

MaeG Investment SICAV a.s.

Podfond Industry

Shrnutí

- MaeG Investment SICAV a.s., podfond Industry shromažďuje finanční prostředky od omezeného počtu tzv. kvalifikovaných investorů za účelem investování do perspektivních společností v tradičních odvětvích zpracovatelského průmyslu České republiky.
- Investiční horizont podfondu je pět let. Při vstupu investor získává akcie za cenu odrážející hodnotu majetku. Podfond následně investuje vložené prostředky do nákupu vlastnických podílů ve vybraných společnostech. Při odchodu investor prodává akcie zpět podfondu za cenu vyplývající z aktuální hodnoty majetku. Hodnota majetku podfondu je určována čtvrtletně. Každý rok je portfolio oceňováno nezávislým znaleckým ústavem.
- V období Q3/2018 až Q3/2019 vzrostla hodnota čistých aktiv podfondu připadajících na jednu jeho investiční akcii (NAV) o více než 19 %.
- Zakladatelem a odborným poradcem podfondu je společnost Moore Czech Republic s.r.o. Odborný poradce vyhledává a vyhodnocuje investiční příležitosti a spravuje portfolio podfondu.

Profil investora

- Investice do podfondu je určena výhradně kvalifikovaným investorům podle § 272 zákona č. 240/2013 o investičních společnostech a investičních fondech.
- Typickými investory jsou bývalí vlastníci firem, kteří po jejich úspěšném prodeji hledají možnosti nadstandardního zhodnocení volných finančních zdrojů. Jedná se o aktivní investory připravené v rámci svých možností sdílet své zkušenosti s portfoliovými společnostmi.
- Minimální výše investice činí 1 000 000 Kč. Investice do firem má ze své podstaty omezenou likviditu. Předpokládá se proto, že finanční prostředky investora budou v podfondu vázány minimálně pět let, což odpovídá předpokládané době života jednotlivé investice.

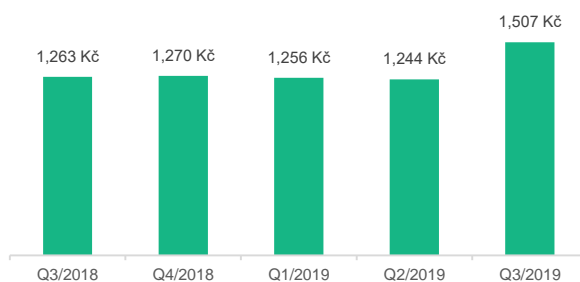
Investiční strategie podfondu

- Podfond se primárně zaměřuje na společnosti působící v tradičních odvětvích s prokazatelnou historií a podnikatelským příběhem. Zvažované firmy mají své portfolio zákazníků a operují na přiměřeně stabilním trhu, který neprochází dramatickými změnami. Management má vizi, kam chce společnost posunout a zkušenosti, jak tuto vizi naplnit.
- Podfond je aktivním investorem. V investovaných společnostech usiluje o podstatný vlastnický podíl, který umožní ovlivňovat další rozvoj společnosti. Dílčí podíl je nabízen managementu investovaných firem.
- Podfond Industry investuje výhradně do společností, kterým může předat zřetelný přínos, který zvýší hodnotu investice. Zvýšení hodnoty spočívá v rozvinutí obchodního potenciálu investované společnosti, optimalizaci vnitřních procesů, snížení nákladovosti a lepším využití vnitropodnikových zdrojů.

Cílový výnos a riziko

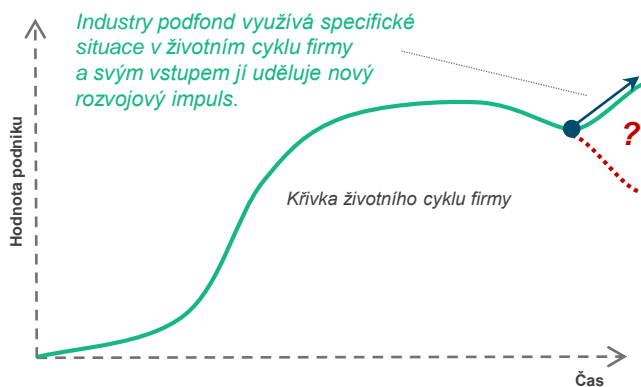
- Průměrný hrubý výnos podfondu se očekává na úrovni 10 - 20 % p. a. Průměrná míra výnosnosti od vzniku podfondu dosahuje více než 22 %. Od výše zhodnocení prostředků investorů se odvíjí odměna odborného poradce podfondu.
- Riziko investování odpovídá očekávané výnosnosti investice. Kromě obecné situace na trhu, která ovlivňuje atraktivitu jednotlivých společností, se jedná i o specifická rizika, kterým podléhají jednotlivé investice.

