

VENDEAVOUR Private Equity Fund SICAV a.s.

HODNOTA PRIORITYNÍ INVESTIČNÍ AKCIE K 30. 9. 2023:

1,2725 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 30. 9. 2023

Vlastní kapitál	959 854 191 Kč
Objem majetku	978 508 390 Kč
Zhodnocení za poslední 3 měsíce	1,94 %
Zhodnocení za posledních 12 měsíců	8,05 %
Zhodnocení od 1. úpisu za 46 měsíců	27,25 %
Poměr (PIA + PEIA) / (PRIA + MIA + VIA) (fondový kapitál v mil. Kč)	305,9/653,9

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 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.

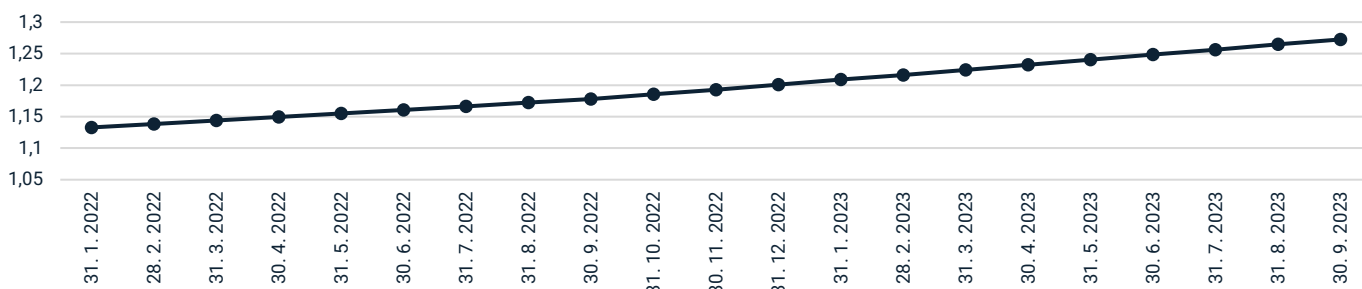
Manažerský komentář

Ve třetím čtvrtletí 2023 společnosti v portfoliu Fondu v porovnání s minulým obdobím rostly, což se projevilo v růstu tržeb, ale zejména v EBIDA marži a potvrdil se zlepšující se trend z minulých čtvrtletí roku 2023 v porovnání s rokem 2022. Do konce roku 2023 očekáváme udržení tohoto pozitivního trendu. Společnostem se již podařilo vyrovnat s růstem cen vstupních surovin a energií, ale i poklesem poptávky, která dopadá na celou ekonomiku.

Ke konci III. čtvrtletí 2023 došlo k prodeji společnosti GASTRO - MENU EXPRESS, a.s. Společnost se nám podařilo efektivně nastavit a další silný růst jsme již neočekávali. Fond během IV. čtvrtletí 2023 plánuje nahrazení této pozice několika novými akvizicemi, které Fondu přinesou vyšší růstový potenciál. Doplnění portfolia by mělo být ve všech čtyřech základních pilířích, na kterých chce Fond i do budoucna stavět (Next Generation Farming, Next Generation Living, Potravinářství a Zdravotnictví).

Vývoj hodnoty priority investiční akcie

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	31.12. 2022	31.1. 2023	28.2. 2023	31.3. 2023	30.4. 2023	31.5. 2023	30.6. 2023	31.7. 2023	31.8. 2023	30.9. 2023
1,132 9	1,138 1	1,143 8	1,149 4	1,155 1	1,160 7	1,166 4	1,172 2	1,177 7	1,185 5	1,192 9	1,200 6	1,208 8	1,216 2	1,224 3	1,232 2	1,240 4	1,248 3	1,256 4	1,264 6	1,272 5



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/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