

MAM PRIVATE EQUITY FUND

Investujte s námi do středně velkých ziskových společností

Hlavní ukazatele Podfondu k 30.6.2024 v CZK

Zhodnocení investiční akcie A	Čistá hodnota aktiv NAV	Aktiva ve správě AUM	Kurz inv. akcie A (IAA) NAVPS
15,56 % p.a.	190,6 mil.	224,5 mil.	1,1323
<small>výnos za 6 měsíců přepočteno na p.a.</small>	Δ +51,6 % <small>růst za 6 měsíců</small>	Δ +27,3 % <small>růst za 6 měsíců</small>	

Aktiva Podfondu k 30.6.2024 v CZK

Majetkové účasti a mezaninové financování	Terminované vklady	Fond Conseq Depozitní+	Aktiva celkem
84,6 mil.	56,7 mil.	83,1 mil.	224,5 mil.

Vážení investoři, přinášíme vám výsledky hospodaření našeho fondu **MAM Private Equity podfond** („Podfond“) a další novinky z dění v našem **MAM Private Equity Fund SICAV a.s.** („Fond“).

Depozitář fondu UniCredit Bank a administrátor fondu QI investiční společnost schválili kurz investičních akcií k 30.6.2024. Od prvního úpisu skončeného dne 19.9.2023 pokračuje kurz akcií v růstu, který činil za poslední pololetí **15,56% p.a.** Podfond za první pololetí 2024 hospodařil se **ziskem 16,5 mil. CZK.** Došlo k dalšímu růstu aktiv ve správě na 224 mil. CZK. Byly emitovány akcie z úpisu, který proběhl ke dni 30.6.2024.

Důležitou novinkou je přijetí našeho Podfondu do **platformy „Můj Conseq“** společnosti Conseq, největšího nebankovního správce aktiv v ČR.

Tímto krokem je potvrzena dlouhodobá spolupráce našich společností a nově je tak umožněno získat investiční akcie našeho Podfondu pro klienty pomocí této široce používané online platformy v mnoha distribučních sítích a to včetně návazného reportingu a evidence aktiv klientů.

Ve fondu jsme stále aktivní ve **vyhledávání atraktivních investičních příležitostí.** Aktuálně jsme v procesu vážných jednání u 3 akvizic, které jsou ve stádiu due diligence. Věříme, že vás brzy budeme moci informovat o bližších detailech úspěšné realizace některé z nich.

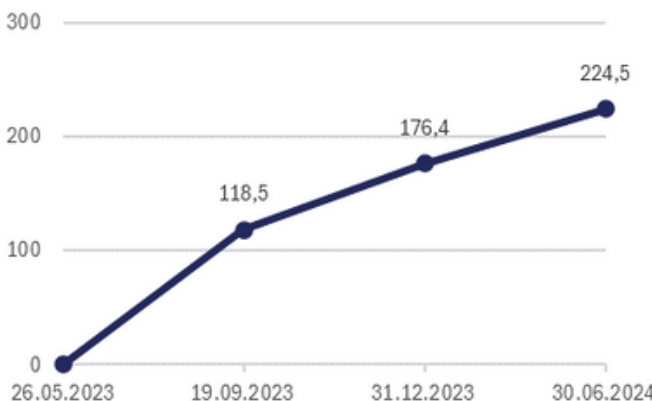
Naše loňská první akvizice **RAYCOM** překonala planované výsledky za první pololetí 2024, dosáhla obratu takřka 100 mil. CZK a ukazatel EBITDA rostl o 37 % YoY.

Naším investorům nabízíme možnost zhodnocovat jejich investiční prostředky s cílem dlouhodobě generovat nadvýnos oproti klasickým finančním instrumentům. Další údaje naleznete na dalších stránkách. Bližší informace vám poskytneme na osobní schůzce. Aktuální upisovací období, kdy je možno koupit akcie našeho fondu bude ukončeno **31.12.2024.**

Jménem fondu a našeho neustále se zvětšujícího týmu bych vám rád poděkoval za důvěru.

