond i nadále spolupracovat s mezinárodní skupinou MBA Consult.

VII. Správa a řízení společnosti

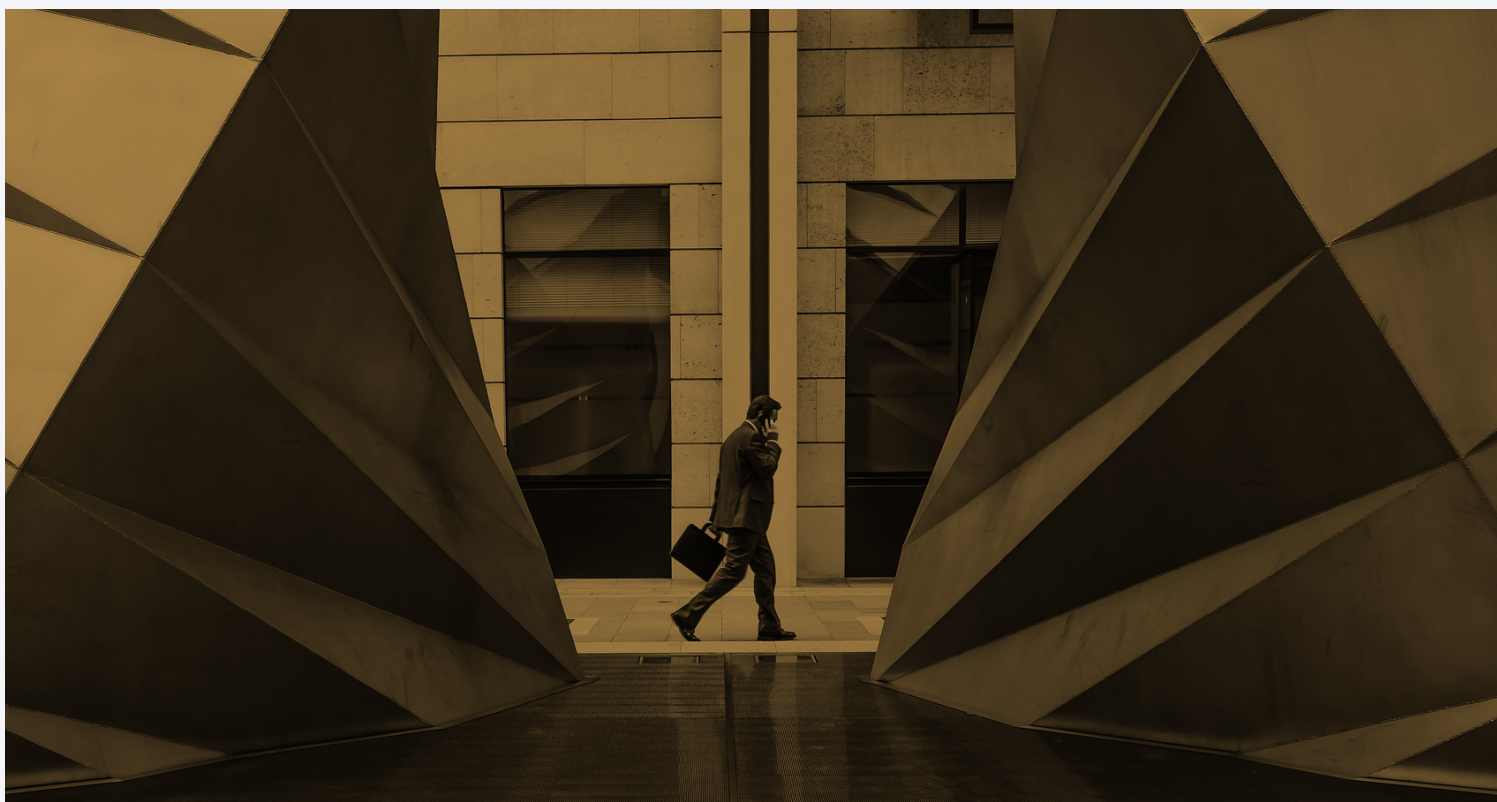
Auditor	Kontroluje vedení účetnictví fondu a dodržování pravidel při obhospodařování majetku fondu.
ČNB	Česká národní banka zapisuje fond do seznamu investičních fondů, dozoruje činnost fondu, investiční společnosti a depozitářské banky, vyžaduje pravidelné reporty o hospodaření fondu, uděluje sankce.
Depozitářská banka	Průběžně kontroluje nakládání s majetkem fondu, účelovost každé položky na účtu fondu musí být depozitáři dokladována, zajišťuje úschovu cenných papírů fondu.
Fond	Je fondem kvalifikovaných investorů dle § 154 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (ZISIF), pod dohledem ČNB a depozitářské banky. Fond vlastní SPV (100 %) a poskytuje podřízené úvěry SPV (kapitál).
Investiční proces	Ke každému investičnímu záměru je zpracována analýza ekonomické výhodnosti (AEV), investici dále posuzuje investiční výbor a finálně o ní rozhoduje ředitel správy majetku fondu.
Investiční společnost	Obhospodařuje majetek fondu podle statutu fondu a v souladu se ZISIF, jedná jeho jménem, podepisuje za fond smlouvy, plní povinnosti fondu vůči státní správě (účetnictví, daně), ČNB (měsíční reporting účetní závěrky, informace o změnách) a depozitářské bance. Činnost investiční společnosti kontroluje průběžně depozitářská banka a ČNB. Investiční společnost informuje investory fondu o hodnotě investiční akcie, vydává a odkupuje investiční akcie a vede seznam akcionářů.
Akcionář	Investor, který vydáním investiční akcie získává podíl na majetku fondu a právo na odkup investičních akcií v termínech dle statutu za aktuální hodnotu vyhlášenou investiční společností.
Statut	Základní dokument fondu definující investiční strategii, limity investování, pravidla rozhodování a hospodaření fondu, způsob a frekvenci výpočtu hodnoty investiční akcie a nákladovosti fondu, specifikuje rozsah činnosti depozitáře a informační povinnosti fondu.
SPV	Projektová společnost vlastněná a ovládaná fondem, která poskytuje úvěry a spravuje pohledávky.

