

Zpráva pro investory a obchodní partnery

Vážení investoři a obchodní přátelé,

stromy začaly shazovat listí a noční teploty naznačují, že zima je již za dveřmi. V našem fondu však k žádnému ochlazení nedošlo a rozhodně se nechystáme na zimní spánek!

V průběhu října naši partneři z **Grant Thornton** dokončili kvartální valuaci podkladových aktiv (podílů v obchodních společnostech v majetku fondu) a na základě toho jsme mohli stanovit také kurzy a hodnotu aktiv k **30. 9. 2024**.

Mimořádně úspěšný fundraising ve třetím kvartálu (přes 102.000.000 CZK) nám napověděl, že fond i v tomto období úspěšně pokračuje ve svém růstu.

S hrdostí tak můžeme oznámit, že fond se svou velikostí výrazně přiblížil „magické“ hranici půl miliardy korun, kdy objem aktiv dosáhl hodnoty **449.039.975 CZK¹**.

V důsledku pozitivního výsledku ocenění aktiv došlo také k **mírnému růstu kurzů investičních akcí**. Data k aktuálnímu zhodnocení od počátku roku a na meziroční bázi naleznete v přehledu níže.

Úspěšný fundraising nám umožní realizovat hned několik připravovaných akvizic, do konce roku očekáváme, že **koupíme hned tři nové společnosti** a další dvě akvizice jsou plánovány na Q1/2025. Portfolio fondu se tak v dohledné době významně rozroste nejenom co do počtu portfoliových společností, ale také z pohledu oborového zaměření. Nově akvírované společnosti jsou z oborů jako je strojírenství, specializovaná potravinářská výroba nebo výroba produktů z polyuretanu.

Diverzifikace a rozšiřování portfolia je základním pilířem naší investiční strategie. Každá další akvizice nás posunuje o krok blíže k naplnění stanovených cílů. Prvním cílem je do 3 let od opětovného zahájení veřejné distribuce našeho fondu (tj. od 1. 1. 2024) vybudovat portfolio čítající 20 až 30 společností v celkové hodnotě přes 3 miliardy CZK. Dalším z našich cílů je zaměřit se na 6 až 7 perspektivních odvětví a **vybudovat na nich portfoliové divize**, v rámci kterých budou moci jednotlivé společnosti významně spolupracovat, eventuálně se spájet a posilovat vzájemnou synergii v celé řadě oblastí (obchod, marketing, úspory z rozsahu, sdílení know-how, klientů, dodavatelů...).

Detailní představení všech nově akvírovaných společností Vám přineseme v dalším newsletteru, jakmile budou jednotlivé transakce úspěšně dokončeny.

A na závěr několik stručných aktualit z fondu...

S růstem fondu je spojena také nutnost **rozšiřovat náš poradenský tým**. Kromě hledání strategických manažerů pro nově kupované společnosti nyní obsazujeme také dvě nové pozice na úrovni poradce fondu – datového a finančního analytika/analytičku a pozici recepční/back office assistant.

Naše kolegyně **Tereza Kopřivová**, která k nám před časem nastoupila jako asistentka vedení poradce fondu byla povýšena do pozice **projektové manažerky**. Nově bude zodpovídat za projektový management a koordinaci aktivit spojených s akvizicemi a dalšími klíčovými projekty napříč portfoliem. Více se o ní můžete dozvědět na [našem webu v sekci „Lidé“](#).

S očekávaným růstem portfolia plánujeme v příštím roce obsadit i několik dalších pozic. V návaznosti na růst fondu a zvyšující se potřeby jak ze strany fondu, tak našich firem **jsme přestěhovali naši brněnskou kancelář** do areálu Amulle (Olomoucká 3419/7, 618 00 Brno). Na stejné adrese nově sídlí také naše společnosti CM Trade Via a UPS Technology.

Od 1. 10. je možné investovat do našeho fondu i v měně EUR a to **prostřednictvím investiční třídy „E“**. Do 31. 12. 2024 probíhá úpis za emisní kurz 1,- EUR/ks. Podmínky a poplatková struktura jsou u této třídy shodné s třídou „A“.