Ing. Jan Novák,
spoluzakladatel a výkonný ředitel MAM Private Equity Fund SICAV

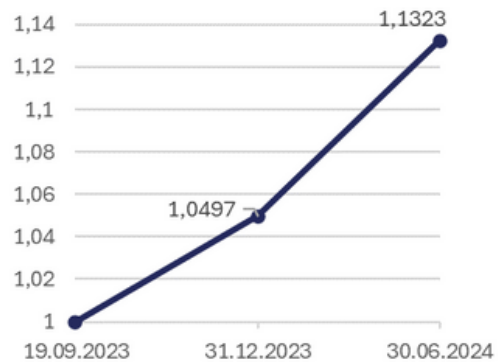
Graf vývoje AUM v mil. CZK



ZHODNOCENÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ TŘÍDY "A"

Vhodně zvolená první akvizice do skupiny RAYCOM spolu s konzervativním přístupem alokace volných prostředků do likvidních nástrojů peněžního trhu umožnily realizovat **růst investiční akcie třídy "A" ve výši 15,56 %** za ukončené pololetí přepočteno na p.a. K 30.6.2024 tak hodnota jedné investiční akcie "A" činí 1,1323 Kč.

V následujícím období plánujeme volné prostředky alokovat do nových akvizic tak, abychom mohli doručit investorům očekávané zhodnocení na úrovni 15 % p.a.



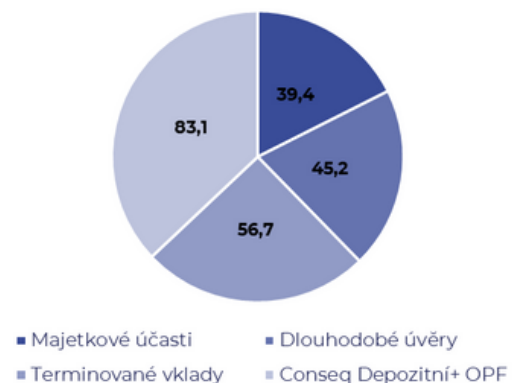
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ PODFONDU

V období od 1. ledna do 30. června 2024, Podfond dosáhl výnosů prostřednictvím zisků z finančních transakcí a z úroků, celkem 19,6 mil. CZK. Náklady Podfondu byly tvořeny zejména odměnou administrátora QI IS, odměnou obhospodařovatele WOOPE IS a oceňovatele EY Valuations v celkové výši 2,9 mil. CZK.

Podfond tak dosáhl zisku za první pololetí 16,5 mil. CZK.

SLOŽENÍ PORTFOLIA PODFONDU

Podfond měl k 30.6.2024 **pod správou aktiva ve výši 224,5 mil. CZK.** Upsané prostředky od investorů jsme ve sledovaném období použili primárně na akvizici společnosti RAYCOM v podobě equity a souvisejícího dlouhodobého mezaninového úvěru. Zbýlé volné finanční prostředky jsme uložili na termínované a spořicí účty a do fondu peněžního trhu Conseq Depozitní+ OPF.



ÚPISOVACÍ OBDOBÍ PRO VSTUP DO PODFONDU 1.7.2024 - 31.12.2024

Aktuálně pracujeme na několika investičních příležitostech s cílem zainvestovat volné finanční prostředky. Potenciální akviziční cíle velmi pečlivě analyzujeme. Novým a stávajícím investorům, kteří by měli zájem zainvestovat a následně participovat na zhodnocení našeho Podfondu připomínáme, že další úpisovací období, v němž mohou prostřednictvím investičních akcií vstoupit do Podfondu nebo navýšit svou účast, je stanoven na **31. prosinec 2024**. V případě zájmu nebo jakéhokoliv dotazu nás neváhejte kontaktovat.

STĚHOVÁNÍ KANCELÁŘÍ A ZMĚNA SÍDLA FONDU

Od května 2024 vás rádi přivítáme v našich nových prostorách budovy Praha City Center, ve 4. patře, na adrese Klimentská 1216/46 11 000 Praha 1 - Nové Město. Změna a rozšíření prostor nám přineslo možnost doplňovat náš tým tak, abychom adekvátně pokryli potřeby fondu a akvírovaných společností.

PORTFOLIO FONDU

RAYCOM - přední dodavatel telekomunikačních technologií

Raycom
Your solution partner

Společnost dosáhla v prvním pololetí 2024 velmi dobrých výsledků, které posílily její tržní postavení. Díky efektivnímu řízení nákladů a strategickým rozhodnutím se nám podařilo **zvýšit ziskovost na úrovni EBITDA o 37 %** oproti stejnému období v minulém roce. Obrat společnosti dosáhl téměř 100 mil. CZK, což odráží silnou poptávku po našich klíčových produktech na domácích i zahraničních trzích. Tyto výsledky potvrzují správnost naší strategie zaměřené na udržitelný růst a optimalizaci provozní efektivity, což zvyšuje hodnotu společnosti pro akcionáře.

