

Zhodnocení Fondu ADAX v hosp. roce 2024: **Třída A +15,77%** **Třída C +19,18%**

## Přidejte se k fondu, který z dobrých regionálních firem dělá skvělé globální společnosti.

**Perspektivním českým a slovenským firmám pomáháme v dalším růstu. Investorům chceme přinášet výnosy alespoň 12 % p. a.**

Malé a střední rodinné firmy jsou páteří české ekonomiky. Řada z nich však nemá připravený nástupnický plán, případně dosáhla maxima svého potenciálu k dalšímu rozvoji.

**ADAX Fond firemního nástupnictví je unikátní český investiční fond**, který těmto regionálním rodinným podnikům pomáhá překlenout výzvy spojené s generační výměnou a proměnit je ve stabilní, moderní společnosti s globálním potenciálem. Fond kombinuje investiční a manažerskou expertizu svého týmu s hlubokou znalostí regionálního podnikatelského prostředí díky napojení na členy **Regionální hospodářské komory Brno**, která je také jedním z akcionářů fondu.

**Každé investici předchází pečlivý výběr z desítek příležitostí, detailní analýza a vyjednání optimálních podmínek.** Nový management pak firmám přináší zkušenosti v oblastech byznys developmentu, marketingu, technologií nebo řízení lidských zdrojů – a posouvá je k vyšší efektivitě, produktivitě i ziskovosti.

Cílem fondu je vybudovat **diverzifikované portfolio perspektivních firem**, které díky novému vedení a kapitálovému zázemí získají příležitosti k dalšímu růstu. V praxi to znamená podporu modernizace, inovací, automatizace, rozšiřování produktových řad i vstup na nové trhy. **Fond není sektorově omezený – aktuálně zahrnuje deset firem** z různých odvětví včetně potravinářství, zdravotnictví, energetiky nebo strojírenství.

ADAX není jen investiční fond, ale také nástroj pro rozvoj podnikatelského prostředí v regionech. Dlouhodobým investorům nabízí cílené **zhodnocení nejméně 12 % ročně**, v případě větších investic (nad 10 milionů Kč) dokonce 14 % p. a.

### Expertní tým ADAX



**Ladislav Chodák**  
Akcionář,  
zakladatel



**Vladimír Dlouhý**  
Prezident



**Václav Salač**  
Výkonný ředitel,  
akcionář



**David Fogad**  
Obchodní ředitel,  
akcionář



**Pavel Kudlík**  
Finanční ředitel,  
akcionář



**Tomáš Hrněk**  
Technický ředitel,  
akcionář



**Pavel Zbořil**  
Finanční analytik



**Jakub Hesoun**  
Key Account  
Manager



**Viktor Fiala**  
Externí poradce  
fondu



**Erika Příkrylová**  
Back Office Manager



**Zuzana Fabiánová**  
Právnická Junior



**Katka Dyszkiewiczová**  
Asistentka managementu

## Data fondu k 31. 12. 2025

Třída A (od 1 mil. CZK)\*:  
**+ 7,69 % (Q4), + 20,88 % (YOY)<sup>1</sup>**

Třída E (EUR třída, od 1 mil. CZK)\*\*:  
**+ 7,98 % (Q4), + 23,23 %<sup>2</sup> (YOY)<sup>1</sup>**

Třída C (od 10 mil. CZK)\*\*\*:  
**+ 9,45 % (Q4), + 25,28 % (YOY)<sup>1</sup>**

Aktiva fondu: **1.047.696.452 CZK (+ 78 % YOY)**

NAV fondu: **972.819.351 CZK<sup>3</sup> (+ 106 % YOY)**

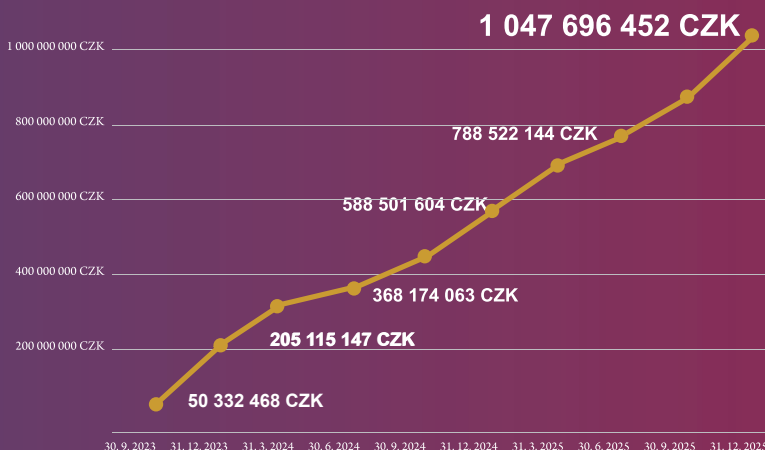
Enterprise value společností: **1.696.737.000 CZK<sup>4</sup>**