Počet investorů ve fondu překonal hranici 100, doufáme, že se to číslo bude nadále zvyšovat.

Děkujeme za dosavadní důvěru a že jste součástí příběhu našeho fondu. I díky Vám dostávají regionální, rodinně vlastněné firmy druhý život a větší šanci adaptovat se na potřeby a výzvy současného světa.

¹ Hodnota NAV (net asset value) po emisi akcií upsaných v Q3/2024: **446.069.799 CZK**

Přehled novinek z našeho portfolia:

cm-trade

- Došlo k přestěhování sídla společnosti a vzorkové prodejny do nového areálu, na jednom místě tak naleznete jak brněnskou kancelář fondu, tak sídla dvou našich portfoliových společností (ve stejném areálu sídlí i UPS Technology).

TANY

- Společnost úspěšně absolvovala IFS audit s 96% plněním. Organizace IFS (International Featured Standards) je neziskovou organizací, která spravuje mezinárodní standardy IFS Food, IFS Logistics, IFS Cash & Carry, IFS HPC a IFS Brokers.
- Společnost Tany v létě úspěšně pokračovala v modernizaci výroby zakoupením nové tavičky, meziročně navýšila tržby o 19 %.
- Nově do portfolia zákazníků získala společnost Globus ČR.
- TANY i letos obdržela cenu Chuťovka roku pod záštitou Ministerstva zemědělství ČR hned **ve třech kategoriích**.



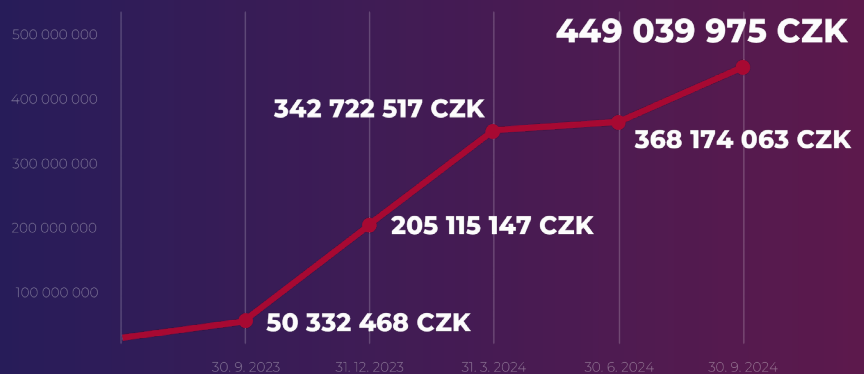
- Společnost byla zasažena povodněmi v půlce měsíce září a přes škody, které nám i našim přímým dodavatelům tato živelná katastrofa způsobila, se nám podařilo obnovit provoz a minimalizovat ztráty.
- V souladu s vizí společnosti týkající se šetrnosti k prostředí, ve kterém žijeme, investovali jsem do nových výrobních zařízení s vyšším výkonem a menšími nároky na spotřebu elektrické energie, což má svůj pozitivní dopad i na CO2 výrobní stopu.
- Digitalizace společnosti EKOBALu se posunula do další fáze a zahájili jsme projekt implementace nového výrobně-ekonomického informačního systému Helios.
- Posílili a rozšířili jsme náš team o dalšího člena, kterým je pan Luděk Šarman, na pozici Business Development Managera, se kterým se zaměřujeme na posílení a rozšíření obchodní spolupráce se stávajícími zákazníky i budování nových aktivit u zákazníků nových.
- Ve spolupráci s VUT v Brně jsme zahájili projekt, ve kterém ověřujeme praktický i obchodní potenciál recyklovatelných ekologických obalů v segmentu mlékárenském u nás i v zahraničí.
- Rozběhli jsme v segmentu potravinářském aktivitu „živý produkt, v živém obalu, pro živého zákazníka, s úctou k životu“, ve kterém navazujeme na zpětnou vazbu našich zákazníků, kteří své BIO produkty a prémiové mléčné produkty preferují balit do našich papírových kelímků z důvodu lepších chuťových vlastností s vyšší udržitelností zdravých živých kultur.



