

## A D A X

Fond firemního nástupnictví

## Zpráva pro investory a obchodní partnery

## Vážení investoři/obchodní přátelé,

poslední měsíce byly pro fond obdobím významných změn a dynamického rozvoje. Rok 2023 byl pro fond ADAX zcela přelomový. S novou akcionářskou strukturou přišel do fondu nový management a také řada nových investorů a obchodních partnerů.

V rámci naší dlouhodobé strategie, která se zaměřuje na akvizice českých a slovenských firem s potenciálem růstu a zahraniční expanze, jsme **pod novým vedením a s podporou hlavních akcionářů uskutečnili hned několik významných akvizic.**

V polovině listopadu 2023 jsme získali inovativního výrobce ekologických papírových kelímků **Ekobal Rožnov** ([ekobal-roznov.cz](https://ekobal-roznov.cz)), v prosinci koupila naše společnost **CM-Trade** ([cm-trade.cz](https://cm-trade.cz)) závod **Boneco CR**, díky čemuž rozšířila své produktové portfolio. Akviziční aktivita pokračovala i v prvním kvartálu letošního roku - v březnu jsme společně s **Genesis Capital Growth** ([growth.genesis.cz](https://growth.genesis.cz)) úspěšně dokončili akvizici předního českého dodavatele systémů záložního napájení **UPS Technology** ([ups.cz](https://ups.cz)).

**Enterprise value společností v portfoliu fondu ADAX tak dle posledních známých ocenění překonala hranici 480.000.000 CZK!**

**Aktiva fondu (AUM) k 31.12.2023 přesáhla hodnotu 205.000.000 CZK** a další významný nárůst očekáváme k 31.3.2024, kdy končil hospodářský rok fondu a čeká nás přecenění všech aktiv v jeho vlastnictví. Jelikož se našim společnostem v uplynulém roce dařilo, očekáváme poměrně výrazný nárůst jejich hodnoty, což bude mít pozitivní dopad také na hodnotu aktiv fondu a kurzy investičních akcií.

V získávání dalších společností do našeho portfolia hodláme pokračovat i v průběhu letošního roku. Před podpisem je akvizice několika dalších významných českých firem. **Do konce roku plánujeme naše portfolio rozšířit o další 2 až 4 společnosti s vysokým růstovým potenciálem.**

S každou další akvizicí nejen rozšiřujeme portfolio fondu a zvyšujeme hodnotu pro naše investory, ale také se snažíme o pozitivní dopad na zdejší podnikatelské prostředí tím, že **podporujeme stabilní a udržitelný rozvoj firem pod naším vedením.**

**Novinky ze života našeho fondu** se však neomezují pouze na akvizice a růst hodnoty, nemůžeme opomenout ani výrazné posílení manažerského týmu.

K **Václavu Salačovi** a **Davidovi Fogadovi** se letos přidal zkušený slovenský manažer **Michal Klučár**, který bude mít v pozici investičního ředitele pro Slovensko na starosti aktivity zaměřené na naše východní sousedy. V únoru pak na pozici skupinového finančního ředitele nastoupil **Pavel Kudlík**, který má bohaté zkušenosti nejen ze světa finančního řízení a oceňování podniků, ale také z prostředí českého private equity a investičních fondů.

Fond má za sebou také hned několik eventů a stal se partnerem žebříčku **Diamanty Českého Byznysu**. Detailní přehled všech událostí a mediálních výstupů naleznete níže v sekci „ADAX v září reflektorů“.

ADAX Fond firemního nástupnictví budujeme pro investory, kteří chtějí diverzifikovat své portfolio a získat zajímavý výnos. Děkujeme, že patříte mezi ně.

Do budoucna se díváme s výrazným optimismem a těšíme se na další příležitosti, které nás čekají.

Všem Vám děkujeme za vloženou důvěru a věříme, že Vaše očekávání naplníme.

# „ADAX v záři reflektorů“

Fond ADAX se stal partnerem letošního ročníku udílení **ocenění Diamanty Českého Byznysu**, které v každém kraji hodnotí společnosti dle jejich hospodářských výsledků a dalších objektivních kritérií, novinkou letošního ročníku je uvedení firem do „Síně slávy“, více informací naleznete [ZDE](#).



ADAX se společně s několika dalšími fondy a s podporou CODYA investiční společnosti podílel na organizaci série **investičních snídaní** v Praze, Brně a Ostravě, kterých se zúčastnily desítky zástupců investičních zprostředkovatelů.

Vladimír Dlouhý byl hostem podcastu **LEAGLEONE**, kde se s moderátorkou Michaelou Vašínovou bavili o tématu rodinných firem, nástupnictví a výzvách, kterým tento segment v současnosti čelí, záznam z podcastu je [ZDE](#).



David Fogad byl pozván hned do dvou podcastů, tématem rozhovorů byl fond ADAX, jeho investiční strategie, změny, kterými fond prošel v uplynulém roce a pochopitelně také problematika firemního nástupnictví a generační výměny ve firmách. Záznam podcastu **Finančně gramotní** je [ZDE](#) a podcastu **Buduj značku** je [ZDE](#).



Psalí o nás i na portálu [fki-fondy.cz](http://fki-fondy.cz) nebo na [feedit.cz](http://feedit.cz)



**FEEDIT.CZ**

Všechny naše aktuality a tiskové zprávy naleznete přehledně na [našem webu](#).

za celý tým ADAX

**David Fogad**  
Investiční a správní ředitel

[www.adaxinvest.cz](http://www.adaxinvest.cz)