

VENDEAVOUR Private Equity Fund SICAV a. s.

HODNOTA PREFERENČNÍ INVESTIČNÍ AKCIE K 30. 9. 2021:

1,0448 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 30. 9. 2021

Vlastní kapitál	262 471 524 Kč
Objem majetku	979 201 170 Kč
Zhodnocení za poslední 3 měsíce	1,47 %
Zhodnocení za posledních 12 měsíců	n/a
Zhodnocení od 1. úpisu za 7 měsíců	4,48 %
Poměr PIA (PRIA)/ VIA (fondový kapitál v mil. Kč)	49,4/102,9

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

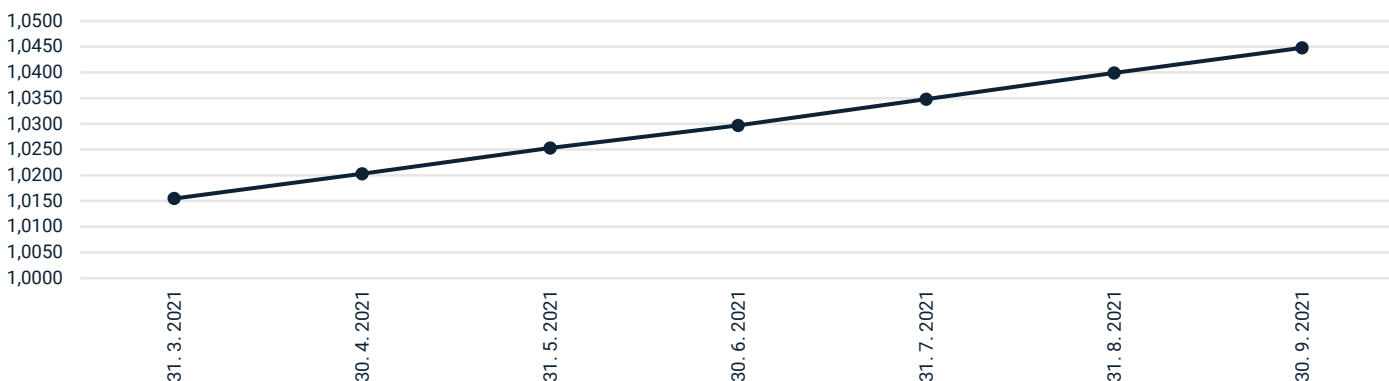
Důležitým tématem 3 Q byla akvizice 100 % akcií společnosti Vendevour a.s. od zakladatele fondu. Ocenění akcií pro vklad provedla znalecká kancelář RSM CZ a.s. v souladu s mezinárodními oceňovacími standardy. Vklad dle předpokladu proběhl dne 31. 8. 2021, s hodnotou akcií ve výši 687,2 mil. Kč. Proti vkladu akcií byly zakladateli v hodnotě ocenění upsány Výkonnostní investiční akcie a došlo tak k významnému navýšení fondového kapitálu v držení zakladatele fondu, který tvoří základ redistribučního mechanismu fondu. Celková aktiva fondu k 30. 9. 2021 činila 979 201 170 Kč.

V samostatné holdingové struktuře Vendevour Rose Garden a.s. (100 % ovládané zakladatelem fondu) v rámci, které zakladatel připravuje a rozvíjí vhodné investiční projekty byla dokončena akvizice majoritního podílu ve společnosti Virunga s.r.o. Věříme, že nejen tento projekt dostatečně rozvineme, stabilizujeme a připravíme pro Fond.

Dále pracujeme na přípravě vhodných investičních příležitostí, které nejsou omezeny hranicemi České republiky. V posledním kvartálu roku předpokládáme dokončení první akvizice na polském trhu.

Vývoj hodnoty preferenční investiční akcie

31. 3. 2021	30. 4. 2021	31. 5. 2021	30. 6. 2021	31. 7. 2021	31. 8. 2021	30. 9. 2021
1,0155	1,0203	1,0253	1,0297	1,0348	1,0399	1,0448



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., ROHAN BUSINESS CENTRE, Rohanské nábřeží 671/15 (recepce 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)

sales@avantfunds.cz
www.avantfunds.cz

Avant
INVESTIČNÍ SPOLEČNOST