- Finalizujeme dodávku velkého (2 000kVA) dieselového motorgenerátoru a UPS pro novou výrobní halu CtP na Blučíně. Finálním uživatelem haly bude společnost Inventec.
- V poslední dekádě listopadu proběhla důležitá návštěva našich klíčových OEM výrobních závodů v Číně, které se vedle předchozího vlastníka/CEO pana Dostála zúčastní stávající CEO Pavel Buček a CTO Martin Odehnal, kteří tak převzou zodpovědnost za budoucí spolupráci.
- S landloldem Amulle byla podepsána nájemní smlouva na nové prostory na Olomoucké 3419/7, které budou novým sídlem UPS Technology, a to včetně skladových a technických prostor. Přesun do nových prostor probíhá postupně a měl by být ukončen na přelomu roku.

„ADAX v záři reflektorů“ (přehled mediálních výstupů a eventů)

- **Diamanty českého byznysu 2024** jsou oficiálně za námi. ADAX se jako jeden z hlavních partnerů účastnil všech šesti slavnostních předávání ocenění a také neformálního závěrečného setkání, kterého součástí byla i předpremiéra mimořádně povedeného muzikálu Beetlejuice. Podrobnější informace o všech oceněných společnostech a jednotlivých galavečerech jsou k dispozici [ZDE](#).
- Počátkem října proběhla také jedná z nejvýznamnějších konferencí pro finanční profesionály **Colors of Finance**. Letošní ročník překonal všechna očekávání - rekordní návštěvnost, inspirativní řečníci a množství cenných insights ze světa financí. I proto nás na akci reprezentovala silná sestava Václav Salač, Pavel Kudlík a David Fogad. David se zasedl také do diskusního panelu na téma „Maximální efektivita aneb Wealth Management v praxi“. Podrobnější info o letošním ročníku CoF je k dispozici [ZDE](#).
- V září jsme ve spolupráci s několika dalšími fondy a CODYA Investiční společností a.s. zorganizovali **investiční snídaně** v Praze a Brně. Potěšilo nás, že účast byla vyšší než u předchozích setkání na jaře. Již nyní plánujeme několik dalších podobných eventů.
- Oslovili nás z amerického investičního portálu [Mergermarket](#) se žádostí o rozhovor. Tato služba, provozovaná americkou společností ION Analytics, je využívána analytiky a dalšími finančními profesionály po celém světě. Je potěšující, že se zajímají také o náš malý region a dění na místním trhu private equity. Rozhovor se zaměřil na několik stěžejních témat: představení fondu (strategie, zaměření a cíle), problematiku firemního nástupnictví a generační výměny a akviziční a růstové plány pro nejbližší období. Celý rozhovor je k dispozici pouze pro předplatitele, nicméně rádi Vám ho poskytneme. Pokud budete mít zájem, stačí napsat :)
- Vydali jsme **informační brožuru**, která slouží pro základní představení našeho fondu. Brožura je volně ke stažení na [našem webu](#).
- Ve **Světě průmyslu** o nás vyšel článek s názvem „Jádro české ekonomiky v ohrožení: Rodinné podniky řeší krizi nástupnictví“. Článek je k dispozici [ZDE](#).



OBJEM AKTIV ADAX FONDU FIREMNÍHO NÁSTUPNICTVÍ

Data fondu k 30. 9. 2024:

Třída A (od 1 mil. CZK):
+ 22,18 % (YTD), + 21,16 % (YOY)

Třída C (od 10 mil. CZK):
+ 27,39 % (YTD, emise od 1. 1. 2024)

Aktiva fondu:
449.039.975 CZK (+ 118,9 % YTD)

NAV fondu:
446.069.799 CZK¹ (+ 120 % YTD)

¹hodnota po emisi akcií upsaných v Q3/2024