

VENDEAVOUR Private Equity Fund SICAV a. s.

HODNOTA PREFERENČNÍ INVESTIČNÍ AKCIE K 31. 3. 2022:

1,0756 Kč

Fakta o fondu

FORMA: FKI (SICAV)	MANAŽER FONDU: AVANT investiční společnost, a. s.
ISIN: CZ0008045978	DEPOZITÁŘ FONDU: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
DATUM VZNIKU A ZÁPISU: 16. 10. 2019	AUDITOR: BDO Audit, s. r. o.
ÚPIS: Měsíčně	MIN. PŘÍMÝ ÚPIS: 1 mil. Kč
INVESTIČNÍ HORIZONT: 5 let	

Finanční ukazatele fondu k 31. 3. 2022

Vlastní kapitál	982 175 164 Kč
Objem majetku	1 003 528 320 Kč
Zhodnocení za poslední 3 měsíce	1,47 %
Zhodnocení za posledních 12 měsíců	5,92 %
Zhodnocení od 1. úpisu za 13 měsíců	7,56 %
Poměr PIA (PRIA)/ VIA (fondový kapitál v mil. Kč)	118,1/761,3

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.

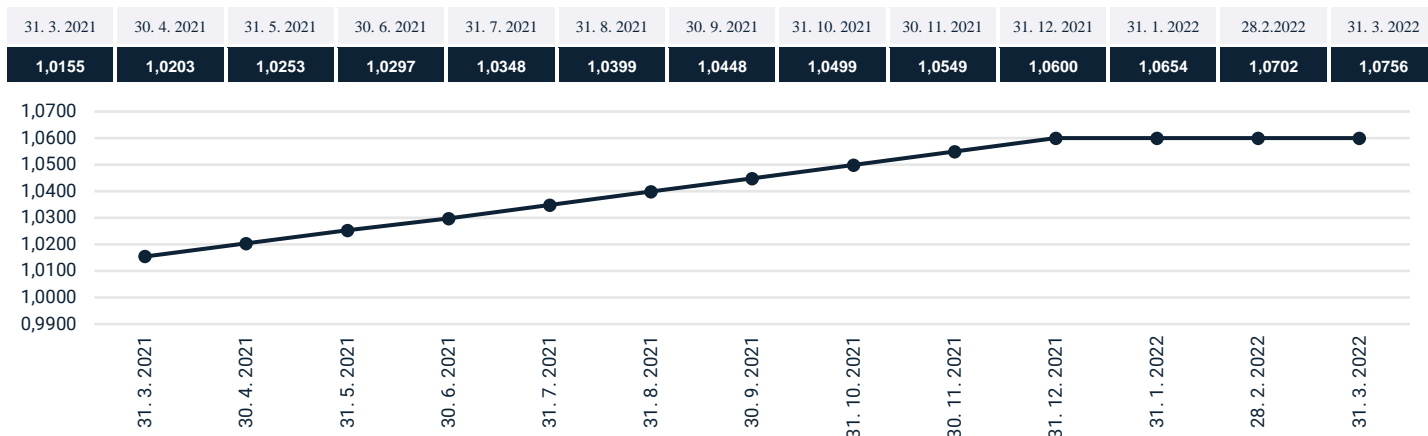
Manažerský komentář

Již od čtvrtého kvartálu roku 2021 se dceřiné společnosti ve fondové struktuře vypořádávají s inflačními tlaky, které se na odběratelskou stranu přenáší se zpožděním, což negativně působí na jejich EBITDA marži. Těto situace se jednotlivé podniky přizpůsobují maximální optimalizací nákladové struktury a zejména silným obchodním tlakem ve vyjednávání s odběrateli.

Ruská agrese na Ukrajině přinesla novou nejistotu, zesílení inflačních tlaků a dočasně výpadky vybraných komodit. V tomto světě lze očekávat prodloužení času nutného pro normalizaci nastalé tržní situace. Pozitivním signálem je ochota obchodních řetězců akceptovat dynamičtější zvýšení cen. Díky každodenní práci kvalitních manažerů jednotlivých společností se nám daří nacházet nové příležitosti i v této obtížné době.

Ve vyhledávání targetů se dále významně soustředíme na potravinářský sektor, kde vyhledáváme podniky s vyšší přidanou hodnotou a vyšší výkonností. Zajímavou oblastí je segment výroby a distribuce hotových jídel. V závěru měsíce dubna jsme v této oblasti dokončili akvizici 100 % obchodního podílu na společnosti FreshBox s.r.o. (www.freshbox.cz).

Vývoj hodnoty preferenční investiční akcie



Disclaimer: AVANT investiční společnost, a.s. je správcem fondů kvalifikovaných investorů dle zákona 240/2013 Sb. a jejich akcionářem nebo podnikatelem 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., ROHAN BUSINESS CENTRE, Rohanské nábřeží 671/15 (recepcce B), 186 00, Praha 8. 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