

VENDEAVOUR Private Equity Fund SICAV a. s.

HODNOTA PRIORITYNÍ INVESTIČNÍ AKCIE K 30. 11. 2022:

1,1929 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. 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	6,35 %
Zhodnocení od 1. úpisu za 36 měsíců	19,29 %
Poměr PIA (PRIA)/ VIA (fondový kapitál v mil. Kč)	107,1/775,0

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 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. Pořízení 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.

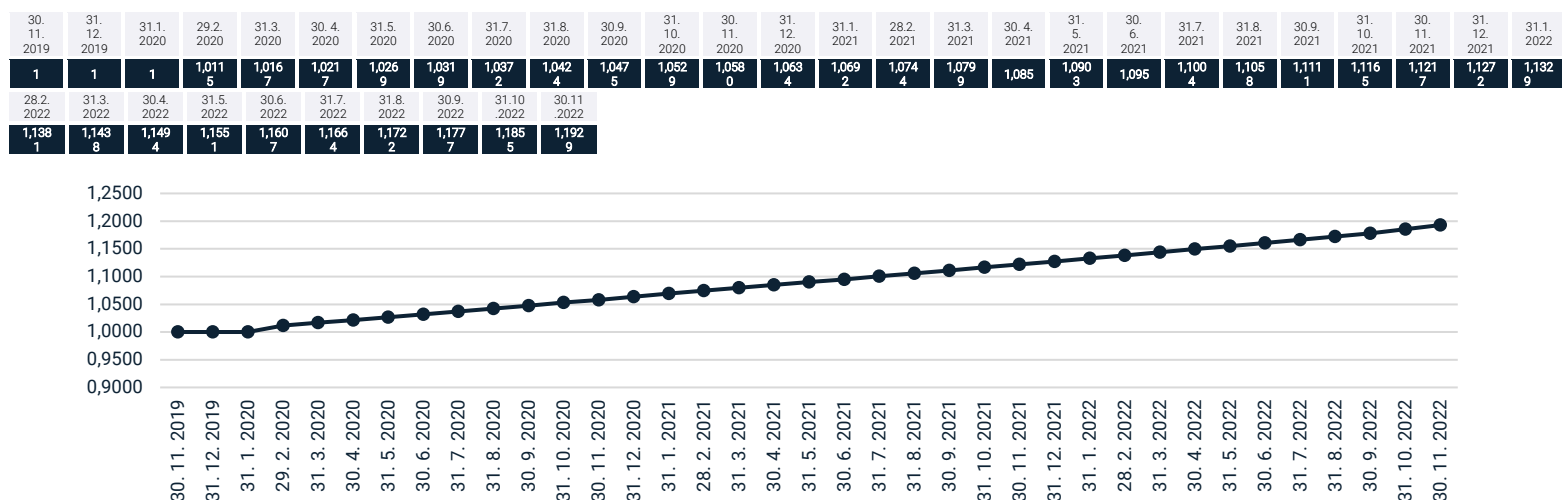
Manažerský komentář

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 prioritní investiční akcie



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