

VENDEAVOUR Private Equity Fund SICAV a. s.

HODNOTA PREFERENČNÍ INVESTIČNÍ AKCIE K 30. 11. 2022:

1,1218 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. 11. 2022

Vlastní kapitál	1 057 076 124 Kč
Objem majetku	1 061 052 431 Kč
Zhodnocení za poslední 3 měsíce	1,77 %
Zhodnocení za posledních 12 měsíců	6,34 %
Zhodnocení od 1. úpisu za 21 měsíců	12,18 %
Poměr PIA (PRIA)/ VIA (fondový kapitál v mil. Kč)	175,1/775,0

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

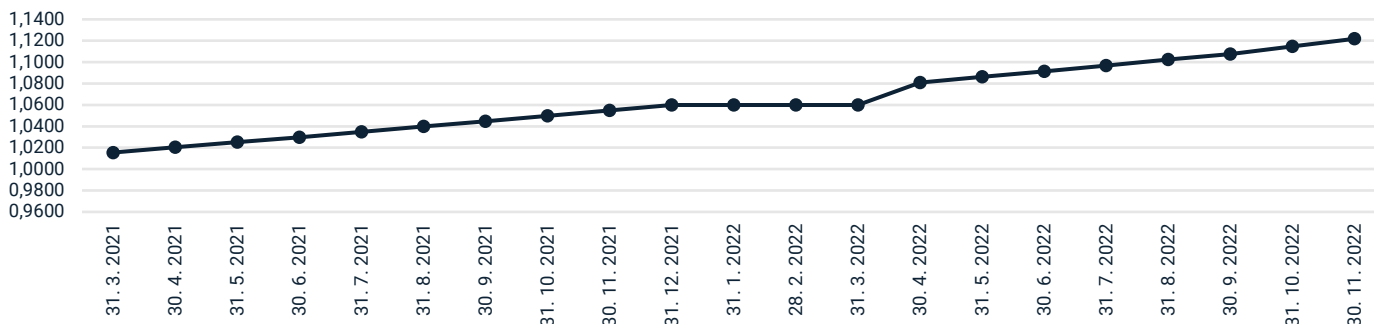
Poslední čtvrtletí roku 2022 bylo pro společnosti v portfoliu Fondu pozitivní. Začaly se již pozitivně projevovat změny vyvolané v polovině roku 2022 růstem cen energií a surovin, které se podařilo promítnout do prodejních cen. EBITDA marže se stabilizovala a pro další období očekáváme její mírný růst napříč všemi společnostmi v portfoliu Fondu.

Vyhledávání nových akvizičních příležitostí jsme oborově zaměřili více na zdravotnictví. Předpokládáme realizaci několika akvizic i během prvního pololetí roku 2023. Tyto akvizice s sebou přinesou silný růstový potenciál Fondu ve střednědobém horizontu. Jedná se o společnosti jak z České republiky, tak ze zahraničí.

Během roku 2023 předpokládáme úpravy v portfoliu Fondu, které povedou k větší růstové stabilitě Fondu. Do portfolia Fondu budou postupně doplňovány společnosti z klíčových oblastí pro Fond, proto jsou pravděpodobné i některé divestice, u kterých nevidíme do budoucna, tak silný růstový potenciál.

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	31. 10. 2021	30. 11. 2021	31. 12. 2021	31. 1. 2022	28. 2. 2022	31. 3. 2022	30. 4. 2022	31. 5. 2022	30. 6. 2022	31. 7. 2022	31. 8. 2022	30. 9. 2022	31. 10. 2022	30. 11. 2022
1,0155	1,0203	1,0253	1,0297	1,0348	1,0399	1,0448	1,0499	1,0549	1,0600	1,0654	1,0702	1,0756	1,0809	1,0863	1,0915	1,0969	1,1023	1,1075	1,1148	1,1218



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., CITY TOWER, Hvězdova 1716/2b, 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