

r2p invest SICAV, a.s.

Fond kvalifikovaných investorů ve formě SICAV

Měníme minusy na plusy

Obsah

Základní údaje	3
Výhody investování prostřednictvím fondu kvalifikovaných investorů	6
Důvody pro investování do fondu	7
Cíle fondu	8
Investiční strategie a proces	9
Přehled projektů fondu	10
Správa a řízení společnosti	12
Administrátor a obhospodařovatel fondu	13
Upozornění	13

Základní údaje

Typ fondu	fond kvalifikovaných investorů ve formě SICAV
Zaměření fondu	společnosti se zaměřením na správu a odkup pohledávek
Investiční strategie	majetkové účasti v obchodních společnostech a jejich úvěrování
Cílová hodnota majetku	1 000 000 000 EUR
Frekvence úpisu investičních akcií	měsíčně
Cenný papír	prioritní, prémiové a dividendové investiční akcie v zaknihované podobě

Prioritní investiční akcie (PIA) CZK a Prémiové investiční akcie (PRIA) CZK

přednostní podíl na zisku s GARANCÍ min. výnosu*	PIA 8 - 9 % p.a. pro akcionáře (po 3 letech držení akcií) PRIA 9 - 10 % p.a. pro akcionáře (po 3 letech držení akcií)
Platba výnosů	průběžně v hodnotě investiční akcie
Odkupy investičních akcií	Čtvrtletně; s vypořádáním do 9 měsíců po konci kvartálu (u odkupů do 3 let od emise), resp. do 6 měsíců po konci kvartálu v ostatních případech.

Prioritní investiční akcie (PIA) EUR

přednostní podíl na zisku s GARANCÍ min. výnosu*	PIA 7 - 8 % p.a. pro akcionáře (po 3 letech držení akcií)
Platba výnosů	průběžně v hodnotě investiční akcie
Odkupy investičních akcií	Čtvrtletně; s vypořádáním do 9 měsíců po konci kvartálu (u odkupů do 3 let od emise), resp. do 6 měsíců po konci kvartálu v ostatních případech.

*Poskytnutí minimálního výnosu prioritních, prémiových a dividendových investičních akcií v CZK a to i v případě nižšího zisku či ztráty fondu. Minimální výnos je formou redistribuce fondového kapitálu od držitelů výkonnostních investičních akcií (zakladatelé fondu) ve prospěch držitelů prioritních, prémiových a dividendových investičních akcií CZK (externí investoři), a to až do výše fondového kapitálu, který připadá na výkonnostní investiční akcie.

Dividendové investiční akcie (DIA) CZK

přednostní podíl na zisku
s GARANCÍ min. výnosu*

DIA 8 - 9 % p.a. pro akcionáře

Platba výnosů

Čtvrtletní výplata dividendy ve výši 8 % p.a. (podléhá srážkové dani ve výši 15 %) při dosažení zhodnocení vyšším než 8 % p.a. maximálně však 9 % p.a. průběžně v hodnotě investiční akcie.

Dividendové investiční akcie (DIA) EUR

přednostní podíl na zisku
s GARANCÍ min. výnosu*

DIA 7 - 8 % p.a. pro akcionáře

Platba výnosů

Čtvrtletní výplata dividendy ve výši 7 % p.a. (podléhá srážkové dani ve výši 15 %) při dosažení zhodnocení vyšším než 7 % p.a. maximálně však 8 % p.a. průběžně v hodnotě investiční akcie.

*Poskytnutí minimálního výnosu prioritních, prémiových a dividendových investičních akcií v CZK a to i v případě nižšího zisku či ztráty fondu. Minimální výnos je formou redistribuce fondového kapitálu od držitelů výkonnostních investičních akcií (zakladatelé fondu) ve prospěch držitelů prioritních, prémiových a dividendových investičních akcií CZK (externí investoři), a to až do výše fondového kapitálu, který připadá na výkonnostní investiční akcie.