Věříme, že RAYCOM bude nadále posilovat svůj růstový potenciál nejen díky dosavadním vynikajícím výsledkům, ale také díky novým strategickým posilám v týmu. Rozšířili jsme tým o dva klíčové obchodníky, kteří podpoří naše aktivity v regionu – jednoho v Polsku a druhého v České republice. Tito odborníci přinesou do společnosti cenné zkušenosti a lokální znalosti, které nám umožní ještě lépe reagovat na potřeby trhu a rozvíjet obchodní příležitosti. Jsme přesvědčení, že jejich přínos se pozitivně projeví v dalším růstu na obou trzích.

Na druhé pololetí letošního roku připravujeme další strategické kroky, které jsou zásadní pro zajištění udržitelného zisku v nadcházejících letech. Zaměříme se na optimalizaci provozních procesů, rozšíření produktového portfolia a posílení našeho postavení na klíčových trzích. Věříme, že tato opatření posílí pevné základy společnosti pro dlouhodobý růst a naplnění našich ambiciózních cílů.



Společnost RAYCOM jako každoročně pořádala letní "vědomostní olympiádu" pro své klienty a partnery. Tato populární akce znovu přilákala experty z celé republiky. Soutěžící demonstrovali své hluboké znalosti v oblastech jako digitální komunikace, síťová infrastruktura či bezdrátové technologie.



Během soutěží se utkali v řešení teoretických úloh, analýze reálných případových studií a plnění praktických úkolů. Olympiáda nejen podpořila zájem o telekomunikační obor, ale také odhalila nové talenty, kteří mají potenciál stát se budoucími lídry tohoto dynamicky se rozvíjejícího odvětví. Průběhu olympiády se účastnili i zástupci světové špičky mezi výrobci telekomunikačních komponentů. Celá akce přispěla k posílení vzájemných vztahů s dodavateli a odběrateli.

INVESTIČNÍ STRATEGIE FONDU

V roce 2023 jsme založili Fond s následující strategií:

- › Investice zaměřujeme do segmentů telekomunikací, energetiky, zdravotnictví a infrastruktury.
- › Cílíme na společnosti, které nemají vyřešené nástupnictví, a na spolupráci s původními majiteli, kteří reinvestují část svých prostředků do akcií Fondu.
- › Akvizujeme společnosti s kompetentním a zkušeným manažerským týmem.
- › Investice směřujeme do středně velkých ziskových společností z regionu střední Evropy s EBITDA na úrovni 20 až 100 mil. Kč.
- › Cílíme na společnosti, které mají stabilní podnikatelský plán a dlouhodobě vybudovanou pozici na trhu s potenciálem na organický i akviziční růst.
- › Tvoříme diverzifikované portfolio, které bude přinášet stabilní zhodnocení investorům.

VÝHODY INVESTOVÁNÍ S MAM PRIVATE EQUITY FUND

VELIKOST FONDU

chceme realizovat 2 – 3 investice ročně a do tří let dosáhnout na hodnotu NAV 600+ mil. CZK

ZHDNOCENÍ CÍLÍME NA 15 % P.A.

strategii máme postavenou na relevantním multiplu EBITDA při koupi společnosti

ROČNÍ VÝPLATA

umožňujeme investorům roční odprodej až 6 % z jejich pozice bez poplatku za předčasný exit

VELIKOST KUPOVANÝCH SPOLEČNOSTÍ

analyzujeme společnosti schopné dlouhodobě tvořit EBITDA o velikosti 20 -100 mil. Kč

NAŠE SPOLUINVESTICE

do Podfondů spoluiinvestujeme vlastní prostředky v objemu minimálně 100 mil. Kč

SPOLU-VLASTNICTVÍ MANAGEMENTU

management je zainteresován na budoucím růstu společnosti držením akcií společnosti nebo Podfondu

NÍZKÉ PROVOZNÍ NÁKLADY

manažerský poplatek pouze ve výši 1,8 % p.a. z NAV fondu

PRIVATE EQUITY FOND

Private equity jako třída aktiv patří do portfolia každého kvalifikovaného investora

SPOLUPRÁCE S BANKAMI

akvizice realizujeme společně s bankami, které schvalují spolufinancování našich investic

ZKUŠENOSTI ZAKLADATELŮ

Máme letité zkušenosti s aktivním řízením podniků a projektů. Jsme naším společným partnerem a aktivně jim pomáháme v dalším růstu. Osobně dohlížíme na chod společností v našem portfoliu spolu s kompetentním managementem. Turbulentní doba nabízí příležitosti, které jsme díky našim zkušenostem schopni správně vyhodnotit a úspěšně realizovat.

