

MaeG Investment SICAV a.s.

Podfond Technology

Shrnutí

- MaeG Investment SICAV a.s., podfond Technology shromažďuje finanční prostředky od omezeného počtu tzv. kvalifikovaných investorů za účelem investování do start-upů, především technologického zaměření.
- 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.
- 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.
- Typickým investorem je úspěšný podnikatel, který po prodeji své vlastní společnosti řeší otázku, jak zhodnotit nabyté finanční prostředky. Jedná se o aktivního investora ochotného v rámci svých možností sdílet zkušenosti s portfoliovými společnostmi. Je-li podnikatel v produktivním věku, obvykle umístí část prostředků do technologických investic.
- Minimální výše investice činí 1 000 000 Kč. Investice do firem má ze své podstaty omezenou likviditu, což platí obzvláště pro začínající firmy. Předpokládá se proto, že finanční prostředky investora budou v podfondu vázány minimálně pět let, což odpovídá předpokládané době života jednotlivé investice.

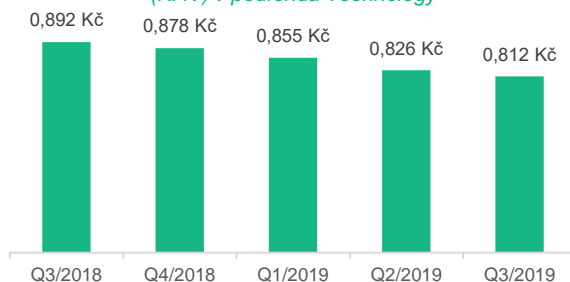
Investiční strategie podfondu

- Podfond vyhledává mladé společnosti s perspektivním produktem v odvětví informačních technologií, biotechnologií či nových materiálů. Zajímavou investicí jsou také společnosti vstupující do tradičních odvětví s inovativním obchodním modelem.
- Cílové společnosti jsou v počáteční fázi svého rozvoje. Produkt je již ve své podstatě ověřený trh, je však třeba dopracovat dílčí aspekty podnikatelského modelu a urychlit průnik na trh za účelem přechodu k zisku.
- Podfond je aktivním investorem. Podílí se na vedení společnosti a je partnerem managementu, který je obvykle tvořen zakladateli investované firmy. Poskytuje své odborné a manažerské know-how směřující k nastavení efektivního řízení, funkční organizaci a akceleraci obchodních činností směřujících k rychlé komercializaci produktu.

Cílový výnos a riziko

- Průměrný hrubý výnos podfondu se očekává na úrovni 15 - 25 % p. a. Od výše zhodnocení prostředků investorů se odvíjí odměna odborného poradce podfondu. Riziko investování odpovídá očekávané výnosnosti investice.
- V případě start-upů je riziko vyšší než v případě zralých firem. Vysokého zhodnocení dosáhne pouze malý počet firem v portfoliu. Záměrem odborného poradce je proto vytvořit dostatečně široké portfolio investic, které by riziko adekvátně diverzifikovalo a umožnilo dosáhnout cíleného průměrného výnosu pro investory.

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

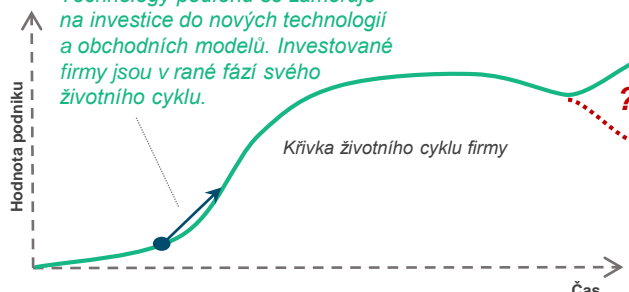


Zdroj: AMISTA investiční společnost

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.

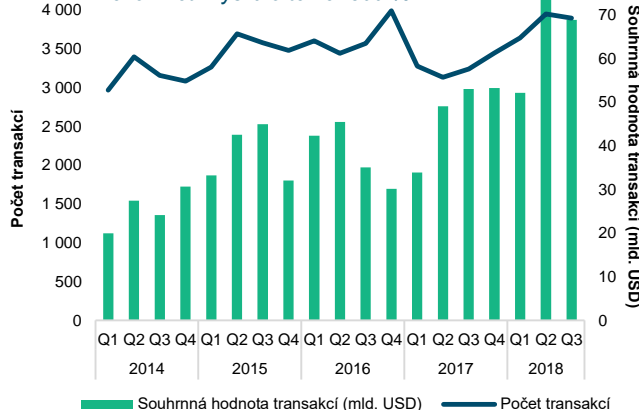
Hodnota NAV je stanovována čtvrtletně administrátorem podfondu. Ke konci účetního období (30. 9.) je vyhotoven znalecký posudek nezávislým znaleckým ústavem. V mezidobí je hodnota NAV stanovena k účetnictví podfondu.

Technology podfond se zaměřuje na investice do nových technologií a obchodních modelů. Investované firmy jsou v rané fázi svého životního cyklu.



Zdroj: Moore Czech Republic

Průměrná velikost investic typu venture capital se za posledních několik let zvýšila o téměř 300 %.



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

Shrnutí základních informací

Název podfondu	MaeG Investment, podfond Technology
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	15 - 25 % 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

- Podfond Technology se specializuje na příležitosti v perspektivních, rychle rostoucích oborech či investice do inovativních firem s potenciálem změnit rovnováhu v tradičních odvětvích.
- Cílové společnosti jsou v počáteční fázi svého rozvoje, jejichž produkt je ve své podstatě ověřený trhem, avšak je třeba dopracovat dílčí aspekty podnikatelského modelu a urychlit průnik na trh.



Vstup podfondu: 2018
Nákup dluhopisů
a kmenových akcií
www.opifer.cz

Opifer Investments Stage 2 Limited je společnost se sídlem ve Velké Británii, která se zaměřuje na vyhledávání a realizaci seed investic do start-upů v oblasti medicínských technologií, IT bezpečnosti, těžby ropy a plynu a hydrogeologie.

Příkladem investované společnosti je izraelský start-up Q2Pharma specializující se na vývoj léčiva proti multirezistentním bakteriím na aktuálně dostupné formy antibiotik. Vývoj substance je v preklinické fázi s povzbudivými výsledky.

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.maeqinvestment.cz

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