



Investujte do aktiv s vysokým potenciálem zhodnocení, která nejsou dostupná retailovým investorům.

Očekávaný průměrný dlouhodobý výnos je 10 -14% ročně. Doporučujeme zvolit na období alespoň 10 let. Z důvodu, že investice do alternativních typů investic jako je Private Equity nebo Venture Capital přináší nerovnoměrné zhodnocení v čase, tento průměrný výnos lze dosáhnout v horizontu 5-7 let.

PRO KOHO JE VHODNÝ ALTERNATIVNÍ ÚČASTNICKÝ FOND

Alternativní účastnický fond je určen pro investory, kteří jsou připraveni přijmout vyšší riziko za možnost potenciálně vyšších výnosů. Zaměřuje se na alternativní třídy aktiv, což může zahrnovat například investice do **Private Equity, Venture Capital, Private Debt, Venture Debt, nemovitostí** nebo jiných netradičních aktiv, která mají vyšší výnosový potenciál.

Vzhledem k charakteru fondu a jeho investiční strategii je doporučený investiční horizont alespoň 10 let, což znamená, že je vhodný pro investory, kteří očekávají držení investice na delší dobu, a jsou připraveni si na vyšší výnos počkat. **Fond není vhodný pro investory, kteří hledají stabilitu a nízké riziko, nebo pro ty, kteří preferují kratší časový horizont.**

Alternativní fond je vhodný pro klienty, kteří:

Mají dlouhodobý investiční horizont a dostatek trpělivosti – Tento typ fondu je ideální pro investory, kteří plánují investice na delší období (alespoň 10 let) a jsou připraveni si na vyšší výnos počkat.

Mají zkušenosti s finančními trhy – Fond je určen pro osoby, které rozumí různým druhům investic a dokážou posoudit rizika spojená s alternativními třídami aktiv, jako jsou například investice do Private Equity nebo jiných netradičních aktiv.

Jsou ochotni podstoupit vyšší riziko – Alternativní aktiva obvykle zahrnují vyšší pravděpodobnost potenciální ztráty. V rámci Alternativního fondu je toto riziko snižováno investicí do desítek různých alternativních aktiv, která jsou navíc geograficky rozložená. Fond je proto vhodný pro investory, kteří jsou připraveni akceptovat vyšší riziko s cílem dosáhnout vyšších výnosů.

Preferují diversifikaci mimo tradiční aktiva – Je vhodný pro investory, kteří hledají alternativní cesty k diverzifikaci portfolia mimo tradiční akcie nebo dluhopisy. Hodnota alternativních aktiv většinou nekopíruje vývoj běžného kapitálového trhu. Ceny se mohou vyvíjet nezávisle na sobě. To je užitečné pro investory, kteří chtějí snížit riziko tím, že budou mít v portfoliu různé typy investic, které se chovají různě v různých tržních podmínkách.

INVESTIČNÍ STRATEGIE ALTERNATIVNÍHO FONDU

- Fond bude investovat především do aktiv s očekávaným zhodnocením 12+ % ročně v dlouhodobém horizontu. Naším cílem je vybudovat portfolio založené na pevných základech a silných firemních strategiích s dlouhodobě udržitelným výnosem.
- Skladba jednotlivých typů investic bude samozřejmě záležet vždy na aktuální tržní situaci.
- Modelové rozložení jednotlivých typů aktiv je následující:

- 35 – 65 % Private Equity
- 10 – 30 % Venture Capital
- 5 – 15 % Nemovitostní fondy
- 0 – 10 % Jiné alternativní investice
- 5 % Oportunistické akcie a akciové fondy
- 5 % Peněžní instrumenty



Otázky a odpovědi k Alternativnímu fondu

Co je to Private Equity (PE)?

Jedná se o investice do obchodních společností, které nejsou veřejně obchodovatelné na žádné burze cenných papírů, a to v jejich zralejší, růstové, tzv. „growth stage“ fázi. Často se jedná o již zavedené společnosti.

Co je to Venture Capital (VC)?

Jedná se o investice do obchodních společností, které nejsou veřejně obchodovatelné na žádné burze cenných papírů, a to v jejich rané (tzv. „early stage“) fázi. Často se jedná o menší společnosti, např. technologické, které mají vysoký potenciál růstu za současně vyššího rizika.

Bude fond investovat do startupů?

Fond se bude primárně zaměřovat na investice do společností v „poststartupové“ fázi.

Jaký je rozdíl mezi veřejně obchodovatelnou akcií (tradiční investice) a Private Equity (alternativní investice)?

Investice do alternativních aktiv jako je např. Private Equity čelí vyššímu riziku než tradiční investice. U jednotlivé Private Equity investice může nastat celá řada negativních situací: neefektivní management, výrazné využívání dluhového financování, neproověřený byznys model nebo nový produkt, který po uvedení na trh nenajde dostatečný počet zákazníků. To vše může vést k výrazným ztrátám pro investory. Ostatní třídy aktiv také nesou tržní riziko, ale u etablovaných firem je toto riziko nižší. Investice se také vyznačují nižší likviditou a delší dobou návratnosti investice.

Jasným benefitem alternativních investic je výrazně vyšší potenciál zhodnocení a nízká volatilita. Alternativní investice nepodléhají tak velké závislosti na ekonomické či politické situaci, nebo na výsledcích daných firem. Výše zmíněná rizika jsou u našeho Alternativního fondu minimalizována velmi širokou diverzifikací investic, která je jak oborová, tak geografická.