### Výnos od založení

Třída A **+ 50,01 %**

Třída E **+ 27,48 %**  
(spuštěna 10/2024)

Třída C **+ 66,59 %**



Data k 31. 12. 2025

\* kurz 1,5001 CZK

\*\* kurz 1,2748 EUR

\*\*\* kurz 1,6659 CZK

<sup>1</sup> hospodářský rok fondu je od 1. 4. 2025 do 31. 3. 2026

<sup>2</sup> alikvotní část

<sup>3</sup> hodnota před emisí akcií upsaných v Q4/2025, emise 1. 1. 2026

<sup>4</sup> podle posledního znaleckého ocenění společnosti k 31. 12. 2025

## Naše firmy

### cm-trade

CM Trade Via s. r. o. je regionálním lídrem v oblasti produktů pro alergiky, astmatiky a atopiky, působícím na trzích České republiky a Slovenska. Společnost provozuje specializované e-shopy a zároveň funguje jako výhradní velkoobchodní distributor prověřených mezinárodních značek v segmentu zdravého životního stylu. Silnou konkurenční výhodou je propojení odborného poradenství, spolupráce s lékařskými specialisty a systematického vzdělávání laické veřejnosti. Díky stabilnímu obchodnímu modelu, rostoucí poptávce a silné značce má společnost výrazný potenciál dalšího dlouhodobého růstu.



Tradiční firma z Valašska je jediným českým výrobcem 100% ekologických papírových kelímků a víček. Roční objem produkce dosahuje až 100 milionů kusů. Mezi naše zákazníky patří přední společnosti jako je Bidfood, Altin, Kofola, Euromilk, Nestlé, Mattoni a nebo Bohemilk. V zahraničních prodejkách je klíčovým zákazníkem například mlékárna Le Petit Basque. Už od založení firmy v roce 1992 je jejím cílem snížit závislost na plastových obalech a postupně je nahradit plně přírodní alternativou.



Media Mix s.r.o. se zaměřuje na výrobu tvarových výrobků vypěňováním ve formách. Vyrábí PUR výplně a výrobky pro různé sektory - veřejná silniční a kolejová doprava, automotive, stavebnictví, defense, zdravotnictví, letectví, nábytkářství atd. Společnost spojuje již od roku 1999 technické know-how s odpovědným přístupem k výrobě.



Společnost ZK METAL již po dvě generace vyrábí především kovové transportní palety. Ty tvoří důležitou součást automobilového průmyslu, ale i dalších sfér. Zaměřuje se také na komplexní řezání laserem, svařování, práškování, 3D tisk a komplexní strojírskou výrobu.



Firmy ze skupiny MARCO (MARCO-CZECH, MARCO-europe, CM Security System) se v ČR a na Slovensku již více než 20 let specializují na měření a regulaci, inteligentní řízení budov a zabezpečovací systémy (EZS), kamerové systémy, projekční elektro práce, komplexní dodávky elektro pro výstavbu a rekonstrukci budov včetně následného servisu.



C10D s.r.o. je český výrobce specializující se na laserové řezání, CNC ohýbání, svařování a obrábění. Zaměřuje se na dodávky svařenců pro výrobce návěsů a komunálních vozidel, přičemž dodávané komponenty mohou dosahovat hmotnosti až 12 tun a délky 16 metrů. Mezi hlavní odběratele patří významné společnosti z České republiky, Nizozemska, Belgie a Německa. Rychlost, flexibilitu a špičkovou kvalitu garantuje tým 60 zkušených profesionálů.



Společnost UPS Technology se od roku 1991 specializuje na dodávky záložních systémů včetně UPS, stejnosměrných zdrojů, motorgenerátorů a rozsáhlých energocenter. V rámci komplexních služeb nabízí zajištění procesu od konzultace po realizaci a následný servis. Mezi zákazníky patří společnosti ČEZ, Siemens, ABB, Škoda nebo Čepro, ale i nemocnice, letiště nebo fotbalové stadiony.