VIII. Představení správce



AVANT investiční společnost, a.s. se specializuje na zakládání a správu fondů kvalifikovaných investorů. V posledních letech se stal AVANT IS nejdynamičtěji rostoucí investiční společností v České republice a v současnosti se jedná o největší investiční společnost na trhu fondů kvalifikovaných investorů.

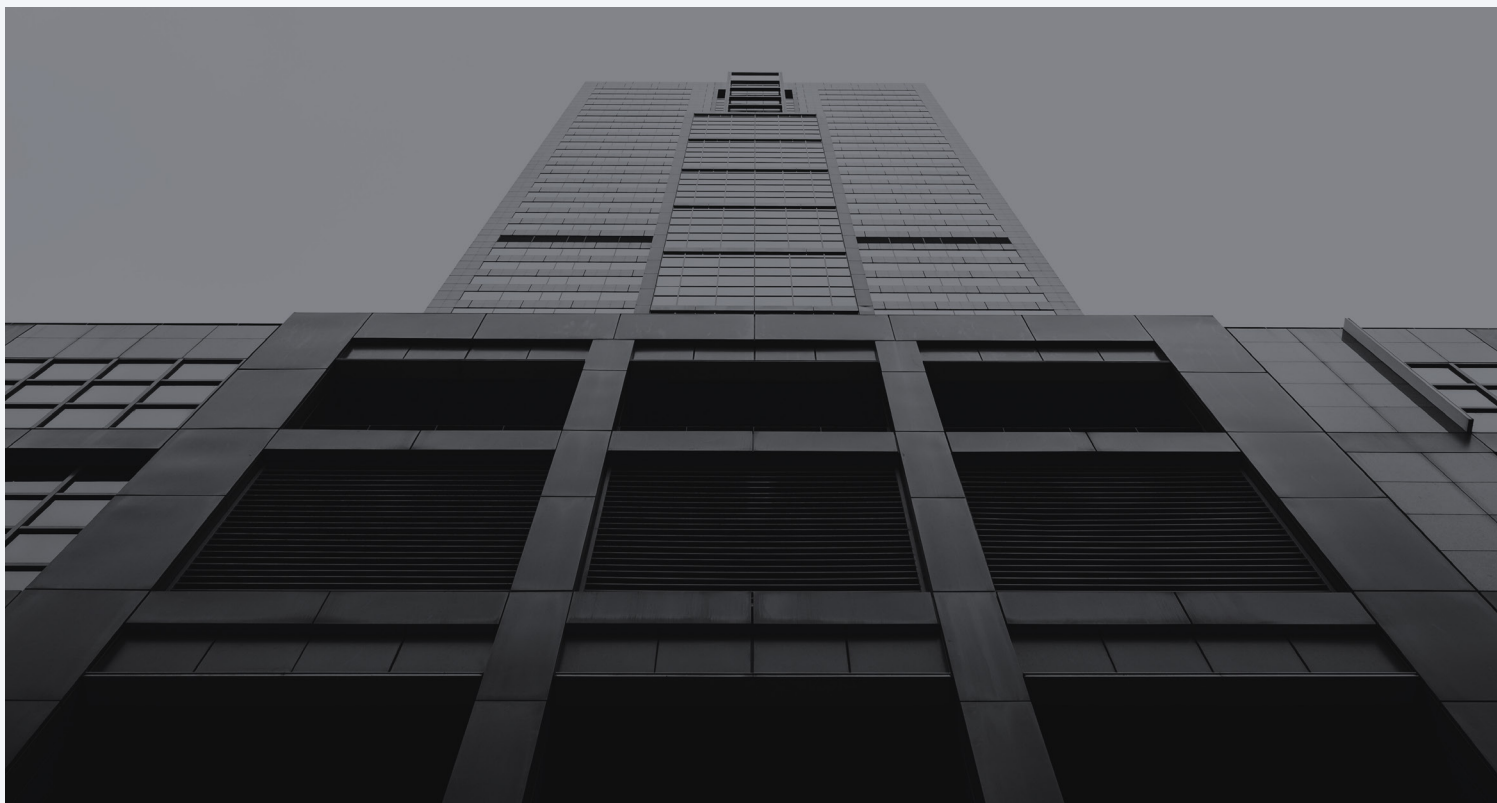
AVANT investiční společnost, a.s. spravuje a administruje 102 investičních fondů a podfondů s celkovou hodnotou majetku přes 39 mld. Kč k 30. 09. 2019. Své postavení na trhu získal AVANT IS především svým osobním klientským přístupem, zkušenostmi, flexibilitou a kvalitou poskytovaných služeb. Spravované fondy investují do komerčních nemovitostí, bytových projektů, zemědělské půdy, pohledávek, majetkových účastí v začínajících projektech či v existujících firmách, kterým pomáhá v dalším rozvoji.



IX. Upozornění

r2p invest SICAV, a.s. je fondem kvalifikovaných investorů. Investorem fondu se může stát výhradně kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Investiční společnost 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. Investice do fondu je určena k dosažení výnosu při jejím střednědobém a dlouhodobém