Investujeme do společností se zaměřením na správu a odkupy pohledávek

Investiční strategie: majetkové účasti v obchodních společnostech a jejich úvěrování

Přednostní podíl na zisku fondu do výše až 10 % p.a. pro akcionáře dle typu investiční akcie

Prioritní dividendové a prémiové investiční akcie v CZK 8 - 10 % p.a. pro akcionáře

Doba trvání fondu	na dobu neurčitou
Minimální investice	1 mil. Kč (či ekvivalent v jiné měně) následné investice od 100 tis. Kč (v rámci produktu AVANT FLEX)
Investiční horizont	investiční horizont střednědobý, 4 roky
Vstupní poplatek	až 3 % z hodnoty upisovaných investičních akcií
Výstupní poplatek	5 % při žádosti o odkup do 3 let od emise nebo při odkupu více než 10 % investičních akcií 0 % při žádosti o odkup od 3 let od emise nebo při odkupu méně než 10 % investičních akcií
Správce fondu	AVANT investiční společnost, a.s.
Roční odměna správce	0,5 % p.a. z hodnoty aktiv fondu
Depozitářská banka	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Auditor	EURO-Trend Audit, a.s.
Regulace a právní řád	Česká národní banka a Česká republika
Zdanění výnosů fondu	5 % ze zisku fondu
Zdanění akcionářů – fyzických osob	15 % při odkupu do 3 let 0 % při odkupu po 3 letech srážková daň z vyplacených dividend 15 %

Výhody investování prostřednictvím fondu kvalifikovaných investorů

- **Profesionální správa** majetkových účastí a poskytovaných úvěrů.
- **Nízké vstupní poplatky.**
- **Nulové výstupní poplatky** při dodržení 3leté lhůty držby akcií.
- **Možnost osvobození od daně z příjmu** pro investory při odkupu investičních akcií po 3 letech.
- **Pravidelná čtvrtletní výplata** zálohy na dividendu ve výši minimálního zhodnocení (9 % p.a.) pro investory do dividendových investičních akcií (podléhá srážkové dani 15 %).
- **Vyšší míra diverzifikace portfolia.**
- **Velikost portfolia** zvyšuje vyjednávací pozici správce.
- **Možnost financovat část portfolia bankovním úvěrem** nebo emitováním dluhopisů – využití pákového efektu nepřesáhne 300 % fondového kapitálu fondu.
- **Informace o případných rizicích** spojených s investováním naleznete ve Statutu a Sdělení klíčových informací.



Důvody pro investování do fondu

- Aktuální objem majetku fondu **více než 2,5 miliardy Kč.**
- **Nadstandardní výnos** investičních akcií **až 10 % p.a.** (dle typu akcie)
- **Výnos prémiových investičních akcií až 10 % p.a.**
- **Přednostní podíl na zisku** fondu (před zakladatelem fondu – držitelem výkonnostních investičních akcií).
- **Poskytnutí minimálního výnosu prioritních investičních akcií v CZK**, a to i v případě nižšího zisku či ztráty fondu. Minimální výnos umožňuje redistribuce fondového kapitálu od držitelů výkonnostních investičních akcií (zakladatelé fondu) ve prospěch držitelů prioritních a dividendových investičních akcií (externí investoři), a to až do výše tohoto fondového kapitálu, který připadá na výkonnostní investiční akcie.
- **Až sekundární podíl na případné ztrátě fondu.** Ztráta je primárně hrazena z fondového kapitálu, od držitelů výkonnostních investičních akcií.
- **Investice do reálných aktiv se stabilním růstem hodnoty.** Profesionálně spravované úvěry a pohledávky představují stabilní a predikovatelný výnos v podobě přijaté jistiny a úroku.
- **Profesionální zázemí správce fondu spolupracujícího s investiční skupinou**, která má dlouhodobé mezinárodní zkušenosti s poskytováním úvěrů, správou a nákupem pohledávek.
- **Diverzifikace investic do velkého počtu územních teritorií.**
- **SRI (souhrnný ukazatel rizik)**
třída 3 ze 7 (středně nízká třída rizik) – je tedy velmi nepravděpodobné, že schopnost návratnosti investice mohou ovlivnit nepříznivé tržní podmínky.