Společnost vznikla v roce 2003 a dodnes využívá tradičního způsobu výroby chlebičků bez konzervačních látek. Společnost vyrábí širokou škálu produktů, vč. bezlepkových. Novinkou jsou instantní čokolové kaše. Chlebičky vyrábí také z čocky, hrachu, kukuřice nebo špaldy. Působí na německém, maďarském, českém, polském, rumunském, a chorvatském trhu.



Společnost Oportys je profesionálním zpeněžovatelem aktiv všeho druhu. Zajišťuje dražby, výběrová řízení, aukce i přímé prodeje. Společnost poskytuje administrativní a právní podporu v rámci přípravy, organizace i realizace projektů a je licencovaným dražebníkem v ČR i SR. Od roku 2024 nabízí i energetické poradenství a zpracování energetických studií pod názvem Oportys Energy.



Společnost TANY z Nýrska se specializuje na výrobu oblíbených tavených sýrů. Radí se mezi její nejvýznamnější výrobce v České republice. Hlavní produktové portfolio tvoří především značka Šumavský sýr, která zahrnuje široký sortiment krémových a ochucených variant. Tany je také výrobcem tavených sýrů privátních značek obchodních řetězců.

## Kumulované hospodářské výsledky

	2023	2024	2025*	BUD 2026
Tržby	1202,9	1277,2	1 338,1	1 479,2
EBITDA	243,5	208	147,4	227,2
EBITDA marže	20,2 %	16,3 %	11,0 %	15,4 %
zaměstnanci	405	415	433	491

\*u dvou společností se ještě čeká na audit účetních závěrek hodnoty v mil. CZK

## ADAX Fond firemního nástupnictví SICAV, a. s.

**Typ Fondu:** Fond kvalifikovaných investorů

**Právní forma:** Akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)

**Podfond:** ADAX Fond firemního nástupnictví, podfond 1

**Zaměření Podfondu:** Private equity – malé a střední podniky přednostně v ČR a SR

**Třída Podfondu:** Růstová (A, C, E)

**Investiční horizont:** Dlouhodobý, 3 a více let

**Doba trvání Fondu:** 5 a více let

**Frekvence oceňování:** Čtvrtletní

**Frekvence odkupů:** Měsíční, lhůta pro vypořádání

3–12 měsíců dle velikosti odkupu

**Minimální investice:** 1.000.000 Kč



REGIONÁLNÍ HOSPODÁŘSKÁ  
KOMORA BRNO

**Druh cenných papírů:** Zaknihované investiční akcie na jméno

**Cílový výnos:** 12 % p.a.

**Vstupní poplatek:** 0–5 %

**Výstupní poplatek:** 30 % při zpětném odkupu do 3 let od úpisu,

0 % při zpětném odkupu po 3 letech od úpisu

**Obhospodařovatel fondu:** CODYA investiční společnost, a.s.

**Administrátor fondu:** CODYA investiční společnost, a.s.

**Depozitář fondu:** UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

**Auditor:** Z2HLAV s.r.o.

**Oceňovatel:** Grant Thornton Appraisal services a.s.

**Oficiální poradce fondu:** ADAX Capital Corporation, s. r. o.

### Právní upozornění:

Tento dokument je určen výhradně pro informační a propagační účely a není nabídkou, výzvou či doporučením k investování. Před investičním rozhodnutím je nutné se seznámit se zněním statutu fondu a podfondu. Investování s sebou nese riziko, které může vést k poklesu hodnoty investice a kapitálové ztrátě. Hodnota investičních akcií se v čase mění a historické výsledky podfondu nejsou indikací ani zárukou výsledků budoucích. Investice do podfondu podléhá rizikům uvedeným ve statutu fondu a podfondu. Informace obsažené v tomto dokumentu byly připraveny s maximální péčí, mohou však být předmětem změn a aktualizací a fond ani obhospodařovatel neposkytují záruku ohledně jejich správnosti či úplnosti. Zdanění fondu je stanoveno zákonem a může být při změně zákona upraveno. Fond je určený pro kvalifikované investory dle § 272 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů. Pokud hodláte investovat částku mezi 1 000 000 CZK a 125 000 EUR, vhodnost takové investice pro vás posoudí správce nebo administrátor fondu. Před investicí byste měli pečlivě zvážit investiční strategii a rizika, která mohou být spojena s investičními cíli podfondu, jak jsou uvedeny ve statutu podfondu nebo v jiných relevantních dokumentech. Sdělení klíčových informací fondu (KIF) a statut fondu jsou k dispozici na webových stránkách fondu.