SPOLUPRÁCE S RENOMOVANÝMI PARTNERY A ČNB

Spolupracujeme s těmi nejlepšími na trhu, kteří dohlíží na naše investiční záměry, procesy a hospodaření. Jako fond kvalifikovaných investorů dodržujeme veškeré legislativní požadavky a jsme pod dohledem České národní banky, administrátora ze skupiny CONSEQ QI investiční společnost a depozitáře UniCredit Bank.

PARAMETRY INVESTIČNÍ AKCIE "A" FONDU

Název podfondu	MAM Private Equity podfond
Typ fondu	Fond kvalifikovaných investorů
Charakter fondu	Private equity
Vznik podfondu	1. června 2023
Investiční strategie	<ul style="list-style-type: none">› Středně velké obchodní a výrobní společnosti› Majitel nemá vyřešené nástupnictví› Ziskovost společnosti EBITDA na úrovni 20 – 100 mil. Kč› Akvizice společností s kompetentním manažerským týmem
Očekávaná výnosnost	15 % p.a. <i>Očekávaný výnos je odhad, který nezaručuje budoucí výnos.</i>
Doporučený investiční horizont	7 a více let
Minimální investice	1 000 000 Kč
Management fee	1,80 % p.a.
Doba trvání fondu	Neomezená
Vstupní poplatek	Individuálně 0 – 3 %
Výstupní poplatky	Před uplynutím 3 let ode dne nabytí investičních akcií do vlastnictví investora je poplatek 50 % z ceny odkupovaných investičních akcií, po 5 letech bez výstupního poplatku.
Výkonnostní odměna	70% z výnosu nad 8 % p.a. zůstává investorovi
Ukončení investice	Zpětným odkupem investičních akcií. V zájmu ochrany všech investorů je lhůta pro vypořádání až 12 měsíců.
Roční výplata	Investor může v rámci běžného obchodního dne odprodat v součtu za kalendářní rok až 6 % ze své aktuální hodnoty investice bez poplatku.

ZAKLADATELÉ FONDU

ALEŠ NYKODÝM



Aleš byl ve své více než 25leté kariéře zapojen do mnoha projektů jak v oblasti fúzí a akvizic, tak i podnikového poradenství jako investor i poradce. Dnes zodpovídá za správu investičního portfolia a podílí se na investiční strategii společnosti.

ROMAN SLÁDEK



Roman se během své více než 25leté kariéry účastnil mnoha transakcí jako poradce a i jako investor. V roce 1995 dokončil studia na Vysoké škole ekonomické v Praze. Dnes se podílí na strategii Fondu a jednotlivých společností.

JAN NOVÁK



Jan posledních 15 let působil v bankovním obchodním pozicích, byl zodpovědný za segment SME. Podílel se na mnoha projektech v segmentech obnovitelných zdrojů, nemovitostí a akvizičního financování. Jan ve Fondu zastává pozici výkonného ředitele.

POUČENÍ O VYLOUČENÍ ODPOVĚDNOSTI

MAM Private Equity Fund SICAV a.s., IČO: 19381603, se sídlem Klimentská 1216/46, Praha 1 Nové Město, (dále „Fond“), je fondem kvalifikovaných investorů dle zákona č. 240/2013 Sb. o investičních fondech. Jeho akcionářem se může stát výhradně kvalifikovaný investor dle §272 tohoto zákona.

Fond upozorňuje investory, že hodnota investice do Fondu může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena. Výkonnost Fondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu.

Očekávaný výnos je odhad, který nezaručuje budoucí výnos. Investice do Fondu je určena k dosažení výnosu při jejím střednědobém a dlouhodobém držení, a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci. Potenciální investoři by měli zejména zvážit specifická rizika, která mohou vyplývat z investičních cílů Fondu tak, jak jsou uvedeny v jeho statutu. Investiční cíle se odrážejí v doporučeném investičním horizontu, jakož i v poplatcích a nákladech Fondu.