Cíle fondu

Fond vydává 4 typy investičních akcií, s povinností výkupu od investorů

Fond **r2p invest SICAV, a.s.** byl založen za účelem maximálního zhodnocování finančních prostředků investorů – akcionářů fondu, a to formou přímých i nepřímých investic do úvěrů a pohledávek zejména v teritoriu střední Evropy, Jihovýchodní Asie, Střední a Jižní Ameriky.

Pro kvalifikované investory z řad veřejnosti

- prioritní investiční akcie
- dividendové investiční akcie
- prémiové investiční akcie

Zakladatelé upisují

- výkonnostní investiční akcie (jejich kapitál slouží pro zajištění minimálního zhodnocení pro ostatní druhy akcií)

Vytyčeného cíle je dosahováno především

Investiční strategie fondu spočívá v dosažení maximálního zhodnocení finančních prostředků investorů – akcionářů fondu přímými a nepřímými investicemi do úvěrů a pohledávek s geografickým zaměřením na tzv. rostoucí trhy ve střední Evropě, Asii, Jižní Americe a Severní Americe. Investice fondu jsou koncipovány jako středně až dlouhodobé. Cílem fondu je zajištění maximalizace tržní hodnoty jeho majetkových účastí (růst celkové hodnoty obchodních společností v majetku fondu), vč. zajištění úvěrového financování těchto firem.

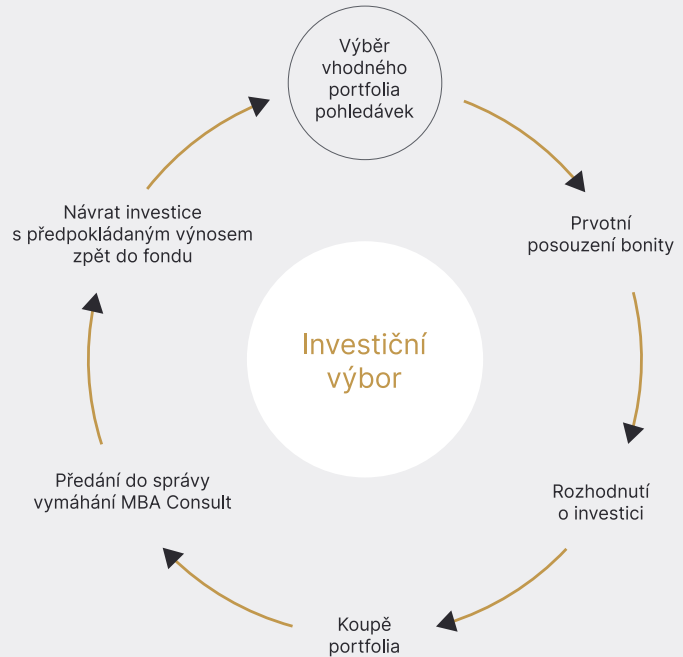
Strategických cílů fond dosahuje především:

- 1) nákupem majetkových účastí v kapitálových obchodních společnostech s teritoriálním zaměřením na rostoucí trhy střední Evropy, Jihovýchodní Asie, Jižní Ameriky a Severní Ameriky
- 2) provozním a investičním úvěrováním těchto společností pro poskytování zajištěných i nezajištěných úvěrů a zápůjček na lokálním trhu
- 3) provozním i investičním úvěrováním těchto společností pro nákupy NPL (non performing loans) portfolií a jejich správu, primárně od lokálních finančních institucí

Výnosy fondu jsou realizovány zejm. přijatými úroky z poskytnutých úvěrů, přijatými dividendami z dceřiných společností a případně i ziskem z prodeje těchto majetkových účastí.

Investiční strategie a proces

Investiční strategie r2p invest SICAV, a.s. spočívá v maximálním rozložení rizik prostřednictvím diverzifikace investic do společností, které odkupují či spravují pohledávky nebo poskytují úvěry a zápůjčky. Výnosy z hospodaření s majetkem fondu jsou znovu reinvestovány.



