

# VENDEAVOUR Private Equity Fund SICAV a. s.

HODNOTA PRIORITYNÍ INVESTIČNÍ AKCIE K 31. 3. 2021:

## 1,0799 Kč

### Fakta o fondu

FORMA: FKI (SICAV)	MANAŽER FONDU: AVANT investiční společnost, a.s.
ISIN: CZ0008044633	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. 2021

Vlastní kapitál	202 987 871 Kč
Objem majetku	229 714 883 Kč
Zhodnocení za poslední 3 měsíce	1,55 %
Zhodnocení za posledních 12 měsíců	6,22 %
Zhodnocení od 1. úpisu za 16 měsíců	7,99 %
Poměr (PIA)/ VIA (fondový kapitál v mil. Kč)	89,8/101,2

### 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 (porovnáva 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 pořízených 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

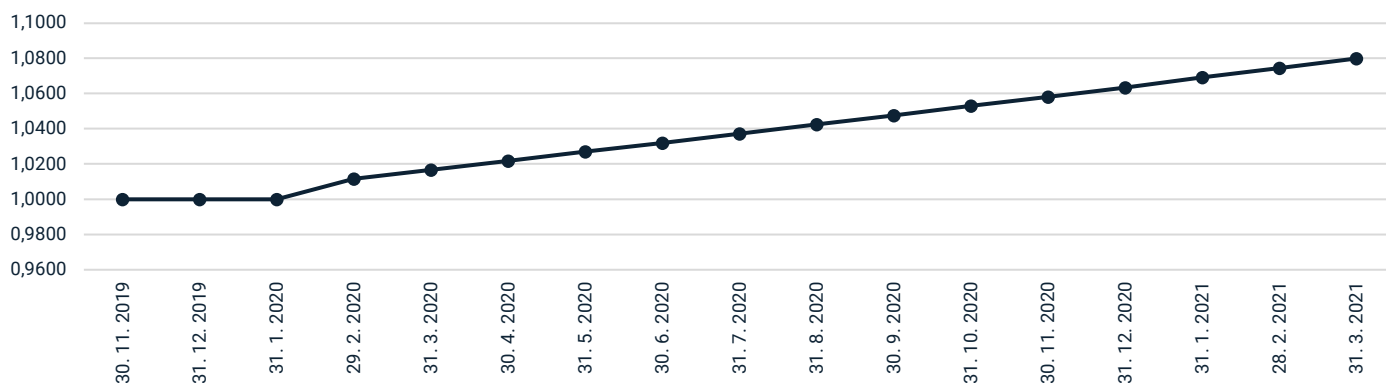
Dne 1. 1. 2021 v účinnost vstoupily nové stanovy fondu pod novým názvem VENDEAVOUR Private Equity Fund SICAV a. s., fond od února 2021 nabízí k úpisu „Preferenční investiční akcie (PEIA)“.

Do holdingu Vendeavour, který se stane součástí fondové struktury na přelomu druhého a třetího čtvrtletí roku 2021, jsme v lednu 2021 akvírovali 100% obchodní podíl na potravinářské společnosti DRUID CZ s. r. o. Tato společnost výborně doplňuje strukturu potravinářských společností holdingu Vendeavour a bezprostředně významným způsobem přispívá k dalšímu rozvoji celé skupiny. Na základě předběžných výsledků roku 2020 a výsledků prvního kvartálu roku 2021 s radostí konstatujeme meziroční růst výkonnosti dceřiných společností holdingu. Ve zdravotnické části očekáváme akceleraci obchodních aktivit v druhém kvartálu roku, zejména v souvislosti s programem REACT.

V průběhu prvního čtvrtletí probíhali akviziční jednání se společnostmi zejména z oblasti potravinářství, kdy v průběhu druhého kvartálu očekáváme uzavření dvou menších transakcí a pokrok u dalších investičních příležitostí v oblasti potravinářství, moderního pěstování a chovu („next generation farming“), zdravotnictví. Zabýváme se také projekty udržitelného bydlení nové generace („next generation living“).

### Vývoj hodnoty prioritní 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	31. 10. 2020	30. 11. 2020	31. 12. 2020	31. 1. 2021	28. 2. 2021	31. 3. 2021
1	1	1	1,0115	1,0167	1,0217	1,0269	1,0319	1,0372	1,0424	1,0475	1,0529	1,0580	1,0634	1,0692	1,0744	1,0799



Disclaimer: AVANT investiční společnost, a.s. je správcem fondů kvalifikovaných investorů dle zákona 240/2013 Sb. a jejich akcionářem nebo podnikem 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) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb.

[sales@avantfunds.cz](mailto:sales@avantfunds.cz)
[www.avantfunds.cz](http://www.avantfunds.cz)

**Avant**  
INVESTIČNÍ SPOLEČNOST