

Zhodnocení Fondu ADAX v hosp. roce 2024:

Třída A +15,77 %

Třída C +19,18 %

## Přidejte se k fondu, který z dobrých regionálních firem dělá skvělé globální společnosti.

**Perspektivním českým a slovenským firmám pomáháme v dalším růstu. Investorům chceme přinášet výnosy alespoň 12 % p. a.**

Malé a střední rodinné firmy jsou páteří české ekonomiky. Řada z nich však nemá připravený nástupnický plán, případně dosáhla maxima svého potenciálu k dalšímu rozvoji.

**ADAX Fond firemního nástupnictví je unikátní český investiční fond**, který těmto regionálním rodinným podnikům pomáhá překlenout výzvy spojené s generační výměnou a proměnit je ve stabilní, moderní společnosti s globálním potenciálem. Fond kombinuje investiční a manažerskou expertizu svého týmu s hlubokou znalostí regionálního podnikatelského prostředí díky napojení na členy Regionální hospodářské komory Brno, která je také jedním z akcionářů fondu.

**Každé investici předchází pečlivý výběr z desítek příležitostí, detailní analýza a vyjednání optimálních podmínek.** Nový management pak firmám přináší zkušenosti v oblastech byznys developmentu, marketingu, technologií nebo řízení lidských zdrojů – a posouvá je k vyšší efektivitě, produktivitě i ziskovosti.

Cílem fondu je **vybudovat diverzifikované portfolio perspektivních firem**, které díky novému vedení a kapitálovému zájmu získají příležitosti k dalšímu růstu. V praxi to znamená podporu modernizace, inovací, automatizace, rozšiřování produktových řad i vstup na nové trhy. Fond není sektorově omezený – aktuálně zahrnuje osm firem ze sedmi odvětví včetně potravinářství, zdravotnictví, energetiky nebo strojírenství.

ADAX není jen investiční fond, ale také nástroj pro rozvoj podnikatelského prostředí v regionech. Dlouhodobým investorům nabízí cíl **zhodnocení nejméně 12 % ročně**, v případě větších investic (nad 10 milionů Kč) dokonce 14 % p. a.

### Expertní tým ADAX



**Ladislav Chodák**  
Akcionář



**Vladimír Dlouhý**  
Prezident



**Václav Salač**  
Výkonný ředitel,  
akcionář



**David Fogad**  
Obchodní ředitel,  
akcionář



**Pavel Kudlík**  
Finanční ředitel,  
akcionář



**Tomáš Hrněk**  
Provozní a technický  
ředitel, akcionář



**Tereza Kopřivová**  
Projektová manažerka



**Lucie Kotyzová**  
Office Manager



**Pavel Zbořil**  
Finanční analytik

### Aktuální data fondu

**Třída A** (od 1 mil. CZK)\*:

+2,78 % (Q1), +17,40 % (YOY)<sup>1</sup>

**Třída E** (EUR třída, od 1 mil. CZK)\*\*:

+3,29 % (Q1), +15,78 % (od 1.10.2024)<sup>1</sup>

**Třída C** (od 10 mil. CZK)\*\*\*:

+3,07 % (Q1), +20,48 % (YOY)<sup>1</sup>

Aktiva fondu: **788.522.144 CZK** (+114 % YOY)

NAV fondu: **781.000.000 CZK<sup>2</sup>** (+132 % YOY)

Enterprise value společnosti: **1.099.873.000 CZK<sup>3</sup>**

Tržby společnosti (2024): **847.700.000 CZK**

EBITDA (2024): **113.100.000 CZK**

Data k 30. 6. 2025

\* kurz 1,3761 CZK

\*\* kurz 1,1578 EUR

\*\*\* kurz 1,5037 CZK

<sup>1</sup> hospodářský rok fondu je od 1. 4. 2024 do 31. 3. 2025

<sup>2</sup> hodnota po emisi akcií upsaných v Q2/2025, tj. k 1. 7. 2025

<sup>3</sup> podle posledního znaleckého ocenění společnosti k 30. 6. 2025



Objem aktiv ADAX Fondu firemního nástupnictví

## Naše firmy

### cm-trade

CM Trade Via je regionálním lídrem v oblasti zboží pro alergiky, astmatiky a atopiky, pro které provozuje e-shop v Česku a na Slovensku. Společnost působí jako výhradní velkoobchodní distributor praověřených nadnárodních značek zdravého životního stylu a aktivně spolupracuje s lékařskými specialisty a vzdělává laickou veřejnost.



Tradiční firma z Valašska je jediným českým výrobcem 100% ekologických papírových kelímků a víček. Roční objem produkce přesahuje 100 milionů kusů. Mezi zákazníky firmy patří společnosti Kofola, Orkla, Café+Co, Delikommat, Bidfood, Nestlé, Primo a další. Už od založení firmy v roce 1992 je jejím cílem snížit závislost na plastových obalech a postupně je nahradit plně přírodní alternativou.



Společnost zabývající se výrobou tvarových výrobků z polyuretanových systémů vypěňováním ve formách. Od roku 1999 zajišťuje kompletní servis od vývoje a konstrukce dílů přes zajištění konstrukce a výroby forem až po vlastní výrobu finálního produktu. Naše výrobky používají společnosti jako Gumotex, Tatra, Škoda Transportation, TON nebo Zetor. Společnost disponuje celou řadou certifikací a získala i řadu ocenění.