Investiční proces má několik fází

- **vytipování** vhodných investic
- **předložení návrhů investičnímu výboru fondu** spolu s návrhem požadovaných cenových a kvalitativních parametrů
- **schválení záměru investičním výborem fondu**
- **realizování investice**

a) Pořízení společnosti (SPV)

Investiční výbor vždy požaduje detailní finanční kritéria efektivity investice. Mezi jedno z nejdůležitějších kritérií patří „hotovostní toky z investice“.

b) Nákupy portfolií zajištěných i nezajištěných pohledávek

Zásadní je precizní analýza návratnosti investic, společně s celkovým potenciálem daného portfolia.

c) Poskytování úvěrů společností

Pro schválení investičním výborem je klíčová dostatečná míra zajištění úvěrových rizik.

Fond se ve všech třech uvedených investičních oblastech opírá o skutečně rozsáhlé a dlouholeté zkušenosti zakladatele fondu na cílových trzích. S detailními informacemi k investiční strategii se můžete seznámit ve Statutu fondu.

Přehled projektů fondu



Společnost MBA CONSULT PTE. LTD. je mateřskou společností skupiny MBA Consult, jejíž dceřiné společnosti se zabývají řízením kreditních rizik pro společnosti z oblasti bank, pojišťoven, mobilních operátorů, dodavatelů energií, státního a komunálního sektoru a dalších. Skupina MBA Consult působí prostřednictvím svých dceřiných společností v České republice, na Slovensku, Kazachstánu, Indii, Indonésii, Číně, Filipínách, Singapuru, Brazílii, USA, Mexiku, Velké Británii, na Kypru, Srbsku a Egyptě.

MBA se soustředí na 2 oblasti v rámci své činnosti:

- a) mandátní správu pohledávek pro externí subjekty finančního trhu
- b) vlastní nákupy NPL portfolií (non performing loans)

Klíčové informace o skupině

- jeden z nejsilnějších hráčů v oblasti CEE, CIS a Asie
- leader na evropském trhu v oblasti nákupu a správy pohledávek
- 28 let zkušeností
- 15 poboček, 16 call center
- více jak 80 mil. kusů unikátních pohledávek ve správě
- celkem objem pod správou: více než 6,4 mld. USD
- celkem případů pod správou: více než 2 mil. kusů

V oblasti nákupu portfolií zajištěných i nezajištěných pohledávek bude fond i nadále spolupracovat s mezinárodní skupinou MBA Consult.

r2p invest se specializuje na analýzu a následný odkup nesplacených pohledávek od nejvýznamnějších privátních korporací a bank, telekomunikací a energetice v Evropě a Asii. Díky jejich know-how zajišťují nákupy portfolií nesplacených pohledávek kapitálových obchodních společností, které poskytují hotovostní a spotřebitelské půjčky.

Klíčové informace o společnosti

- přes 2 mil. dluhových případů ve správě
- celková nominální hodnota pohledávek ve správě je 841 mil. EUR
- průměrná cena jednoho dluhového případu je 355 EUR



TA MERI
GROUP

Management TA MERI Group má více než 20 let zkušeností s poskytováním finančních produktů na trzích v Evropě a Asii. Ta Meri Group je česká společnost, která prostřednictvím fondu r2p invest SICAV řídí projekty v zemích s rychle rostoucí životní úrovní a přísunem zahraničního kapitálu. V těchto zemích prostřednictvím místních společností nabízíme službu financování vozidel – těch luxusních pro jednotlivce i těch běžných pro korporátní klientelu. V roce 2023 TA MERI získala výhradní licenci od kyperské centrální banky k poskytování finančního leasingu. TA MERI se tak stala jediným subjektem na kyperském trhu s tímto oprávněním.

Klíčové informace o společnosti

- 1 328 financovaných vozů
- celková suma poskytnutých půjček: 41,8 mil. EUR
- aktuální portfolio úvěrů: 18 mil. EUR
- hodnota vozů v portfoliu: 22 mil. EUR