držení, a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci. Potenciální investoři by měli zejména zvážit specifická rizika, která mohou vyplývat z investičních cílů fondu, tak jak jsou uvedeny v jeho statutu. Investiční cíle se odráží v doporučeném investičním horizontu, jakož i v poplatcích a nákladech fondu.

Sdělení klíčových informací fondu (KID) a statut fondu jsou k dispozici na: www.avantfunds.cz/informacni-povinnost. V listinné podobě lze uvedené informace získat v sídle společnosti AVANT investiční společnost, a.s. ROHAN BUSINESS CENTRE, Rohanské nábřeží 671/15 (recepce B), 186 00 Praha 8. Další důležité informace o Common Reporting Standard (CRS) a Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) můžete získat na: www.avantfunds.cz/dulezite-informace.



Více informací o fondu r2p invest SICAV, a.s. vám podá:

- JUDr. Petr Krátký

Ředitel správy majetku fondu

Mobil: +420 725 834 918

Telefon: +420 277 000 142

E-mail: kratky@avantfunds.cz

- Bc. Pavel Bříza

Obchodní ředitel

Mobil: +420 604 231 069

Telefon: +420 277 000 144

E-mail: pavel.briza@avantfunds.cz

Kontakt:

- ROHAN BUSINESS CENTRE

Rohanské nábřeží 671/15 (recepce B)

186 00 Praha 8

Telefon: +420 267 997 769

E-mail: info@avantfunds.cz