

Investiční fond Ernest Global PuPEq

Investujte jako miliardáři, do solidních a úspěšných firem.



Cílený výnos
8–12 % p.a.

Vstupní poplatek
0–3 %

Minimální investice
1 mil. Kč

Doporučená doba
5 a více let

Význam jména Ernest znamená „čestný a vytrvalý“.

Global PuPEq = **Global Public and Private Equities.**

Fond investuje do solidních a úspěšných firem zejména v USA a Evropě.

Základní údaje fondu Ernest

| | |
|----------------------------|---|
| Celý název | Ernest Global PuPEq, podfond FINEZ SICAV |
| Měna | CZK, EUR, USD |
| Minimální investice | počáteční 1 mil. Kč (možné splnit v kombinaci s fondem Otakar nebo jinými fondy od AVANT IS) následná 100 tis. Kč |
| Cílený výnos | 8–12 % p.a. |
| Doporučený časový horizont | 5 let a více |
| Riziková třída | 6 ze 7 (vyšší míra rizika) |
| Forma investice, ISIN | CZ0008052479 – Růstové investiční akcie CZK (RIA CZK) CZ0008052487 – Růstové investiční akcie EUR (RIA EUR) CZ0008052495 – Růstové investiční akcie USD (RIA USD) |
| Vstupní poplatek | max. 3 % |
| Výstupní poplatek | 5 % při zpětném odkupu do 3 let od úpisu 0 % při zpětném odkupu po 3 letech od úpisu |
| Náklady na správu | 1,88 % ročně (odhad) |
| Frekvence úpisů a odkupů | měsíční |
| Frekvence oceňování | měsíční |

Přidaná hodnota Ernesta



Přístup k investicím pro nejbohatší

Fond Ernest umožňuje milionářům investovat jako miliardáři - prostřednictvím renomovaných globálních private equity fondů kupovat celé firmy. Tyto fondy bývají uzavřené a dostupné jen pro úzkou skupinu vyvolených.



Globální diverzifikace

Fond Ernest investuje do firem po celém světě, zejména v USA a Evropě + doplňkově i na rozvíjejících se trzích (např. Indie a Mexiko). Investuje do privátně vlastněných firem (private equity) a do akcií veřejně obchodovaných firem (akcie na burze).



Přiměřená likvidita

Díky akciové složce je Ernest schopen zajišťovat přiměřenou likviditu vedle jinak nelikvidních uzavřených private equity fondů. Doporučený investiční horizont je minimálně 5 let, ale **vázanost investice je pouze na 3 roky**. Lhůta pro vypořádání zpětných odkupů jsou 3 měsíce.



Férové poplatky

Vstupní poplatek při nákupu může být 0–3 % v závislosti na velikosti investice. **Výstupní poplatek za předčasný prodej po 3 roky od nákupu je 5 %, po 3 letech nulový**. Místo vysokých poplatků za správu je aplikována férová **výkonnostní odměna 15 % ze zisku**.

Hmotná aktiva s reálnou užitnou hodnotou



Upozorňujeme, že ačkoliv nám velmi záleží na podstatě každé investice a její smysluplnosti pro společnost, tento finanční produkt cíleně neprosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti ve smyslu Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019, o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb.

Cílený výnos 8–12 % ročně

Cílený čistý výnos fondu Ernest je **8–12 % p.a.** Díky unikátnímu mixu burzovně obchodovaných akcií a uzavřených private equity fondů, by měl mít **nižší volatilitu a zároveň vyšší výnosy** než běžné akciové fondy a ETF.

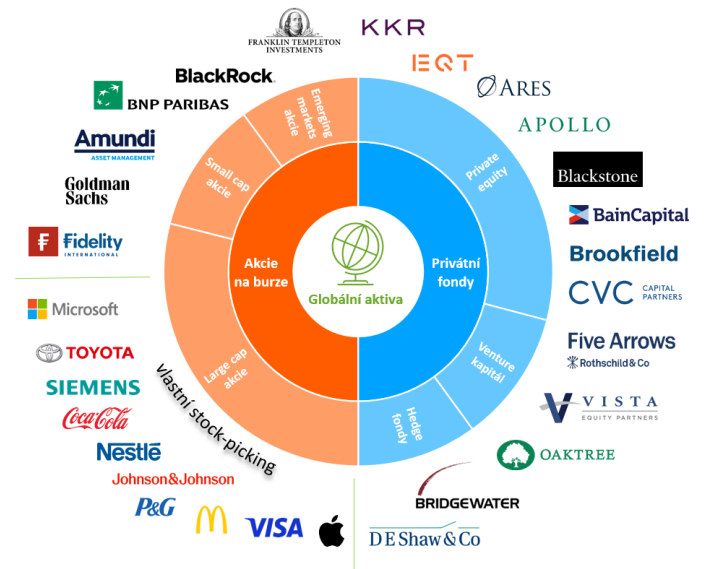
Fond Ernest nabízí **unikátní mix akcií a private equity fondů**. Je široce diverzifikovaný, relativně likvidní a zároveň by měl přinášet nadstandardní výnosy. U akciové složky počítáme dlouhodobě s průměrnými výnosy na úrovni 6–10 % p.a. U privátních fondů kalkulujeme dlouhodobě s průměrným zhodnocením na úrovni 12–15 % p.a.

