Důvěru
je třeba si získat
Amundi
ASSET MANAGEMENT

AMUNDI ČR Private Equity 4

KATEGORIE INVESTORA

OPATRNÝ	VYVÁŽENÝ	ODVÁŽNÝ

OČEKÁVANÝ VÝNOS[1]

KOPÍRUJÍCÍ INFLACI[2]	1 AŽ 3 % NAD INFLACI	3 AŽ 6 % NAD INFLACI

Investice, která dlouhodobě vydělává více než akcie!

Co je PRIVATE EQUITY?

Investice do společností s jasnou historií ve fázi zralosti. Dodaný „soukromý kapitál“ (=private equity) umožní jejich další růst, po kterém přichází prodej strategickému investorovi či prostřednictvím uvedení na burzu. **Cena prodejní je obvykle 1,5 až dvojnásobná oproti té nákupní.[3,4]**

MOŽNOST INVESTOVAT JEN DO KONCE PROSINCE 2021

Silný zájem investorů o fond umožnil manažerovi fondu ukončit upisovací období o 9 měsíců dříve než byl původní plán, poslední **možnost pro nákup fondu je jen do konce prosince 2021.**

Od ledna 2022 bude fond pro nové nákupy uzavřen a získané prostředky budou postupně investovány.

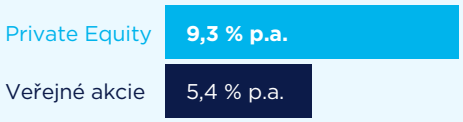
Fond realizoval již první investici, konkrétně do private equity fondu od společnosti Genesis, která patří v Česku a na Slovensku k velmi úspěšným investorům v oblasti private equity.



PROČ INVESTOVAT DO PRIVATE EQUITY?

Srovnání investice do **PRIVATE EQUITY** a **VEŘEJNĚ OBCHODOVATELNÝCH AKCIÍ**

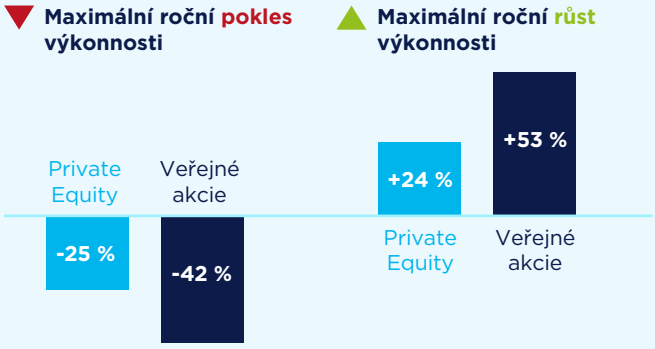
Výkonnost[5]



Výkonnost za posledních 5 let:
Private Equity (12,0 %),
Veřejné akcie (7,5 %)

PRIVATE EQUITY
Vyšší výnos & nižší kolísání

Kolísavost[5]



INVESTIČNÍ STRATEGIE FONDU

Amundi Private Equity 4 využívá know-how více jak 10 špičkových správců specializujících se na investice do private equity. Investor má tak příležitost prostřednictvím jediného fondu investovat do více jak stovky perspektivních firem z celého světa.

Uvažovaní správci

- The Carlyle Group
- Cathay Capital Private Equity
- Genesis Capital
- Permira
- Bridgepoint
- Nordic Capital
- Adelis Equity
- AMP Capital
- PAI Partners
- Abris
- Jet Investment
- Montagu Private Equity

[1]dlouhodobě se inflace pohybuje mezi 2 a 3% ročně; [2]nejedná se o výnos garantovaný, návratnost investice není zaručena; [3] Private Equity: https://argos.wityu.-fund/argos-mid-market-index/, data k 30.6.2021; [4]Veřejné akcie; PE indexu S&P 500, data k 30.9.2021: https://am.jpmorgan.com/content/dam/jpm-am-aem/global/en/insights/market-insights/guide-to-the-markets/mi-guide-to-the-markets-us.pdf; [5]Preqin, data od 31/12/2007 do 30/06/2020

Klienta je vždy nutné poučit o souvisejících rizicích! Materiál je určen pouze pro interní účely, není určeno klientům.

6 ARGUMENTŮ PRIVÁTNÍHO BANKÉŘE, PROČ BY MĚLI KLIENTI DO PRIVATE EQUITY INVESTOVAT

Diverzifikace: jiná třída aktiv, chová se do značné míry odlišně od aktiv obchodovaných na trhu, zahrnutí private equity může snížit volatilitu celého portfolia

Výrazné rozšíření okruhu investičních příležitostí: na kapitálových trzích je obchodován jen úzký okruh společností nepokrývajících celou ekonomiku, často s menším růstem a vyšším oceněním než privátní společnosti

Odlišný zdroj výnosu: vysoce aktivní správa investic: pečlivý proces výběru (typicky 1 investice na až 100 vyhodnocených příležitostí) a strukturování transakcí, aktivní působení ve firmách

Často lepší schopnost přestávat krize: vstup do investic typicky během 5 let, disciplinovaný přístup k ocenění akvizic, prodeje typicky během následujících 5 let

Potenciál výnosu: investice v dlouhodobém horizontu dosahuje lepší výkonnosti než akcie, i když jsou velké rozdíly mezi výkonností jednotlivých fondů

