

# ADAX

Fond firemního nástupnictví

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

### ADAX je unikátním českým equity fondem zaměřeným na oblast firemního nástupnictví a generační výměny v rodinných firmách

- Cílem je dělat z **dobrych regionálních firem** skvělé společnosti s **globálním potenciálem**.
- Podfond se zaměřuje na **investice do malých a středně velkých společností** v ČR a SR.
- **Spojuje** expertizu členů **Regionální hospodářské komory Brno** a skupiny **Havel & Partners** s investičními a řídicími zkušenostmi vedení fondu.
- Fond vede **profesionální manažerský tým** se zkušenostmi v oblasti řízení fondů, výrobních společností, byznys developmentu, zahraničního obchodu, marketingu, technologií automatizace, zlepšování podnikových procesů a řízení lidských zdrojů.
- Podfond svým investorům umožňuje **podílet se** na rozvoji kvalitních a **perspektivních firem**.

#### Investiční cíl:

- Budujeme diverzifikované **portfolio českých a slovenských firem**, kterým poskytujeme nejen investice a **know-how**, ale také globální příležitosti.
- Rozvíjíme podnikatelské prostředí a našim dlouhodobým investorům chceme přinést **zhodnocení nejméně 12 % ročně** (pro investory nad 10 mil. Kč nejméně 16 %).

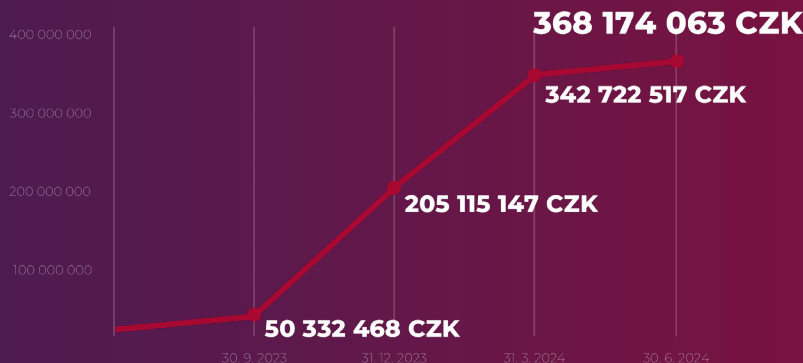
#### Investiční strategie:

- ADAX se zaměřuje především na **rodinné firmy v regionech**, které řeší otázku nástupnictví. Náš fond jim může být v této situaci vhodným partnerem, kdy navážeme na jejich tvrdě odvedenou práci a díky našemu působení **nastartujeme ve firmě výrazný rozvoj**.
- Podfond hledá firmy působící v atraktivním odvětví s **perspektivou** dalšího růstu.
- Pomocí modernizace, inovací, automatizace, otevření nových trhů nebo rozšířením portfolia produktů a služeb nový management v jednotlivých firmách **zvyšuje efektivitu, produktivitu, tžby** a v neposlední řadě také **zisky**.
- Podfond není sektorově orientovaný a je **otevřený příležitostem z nejrůznějších odvětví** průmyslu, služeb nebo obchodu. Aktuálně jsou v portfoliu fondu **čtyři společnosti ze čtyřech různých odvětví**: potravinářství, zdravotnictví, energetika a obalové materiály.
- Každé akvizici předchází **pečlivá selekce** z desítek investičních příležitostí následovaná vyjednáním co možná **nejlepších podmínek a detailním procesem due diligence**.

#### Data fondu k 30. 6. 2024:

Třída A (od 1 mil. CZK): **+ 19,77 % (YTD), + 18,73 % (YOY)**  
 Třída C (od 10 mil. CZK): **+ 24,81 % (YTD, emise od 1. 1. 2024)**  
 Aktiva fondu: **368.174.063 CZK (+ 79,5 % YTD)**  
 NAV fondu: **336.611.883 CZK<sup>1</sup> (+ 51,14 % YTD)**  
 Enterprise value společností: **530.000.000 CZK**  
 Tržby společností (2023): **525.000.000 CZK**  
 EBITDA (2023): **88.000.000 CZK**

<sup>1</sup>hodnota po emisi akcií upsaných v Q2/2024



OBJEM AKTIV ADAX FONDU FIREMNÍHO NÁSTUPNICTVÍ

# Expertní tým. Stabilita. Diverzifikace. Bezpečnost. Kooperace.

Kontaktujte nás na [www.adaxinvest.cz](http://www.adaxinvest.cz)

## Expertní tým ADAX

Během roku 2023 fond posílil tým zakladatelů a akcionářů, přizval odborníky v oblastech řízení výrobních a obchodních společností, byznys developmentu, zahraničního obchodu, marketingu, technologií, automatizace, zlepšování podnikových procesů a řízení lidských zdrojů. Vybudovali jsme zkušený manažerský tým připravený zhodnotit vaše investice.



**Ladislav Chodák**  
Akcionář



**Jaroslav Havel**  
Akcionář



**Vladimír Dlouhý**  
Prezident



**Václav Salač**  
Výkonný ředitel



**David Fogad**  
Investiční a správní ředitel



**Pavel Kudlík**  
Finanční ředitel



**Michal Ključár**  
Investiční ředitel,  
Slovensko



**Barbora Vávrová**  
Business  
development

cm-trade

CM Trade Via je regionálním lídrem v oblasti zboží pro alergiky, astmatiky a atopiky, pro které provozuje e-shop v Česku a na Slovensku. Společnost působí jako výhradní velkoobchodní distributor prověřených nadnárodních značek zdravého životního stylu a aktivně spolupracuje s lékařskými specialisty a vzdělává laickou veřejnost.



Společnost TANY z Nýrska se specializuje na výrobu oblíbených tavených sýrů. Řadí se mezi jejich nejvýznamnější výrobce v České republice. Nejznámější značka DELICATO tvoří základ hlavní produktové řady. Kromě vlastních výrobků je TANY také výrobcem tavených sýrů pod privátními značkami obchodních řetězců.



Tradiční firma z Valašska je jediným českým výrobcem 100% ekologických papírových kelímků a víček. Roční objem produkce přesahuje 100 milionů kusů. Mezi zákazníky firmy patří společnosti Kofola, Orkla, Café+Co, Delikommat, Bidfood, Nestlé, Primo a další. Už od založení firmy v roce 1992 je jejím cílem snížit závislost na plastových obalech a postupně je nahradit plně přírodní alternativou.



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. Tržby UPS Technology za rok 2023 dosáhly téměř 40% meziročního navýšení a společnost má i pro následující roky výrazné růstové ambice.

## Kumulované hospodářské výsledky portfolia firem

	2021	2022	2023	Změna 2023/2021	Změna 2023/2022
Tržby	377,4	421,5	525,1	39,14 %	24,58 %
EBITDA	56,3	47	87,7	55,77 %	86,60 %
EBITDA MARŽE	14,9 %	11,2 %	16,7 %	11,96 %	49,78 %
zaměstnanci	135	142	143	5,93 %	0,70 %



### 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, B, C)  
**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

### HAVEL & PARTNERS ÚSPĚCH SPOJUJE

**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 Fondu:** 22HLAV s.r.o.  
**Výkon dohledu:** Česká národní banka

#### 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 (KID) a statut fondu jsou k dispozici na webových stránkách fondu.