Kouzlo private equity fondů spočívá v tom, že kupují zpravidla celé firmy nebo významné podíly na firmách mimo burzu. Při takových transakcích se cena firmy standardně pohybuje řádově za 6–10 násobek ročních zisků firmy. Akcie obchodované na burze bývají dvakrát až třikrát dražší a obchodují se standardně za 15–30 násobek ročních zisků firmy. Proto **private equity fondy mívají v průměru výrazně větší výnosy** než běžné akciové fondy a ETF. Akorát se jedná o velmi nelikvidní investice a pro většinu lidí naprosto nedostupné.

Upozorňujeme, že hodnota investice do fondu může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena. Výkonnost fondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu.

Fond vydává investorům růstové investiční akcie v třídě CZK, EUR nebo USD. **Růstové investiční akcie (RIA)** nevyplácí ze zisku dividendy. Výnos se projevuje růstem hodnoty investičních akcií a investor může realizovat svůj výnos zpětným prodejem akcií fondu, který je ze zákona povinen investiční akcie odkoupit zpět. Akorát 3 roky od úpisu akcií je při zpětném odkupu účtován 5 % výstupní poplatek. **Po třech letech je možné z fondu vybírat peníze bez poplatku.** Po třech letech je zároveň příjem z prodeje investičních akcií **osvobozen od daně z příjmů**.

Cílená struktura majetku



Portfolio fondu Ernest je zaměřeno globálně, a to primárně na **americké a evropské firmy**. Zhruba polovinu portfolia tvoří akcie veřejně obchodovaných firem, popř. renomovaných akciových fondů a ETF. Druhou polovinu tvoří **podíly v nejúspěšnějších private equity fondech na světě** doplněné minoritně i o nejúspěšnější **zahraniční hedge fondy**.

Jádro portfolia fondu Ernest tvoří velké zahraniční private equity fondy od nejrenomovanějších správců jako jsou BlackRock, Rotschild, KKR, Blackstone, Brookfield, Bain, Apollo, Ares, Vista, Oaktree aj. Zpravidla se jedná o uzavřené fondy, tedy nelikvidní investice.

Akciová složka zabezpečuje investorům likviditu. V rámci akciové složky tvoří většinu **akcie velkých zavedených globálně působících firem** se stabilním postavením na trhu, např. firmy jako Microsoft, Alphabet, Apple, Nestlé, Procter & Gamble, Johnson & Johnson, Siemens, Berkshire Hathaway apod. Doplňují je akcie menších růstových firem a akcie na rozvíjejících se trzích (konkrétně Mexiko a Indie).

Manažerský komentář

V létě jsme spustili náš **nový podfond Ernest Global PuPEq**, který krásně doplňuje náš první **podfond Otakar**. Zatímco Otakar investuje převážně do českých FKl a měl by investorům generovat stabilní výnosy 5–7 % p.a., Ernest investuje do zahraničních privátních fondů a **cílí na zhodnocení 8–12 % p.a.**

Ernest je na českém trhu zcela unikátní. Umožňuje investorům diverzifikovat globálně a **vydělávat po boku miliardářů v nejúspěšnějších private equity fondech na světě**, kam se běžný smrtelník nemá šanci dostat.