Dlouhý investiční horizont může být výhodou: dodatečný výnos díky prémii za nelikviditu, o peníze je dlouhodobě profesionálně postaráno s dobrým potenciálem zhodnocení

Autentický příběh: SWELL

V roce 2014 **investoval fond GPEF II** (private equity správce GENESIS) **do společnosti SWELL,** předního dodavatele služeb v oblasti výzkumu a vývoje pro automobilový průmysl v České republice. Společnost byla založena v roce 1993 a v současnosti nabízí své služby v oblastech konstrukční činnosti, numerických simulací, vývojových testů a speciálních zkoušek komponentů, prototypů karosářských struktur, produkčních nástrojů a přípravků.
Vstup fondu Genesis do této společnosti v roce 2014 byl dalším příkladem řešení nástupnictví v podniku. Původní zakladatelé chtěli z firmy vystoupit a fond Genesis jejich podíly odkoupil. **Společnost dále pokračovala v rozvoji se stávajícím manažerským týmem doplněným o novou předsedkyni představenstva s rozsáhlými zkušenostmi z oblasti automobilového průmyslu, která rovněž investovala do firmy po boku GPEF II.**
Pod vlastnictvím Genesis a s posíleným manažerským týmem byla nastavena **nová strategie,** která zefektivnila vnitřní procesy, organizaci a infrastrukturu firmy. **Nový management urychlil rozvoj společnosti** ne jenom růstem objemů tržeb, ale také v oblasti rozšiřování služeb a budování nových kapacit.
S rostoucím týmem 160 vysoce kvalifikovaných zaměstnanců společnost poskytuje služby více než stovce stálých zákazníků ve 12 evropských zemích. Mezi hlavní klienty patří významné společnosti z automobilového průmyslu jako například Škoda Auto, Magna, Hella, Continental, Bosch, Honeywell a Iveco. **GPEF II prodal svůj 100% podíl ve společnosti SWELL** v září 2016 mezinárodní skupině Altran, vedoucí světové společnosti v oblasti inovace a high-tech vývojového poradenství a konstrukcí. **Za 2 roky tak došlo ke zhodnocení v řádu desítek procent.**

POZOR: Z důvodu vysokého zájmu investorů zkráceno upisovací období - příležitost investovat již pouze tento rok!

Upozornění
Uvedené informace nepředstavují nabídku, poradenství, investiční doporučení ani analýzu investičních příležitostí ze strany kterékoli společnosti ze skupiny Amundi. Předchozí ani očekávaná budoucí výkonnost nezaručuje skutečnou výkonnost v budoucím období. S investicí je spojeno riziko. Před investicí by klient měl provést vlastní analýzu rizik z hlediska právních, daňových a účetních konsekvencí, aniž by se výlučně spoléhali na informace v tomto dokumentu. Cílový trhu produktu v tomto dokumentu nemusí odpovídat cílovému trhu klienta. Hodnota investice a příjem z ní, může stoupat i klesat a nejsou zaručeny jak návratnost investované částky, tak ani případné vyplacení dividendy. U dividendových tříd rozhodne nebo nerozhodne o vyplacení dividendy za příslušné období představenstvo, a to s přihlédnutím k výsledkům hospodaření fondu. Výnos u cizoměnových investičních nástrojů může kolísat v důsledku výkyvů měnového kurzu. Zdanění závisí vždy na osobních poměrech zákazníka a může se měnit. Úplné názvy podílových fondů, detailní přehled výkonnosti, informace o rizicích, včetně rizik vyplývajících ze zaměření na private equity investice, a další informace jsou zveřejněny v českém (Amundi CR) na www.amundi.cz, ve statutech fondů, sděleních klíčových informací, nebo prospektech fondů.
Bližší informace získáte na infocr@amundi.com nebo www.amundi.cz. Uvedené informace reflektují názor Amundi, jsou považovány za spolehlivé, nicméně není garantována jejich úplnost, přesnost nebo platnost. Žádná ze společností ze skupiny Amundi nepřijímají žádnou přímou ani nepřímou odpovědnost, která by mohla vzniknout v důsledku použití informací uvedených v tomto materiálu. Uvedené společnosti není možné volat jakýmkoli způsobem k odpovědnosti za jakékoli rozhodnutí nebo za jakoukoli investici učiněnou na základě informací uvedených v tomto materiálu. Informace uvedené v tomto materiálu nebudou kopírovány, reprodukovány, upravovány, překládány nebo rozšiřovány mezi třetí osoby bez předchozího písemného souhlasu ani mezi subjekty v jakékoli zemi nebo jurisdikci, které by vyžadovaly registraci kterékoli společnosti ze skupiny Amundi nebo jejich produktů v této jurisdikci, nebo ve kterých by mohla být považována za nezákonnou. Tyto materiály nebyly schváleny regulátorem finančního trhu. Tyto materiály nejsou určeny americkým osobám a nejsou zamýšleny pro seznámení nebo použití jakoukoli osobou, ať již se jedná o kvalifikovaného investora, či nikoli, z jakékoli země nebo jurisdikce, jejichž zákony nebo předpisy by takovéto sdělení nebo použití zakazovaly.

Klienta je vždy nutné poučit o souvisejících rizicích! Materiál je určen pouze pro interní účely, není určeno klientům.