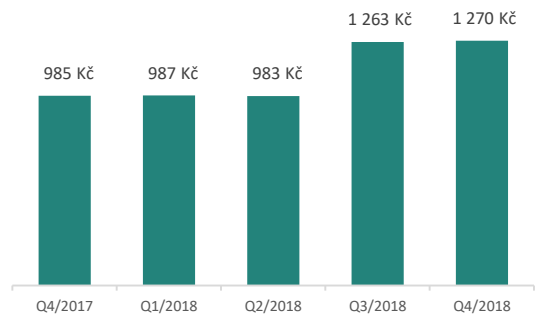


BDO Investment, podfond Industry

Shrnutí

- BDO Investment SICAV a.s., podfond Industry shromažďuje finanční prostředky od omezeného počtu tzv. kvalifikovaných investorů za účelem investování do perspektivních společností v tradičních odvětvích zpracovatelského průmyslu České republiky.
- Investiční horizont podfondu je pět let. Při vstupu investor získává akcie za cenu odrážející hodnotu majetku. Podfond následně investuje vložené prostředky na nákup 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.
- V průběhu období 12/2017 - 12/2018 vzrostla hodnota čistých aktiv podfondu připadajících na jednu jeho investiční akcii (NAV) téměř o 29 %.
- Zakladateli BDO Investment SICAV a.s. jsou společnosti BDO Advisory s.r.o. a BDO Tax s.r.o., přičemž BDO Advisory s.r.o. je také odborným poradcem fondu. Odborný poradce vyhledává a vyhodnocuje investiční příležitosti a spravuje portfolio podfondu.
- BDO patří k největším poradenským společnostem s celosvětovou působností. V České republice působí od roku 1991.

Vývoj čisté hodnoty aktiv na jednu investiční akcii (NAV) ke konci kalendářního čtvrtletí



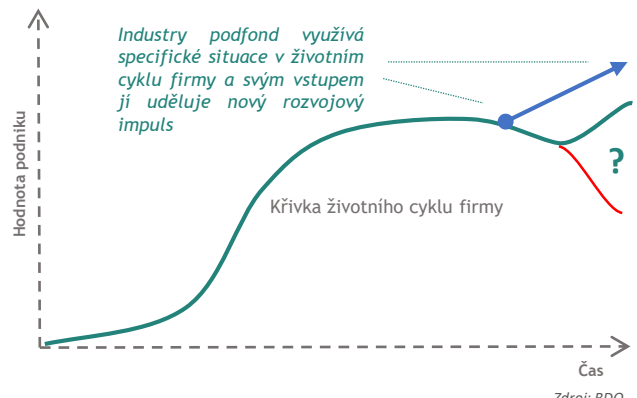
Investiční akcie měly v daném období nominální hodnotu 1 000,- Kč. První akcie byly emitovány 23. 11. 2017.

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 z účetnictví podfondu.

Zdroj: AMISTA IS, výroční zpráva podfondu

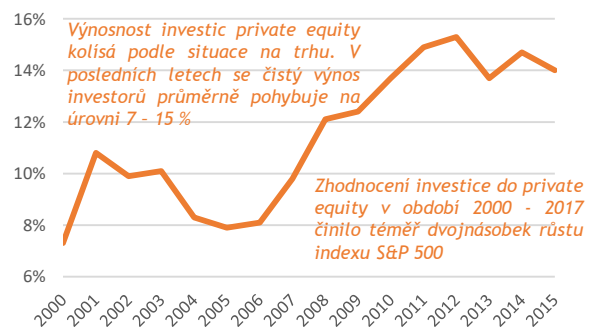
Profil investora

- Investice do podfondu je určena výhradně kvalifikovaným investorům podle paragrafu 272 zákona č. 240/2013 o investičních společnostech a investičních fondech.
- Typickými investory jsou bývalí vlastníci firem, kteří po jejich úspěšném prodeji řeší, jak naložit s nabytými penězi. Jedná se o aktivní investory ochotné v rámci svých možností sdílet své zkušenosti s portfoliovými společnostmi.
- Minimální výše investice činí 1 000 000,- Kč. Investice do firem má ze své podstaty omezenou likviditu. 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 se primárně zaměřuje na společnosti působící v tradičních odvětvích s prokazatelnou historií a podnikatelským příběhem. Zvažované firmy mají své portfolio zákazníků a operují na přiměřeně stabilním trhu, který neprochází dramatickými změnami. Management má vizi, kam chce společnost posunout a zkušenosti, tuto vizi naplnit.
- Podfond je aktivním investorem. V investovaných společnostech usiluje o podstatný vlastnický podíl, který umožní ovlivňovat další rozvoj společnosti. Dílčí podíl je nabízen managementu investovaných firem.
- Podfond Industry investuje výhradně do společností, kterým může předat zřetelný přínos, který se promítne do zvýšení hodnoty investice. Zvýšení hodnoty spočívá v rozvinutí obchodního potenciálu investované společnosti, optimalizaci vnitřních procesů, snížení nákladovosti a lepším využití vnitropodnikových zdrojů.
- Průměrný hrubý výnos podfondu se v rámci investičního období očekává na úrovni 10 - 15 % p. a. V období 12/2017 - 12/2018 bylo dosaženo zhodnocení téměř 29 %. Od výše zhodnocení prostředků investorů se odvíjí odměna odborného poradce podfondu.
- Riziko investování odpovídá očekávané výnosnosti investice. Kromě obecné situace na trhu, která ovlivňuje atraktivitu jednotlivých společností se jedná i o specifická rizika, kterým podléhají jednotlivé investice.