Společnost ZK ŽERNÍČEK KOVOVÝROBA již po dvě generace vyrábí především kovové transportní palety. Ty tvoří důležitou součást automobilového průmyslu, ale i dalších sfér. Zaměřuje se také na komplexní řezání laserem, svařování, práškování, 3D tisk a komplexní strojírenskou výrobu.



Společnost TANY z Nýrska se specializuje na výrobu oblíbených tavených sýrů. Řadí se mezi jejich nejvýznamnější výrobce v České republice. Nejznámější značka DELICATO tvoří základ hlavní produktové řady. Kromě vlastních výrobků je TANY také výrobcem tavených sýrů pod privátními značkami obchodních řetězců.



Společnost UPS Technology se od roku 1991 specializuje na dodávky záložních systémů včetně UPS, stejnosměrných zdrojů, motor-generátorů a rozsáhlých energocenter. V rámci komplexních služeb nabízí zajištění procesu od konzultace po realizaci a následný servis. Mezi zákazníky patří společnosti ČEZ, Siemens, ABB, Škoda nebo Čespro, ale i nemocnice, letiště nebo fotbalové stadiony.



Společnost vznikla v roce 2003 a dodnes využívá tradičního způsobu výroby chlebičků bez konzervačních látek. Společnost vyrábí širokou škálu produktů, vč. bezlepkových. Novinkou jsou instantní čochkové kaše. Chlebičky vyrábí také z čočky, hrachu, kukuřice nebo špaldy. Působí na německém, maďarském, českém, polském, rumunském, a chorvatském trhu.



Společnost Oportys je profesionálním zpeněžovatelem aktiv všeho druhu. Zajišťuje dražby, výběrová řízení, aukce i přímé prodeje. Společnost poskytuje administrativní a právní podporu v rámci přípravy, organizace i realizace projektů a je licencovaným dražebníkem v ČR i SR. V první polovině roku 2024 Oportys nově nabízí energetické poradenství a zpracování energetických studií pod názvem Oportys Energy.

## Kumulované hospodářské výsledky portfolia firem

|               | 2022  | 2023  | 2024   | 1Q 2025 | Predikce 2025 |
|---------------|-------|-------|--------|---------|---------------|
| Tržby         | 708,7 | 844,4 | 847,7  | 227,8   | 1057          |
| EBITDA        | 106,3 | 160,8 | 113,1  | 28,5    | 177           |
| EBITDA marže' | 15 %  | 19 %  | 13,3 % | 12,5 %  | 16,7 %        |
| zaměstnanci   | 299   | 305   | 312    | 330     | 347           |

hodnoty v mil. Kč

<sup>1</sup> průměr

## ADAX Fond firemního nástupnictví SICAV, a. s.

**Typ Fondu:** Fond kvalifikovaných investorů  
**Právní forma:** Akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)  
**Podfond:** ADAX Fond firemního nástupnictví, podfond 1  
**Zaměření Podfondu:** Private equity – malé a střední podniky přednostně v ČR a SR  
**Třída Podfondu:** Růstová (A, B, C, E)  
**Investiční horizont:** Dlouhodobý, 3 a více let  
**Doba trvání Fondu:** 5 a více let  
**Frekvence oceňování:** Čtvrtletní  
**Frekvence odkupů:** Měsíční, lhůta pro vypořádání 3–12 měsíců dle velikosti odkupu  
**Minimální investice:** 1.000.000 Kč



REGIONÁLNÍ HOSPODÁŘSKÁ KOMORA BRNO

**Druh cenných papírů:** Zaknihované investiční akcie na jméno  
**Cílový výnos:** 12 % p.a.  
**Vstupní poplatek:** 0–5 %  
**Výstupní poplatek:** 30 % při zpětném odkupu do 3 let od úpisu, 0 % při zpětném odkupu po 3 letech od úpisu  
**Obhospodařovatel Fondu:** CODYA investiční společnost, a.s.  
**Administrátor Fondu:** CODYA investiční společnost, a.s.  
**Depozitář Fondu:** UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.  
**Auditor Fondu:** 22HLAV s.r.o.  
**Výkon dohledu:** Česká národní banka

### Právní upozornění:

Tento dokument je určen výhradně pro informační a propagační účely a není nabídkou, výzvou či doporučením k investování. Před investičním rozhodnutím je nutné se seznámit se zněním statutu fondu a podfondu. Investování s sebou nese riziko, které může vést k poklesu hodnoty investice a kapitálové ztrátě. Hodnota investičních akcií se v čase mění a historické výsledky podfondu nejsou indikací ani zárukou výsledků budoucích. Investice do podfondu podléhá rizikům uvedeným ve statutu fondu a podfondu. Informace obsažené v tomto dokumentu byly připraveny s maximální péčí, mohou však být předmětem změn a aktualizací a fond ani obhospodařovatel neposkytují záruku ohledně jejich správnosti či úplnosti. Zdanění fondu je stanoveno zákonem a může být při změně zákona upraveno. Fond je určený pro kvalifikované investory dle § 272 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů. Pokud hodláte investovat částku mezi 1.000.000 CZK a 125.000 EUR, vhodnost takové investice pro vás posoudí správce nebo administrátor fondu. Před investicí byste měli pečlivě zvážit investiční strategii a rizika, která mohou být spojena s investičními cíli podfondu, jak jsou uvedeny ve statutu podfondu nebo v jiných relevantních dokumentech. Sdělení klíčových informací fondu (KII) a statut fondu jsou k dispozici na webových stránkách fondu.