Vývoj čisté hodnoty aktiv na jednu investiční akcii (NAV) v podfondu Industry

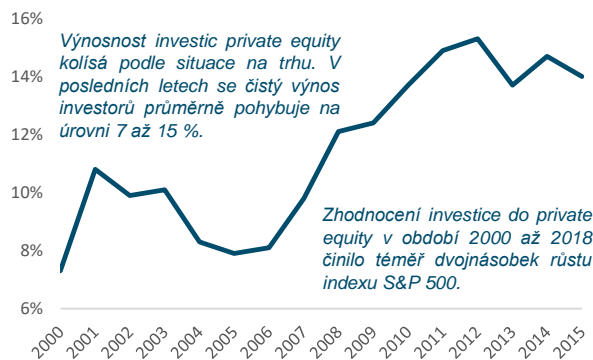


Zdroj: AMISTA investiční společnost

Investiční akcie měly v daném období nominální hodnotu 1000 Kč. První akcie podfondu byly emitovány 3. 1. 2018. Ke 30. 3. 2019 došlo ke štěpení investičních akcií poměrem 1:1000 ks. Graf ukazuje vývoj hodnoty NAV přepočtené na aktuální počet investičních akcií. Hodnota NAV je stanovována čtvrtletně administrátorem podfondu. Ke konci účetního období (30. 9.) je vyhotoven znalecký posudek nezávislým znaleckým ústavem. V mezidobí je hodnota NAV stanovena k účetnictví podfondu.



Zdroj: Moore Czech Republic



Zdroj: Preqin Quarterly Update: Private Equity & Venture Capital Q3 2019

Shrnutí základních informací

Název podfondu	MaeG Investment, podfond Industry
Vznik	2. 5. 2017
Doba trvání	Na dobu neurčitou
Zakladatelé	Moore Czech Republic s.r.o. (100 %)
Obhospodařovatel & administrátor	AMISTA investiční společnost, a.s.
Odborný poradce	Moore Czech Republic s.r.o.
Depozitář	Česká spořitelna, a.s.
Orgán dohledu	Česká národní banka
Auditor	KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Právní forma	Akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)
Forma akcií	Zaknihované na jméno
Minimální investice	1 000 000 Kč, možnost dodatečných investic. Pro vyšší částky lze využít tzv. capital call, kdy je investor požádán o příslib peněžních prostředků, které jsou fyzicky poskytnuty teprve v okamžiku realizace investiční příležitosti
Investiční horizont	5 let
Oceňovací období	Kalendářní čtvrtletí; po skončení účetního období ocenění nezávislým znalcem
Cílený hrubý výnos	10 - 20 % p.a.
Vstupní poplatek	0 - 3 %
Výstupní poplatek	30 % do 5 let od uskutečnění původní investice, 0 % po 5 letech od uskutečnění původní investice
Roční poplatek za správu Fondu	2 % k průměrné roční hodnoty fondového kapitálu jednotlivého podfondu
Výkonnostní poplatek	20 % k celkového ročního zhodnocení fondového kapitálu podfondu převyšujícího trojnásobek průměrné inflace v daném roce

Detailní informace jsou k dispozici ve statutu podfondu, které jsou k dispozici na vyžádání, případně na www.amista.cz.

Portfolio podfondu



Vstup podfondu: 2017
Podíl: 14.44 %
www.sanborn.cz

SANBORN a.s. patří mezi přední výrobce přesných součástek a dílů pro energetický, petrochemický a dopravní průmysl. V segmentu energetiky společnost spolupracuje s nejvýznamnějšími světovými výrobci turbín a generátorů. Společnost rovněž disponuje rozsáhlým know-how v oblasti strojírenství a její technická vybavenost umožňuje výrobu konkurenceschopných výrobků s vysokou přidanou hodnotou.

Misterine s.r.o. se specializuje na vývoj aplikací v oblasti tzv. rozšířené reality (augmented reality) pro průmyslové využití. Spolupracuje s Evropskou kosmickou agenturou a GE Aviation Czech a za dobu své působnosti již byla schopna zajistit částečné komerční využití produktu ve fázi raného vývoje. Investice je komplementárním doplněním portfolia podfondu Industry.



Vstup podfondu: 2018
Podíl: 30 %
www.misterine.com

Investiční výbor



Ing. Petr Kymlička

Petr Kymlička je partnerem a jednatelem společnosti Moore Czech Republic s.r.o. V oblasti manažerského poradenství, fúzí a akvizic působí 25 let. Před založením Moore Czech Republic pracoval ve vrcholovém vedení tuzemských poboček významných globálních poradenských společností.



Mgr. Ing. Karel Kučera

Karel Kučera se zaměřuje na rozvoj podnikání a mezinárodní obchod zejména mezi EU a Asíí. V letech 2014 až 2018 vedl agenturu CzechInvest, která za jeho působení dojednala investice v objemu přes 7 miliard EUR. V Moore Czech Republic odpovídá za poradenství investorům vstupujícím na středoevropský trh.

Kontakt pro investory

Ing. Josef Holeček
Manažer Odborného poradce
Tel.: +420 227 031 495
josef.holecek@moore-czech.cz
www.maeginvestment.cz

Moore Czech Republic
Karolínská 661/4
186 00 Praha 8
Tel.: +420 227 031 495
www.moore-czech.cz