Správa a řízení společnosti

Auditor	Ověřuje, zda údaje v účetní závěrce fondu podávají věrný a poctivý obraz finanční pozice, výsledků hospodaření a peněžních toků fondu.
ČNB	Česká národní banka zapisuje fond do seznamu investičních fondů, dozoruje činnost fondu, investiční společnosti a depozitářské banky, vyžaduje pravidelné reporty o hospodaření fondu, uděluje sankce.
Depozitářská banka	Průběžně kontroluje nakládání s majetkem fondu, účelovost každé položky na účtu fondu musí být depozitáři dokladována, zajišťuje úschovu cenných papírů fondu.
Fond	Je fondem kvalifikovaných investorů dle § 154 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (ZISIF), pod dohledem ČNB a depozitářské banky. Fond vlastní SPV (100 %) a poskytuje podřízené úvěry SPV (kapitál).
Investiční proces	Ke každému investičnímu záměru je zpracována analýza ekonomické výhodnosti (AEV), investici dále posuzuje investiční výbor a finálně o ní rozhoduje ředitel správy majetku fondu.
Investiční společnost	Obhospodařuje majetek fondu podle statutu fondu a v souladu se ZISIF, jedná jeho jménem, podepisuje za fond smlouvy, plní povinnosti fondu vůči státní správě (účetnictví, daně), ČNB (měsíční reporting účetní závěrky, informace o změnách) a depozitářské bance. Činnost investiční společnosti kontroluje průběžně depozitářská banka a ČNB. Investiční společnost informuje investory fondu o hodnotě investiční akcie, vydává a odkupuje investiční akcie a vede seznam akcionářů.
Akcionář	Investor, který vydáním investiční akcie získává podíl na majetku fondu a právo na odkup investičních akcií v termínech dle statutu za aktuální hodnotu vyhlášenou investiční společností.
Statut	Základní dokument fondu definující investiční strategii, limity investování, pravidla rozhodování a hospodaření fondu, způsob a frekvenci výpočtu hodnoty investiční akcie a nákladovosti fondu, specifikuje rozsah činnosti depozitáře a informační povinnosti fondu.
SPV	Projektová společnost vlastněná a ovládaná fondem, která poskytuje úvěry a spravuje pohledávky.

Administrátor a obhospodařovatel fondu



AVANT investiční společnost, a.s. se specializuje na zakládání a správu fondů kvalifikovaných investorů. V posledních letech se stal AVANT IS nejdynamičtější rostoucí investiční společností v České republice a v současnosti se jedná o největší investiční společnost na trhu fondů kvalifikovaných investorů.

AVANT investiční společnost, a.s. spravuje a administruje 178 investičních fondů a podfondů, s celkovou hodnotou majetku přes 138 mld. Kč k 30. 9. 2024.

Své postavení na trhu získal AVANT IS především svým osobním klientským přístupem, zkušenostmi, flexibilitou a kvalitou poskytovaných služeb. Spravované fondy investují do komerčních nemovitostí, bytových projektů, zemědělské půdy, pohledávek, majetkových účastí v začínajících projektech či v existujících firmách, kterým pomáhá v dalším rozvoji.

Upozornění

V listinné podobě lze uvedené informace získat v sídle společnosti AVANT investiční společnost, a.s. CITY TOWER, Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4 - Nusle. Další důležité informace o Common Reporting Standard (CRS) a Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) můžete získat na www.avantfunds.cz/dulezite-informace



Stdělení klíčových informací fondu (KID) a statut fondu jsou k dispozici na www.avantfunds.cz/informacni-povinnost



AVANT investiční společnost, a.s., je správcem fondů kvalifikovaných investorů dle zákona 240/2013 Sb., ve znění pozdějších předpisů, a jejich akcionářem nebo podílníkem se může stát kvalifikovaný investor dle paragrafu 272 tohoto zákona.

r2p invest SICAV, a.s.

Fond kvalifikovaných investorů ve formě SICAV

Investujte s námi

V době finančních senzací a krypto-spekulací
přinášíme na trh investiční příležitost,
která stojí na dekádami ověřeném
business modelu.

r2p invest SICAV, a.s.

CITY TOWER
Hvězdova 1716/2b
140 00 Praha 4 - Nusle

+420 267 997 769
info@avantfunds.cz



Ing. Michal Brothánek

AVANT investiční společnost, a.s.
obchodní ředitel

+420 777 455 171
michal.brothanek@avantfunds.cz



Petr Žáček

r2p invest SICAV, a.s.
člen dozorčí rady

+420 608 877 611
petr.zacek@r2pinvest.com



Lenka Chobotová

r2p invest SICAV, a.s.
člen investičního výboru

+420 721 662 752
lenka.chobotova@r2pinvest.com