Shrnutí základních informací

Název podfondu	BDO Investment, podfond Industry
Vznik	2. 5. 2017
Doba trvání	Na dobu neurčitou
Zakladatelé	BDO Advisory s.r.o. (67 %), BDO Tax s.r.o. (33 %)
Obhospodařovatel & administrátor	AMISTA investiční společnost, a.s.
Odborný poradce	BDO Advisory s.r.o.
Depozitář	Česká spořitelna, a.s.
Orgán dohledu	Česká národní banka
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. <i>capital call</i> , 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	10 - 15 % p.a.
Vstupní poplatek	0 - 3 %
Výstupní poplatek	30 % do 5 let od uskutečnění původní investice (likvidita investic podfondu je omezená, krátkodobé investice jsou nežádoucí, protože poškozují ostatní investory). Bez poplatku po 5 letech od uskutečnění původní investice
Roční poplatek za správu fondu	2 % z průměrné hodnoty fondového kapitálu podfondu
Výkonnostní poplatek	20 % z 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/bdoinvestment

Portfolio podfondu



Vstup podfondu: 2017
Podíl 14,44 %
www.sanborn.cz

SANBORN a.s. patří mezi přední výrobce přesných součástí a dílů pro energetický, petrochemický a dopravní průmysl. V segmentu energetiky společnost dodává nejvýznamnějším světovým výrobcům turbin a generátorů. Společnost disponuje rozsáhlým know-how v oblasti strojírenství a její technická vybavenost umožňuje produkci konkurenceschopných výrobků s vysokou přidanou hodnotou.



Vstup podfondu: 2018
Podíl 30 %
www.misterine.com

Misterine s.r.o. se specializuje se na vývoj aplikací v oblasti tzv. rozšířené reality (augmented reality) pro průmyslové využití. Spolupracuje s Evropskou kosmickou agenturou a GE Aviation. Investice je komplementárním doplněním portfolia podfondu Industry.

Investiční výbor



Ing. Petr Kymlička

Petr Kymlička je partnerem společnosti BDO Advisory s.r.o. V oblasti manažerského poradenství a fúzí a akvizic působí 25 let. Před založením BDO Advisory s.r.o. pracoval ve vrcholovém vedení tuzemských poboček významných globálních poradenských společností.



Ing. Tomáš Brabenec

Tomáš Brabenec je partnerem společnosti BDO Appraisal services - Znalecký ústav s.r.o. Je českým a slovenským soudním znalcem v oboru ekonomika a oceňování podniků a členem profesní asociace American Society of Appraisers. Problematice oceňování podniků se věnuje 15 let.



Mgr., Ing. Karel Kučera

Karel Kučera se zaměřuje na rozvoj podnikání a mezinárodní obchod, zejména mezi EU a Asii. V letech 2014 - 2018 vedl vládní agenturu CzechInvest, která za jeho působení dojednala investice v objemu přes 7 miliard EUR. V BDO Advisory s.r.o. odpovídá za poradenství investorům vstupujícím na středoevropský trh.

Kontakt pro investory

Ing. Michal Kusák, Ph.D.
Manažer odborného poradce
Tel: +420 227 031 495
michal.kusak@bdo.cz
www.bdoinvestment.cz

Právní upozornění

Tento dokument je určen výhradně pro informační a propagační účely a není nabídkou či výzvou k investování, investičním doporučením ani analýzou investičních příležitostí. Před investičním rozhodnutím je nutné se seznámit se zněním statutu fondu. Investování s sebou nese riziko, které může vést k poklesu hodnoty investice a kapitálové ztrátě. Návrh ani výnos investice nejsou zaručeny. Hodnota cenných papírů se v čase mění a historické výsledky fondu nejsou indikací ani zárukou výsledků budoucích. Investice fondu podléhají specifickým rizikům uvedeným ve statutu fondu. Přípravě tohoto dokumentu byla věnována maximální péče, informace v něm obsažené však mohou být předmětem změn a aktualizací a fond ani jeho obhospodařovatel neposkytují záruku za jejich aktuálnost či úplnost. Zdanění fondu je stanoveno zákonem a mohou se do něj promítnout legislativní změny. Text tohoto dokumentu nepředstavuje návrh na uzavření smlouvy či na její změnu ani přijetí případného návrhu. Každá smlouva, pokud bude uzavřena, musí mít výhradně písemnou formu. Smlouvy jsou uzavírány oprávněnou osobou. Smlouvy o smlouvě budoucí jsou uzavírány výhradně v písemné formě. Text tohoto dokumentu není veřejným příslibem, použití ustanovení § 2884 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, o závazcích z právního jednání jedné osoby se vylučuje.