1. Private Equity investice

V klíčové private equity složce se nám již podařilo realizovat investice do pěti fondů:

- **BlackRock Growth Equity** – uzavřený PE fond, minoritní podíly v privátních firmách v rapidně růstové „pre-ipo“ fázi (např. SpaceX – Elon Musk)
- **Vista Equity Partners** – uzavřený PE fond, globální portfolio privátních IT firem zaměřených na enterprise software
- **KKR Ascendant** – uzavřený PE fond, portfolio US mid cap privátních firem z různých odvětví
- **IMPAX NEF** – uzavřený infrastrukturální PE fond, development fotovoltaických a větrných elektráren po Evropě a v USA
- **EMUN GPE** – portfolio semi-likvidních private equity fondů

Připravujeme dále vstup do dalších velmi úspěšných private equity fondů od **BNP Paribas, Bain Capital, Blackstone a Five Arrows**. Investice do private equity fondů zpravidla probíhají formou výzev k plnění závazku, tzv. capital calls. Proto držíme dočasně větší podíl kapitálu v depozitech a dluhopisech.

2. Akciová složka

V rámci akciové složky jsme zatím realizovali investice do třech akciových fondů, jednoho zaměřeného na **USA a Evropu**, druhého zaměřeného na **Japonsko** a třetího zaměřeného na **Indii**. Nákupy jsme realizovali při korekci začátkem srpna. Postupně začneme dle plánu vytvářet také **vlastní portfolio akcií, převážně blue chip firem**. Avšak nechceme se při dnešních cenách akcií na burze bezhlavě pouštět do nákupů.

Díky akciové složce bude Ernest dlouhodobě schopný zajišťovat investorům přiměřenou likviditu, zatímco zmiňované private equity fondy bývají zpravidla uzavřené desetileté investice. Akciová složka ale bude také vnášet do fondu Ernest trochu volatility, s tím je potřeba počítat. **Doporučený investiční horizont je rozhodně min. 5 let.**

Jan Traxler, zakladatel fondů Otakar a Ernest

Pro koho je Ernest určen?

Fond Ernest Global PuPEq je určen pro zkušené (kvalifikované*) investory s dlouhým časovým horizontem (**min. 5 let a více**) a s větším kapitálem (**minimální investice 1 mil. Kč***).

Do fondu Ernest je **možné investovat v CZK, EUR nebo USD**. Minimální investici 1 mil. Kč je možné v rámci AVANT Flex kombinovat s fondem Otakar nebo jinými fondy administrovanými **AVANT investiční společností**.

* Ernest Global PuPEq, podfond FINEZ SICAV je fondem kvalifikovaných investorů. Abyste mohli být považováni za kvalifikovaného investora podle § 272 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, musíte mít dostatečně velký kapitál k investování (min. 1 mil. Kč) a musíte mít dostatečné znalosti a zkušenosti s investováním. V praxi jsou dvě možnosti, jak se „kvalifikovat“:

1. Buď investujete do fondu minimálně 125 tis. EUR (čili zhruba 3,2 mil. Kč) a zároveň čestně prohlásíte, že rozumíte všem rizikům spojeným s danou investicí a že máte dostatečné zkušenosti s investováním.
2. A nebo investujete do fondu minimálně 1 mil. Kč a zároveň kromě čestného prohlášení vyplníte investiční dotazník, kterým prokážete, že investice odpovídá vašemu finančnímu zázemí, rizikovému profilu, investičním cílům a vašim odborným znalostem a zkušenostem.

Tento produkt nemusí být vhodný pro každého investora. Potenciální investoři by měli zejména zvážit specifická rizika, která mohou vyplývat z investičních cílů fondu, tak jak jsou uvedeny v jeho Statutu. Investiční cíle se odrážejí v doporučeném investičním horizontu, jakož i v poplatcích a nákladech fondu.



Management fondu



Jan Traxler

Zakladatel a hlavní stratég



Karel Fischer

Investiční analytik



Martina Rásochová

Manažer fondu

Správa a dohled nad fondem

Obhospodařovatel AVANT investiční společnost

Administrátor AVANT investiční společnost

Depozitář UniCredit Bank

Auditor PKF APOGEO Audit

Výkon dohledu Česká národní banka

Kontakty

FINEZ SICAV a.s.

Bohunická 133/50, 619 00 Brno

IČO: 11673834

OR: Krajský soud v Brně, oddíl B, vložka 8578



+420 776 739 619



info@finez.cz

Disclaimer: Uvedené informace mají pouze informativní charakter, nejsou formou veřejného příslibu a nepředstavují návrh na uzavření smlouvy nebo veřejnou nabídku podle ustanovení OZ.

Sdělení klíčových informací fondu (KID) je k dispozici také na webových stránkách <https://www.avantfunds.cz/cs/informacni-povinnost/> a v listinné podobě lze uvedené informace získat v sídle společnosti AVANT investiční společnost, Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4.

Další důležité informace pro investory jsou uvedeny na <https://www.avantfunds.cz/cs/dulezite-informace/>.