

r2p invest SICAV, a.s.

Fond kvalifikovaných investorů ve formě SICAV

# Měníme minusy na plusy

# Obsah

|   |    |
|---|----|
| Základní údaje  | 3  |
| Výhody investování prostřednictvím fondu<br>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)<br>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)<br>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<br>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<br>0 % při odkupu po 3 letech<br>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:

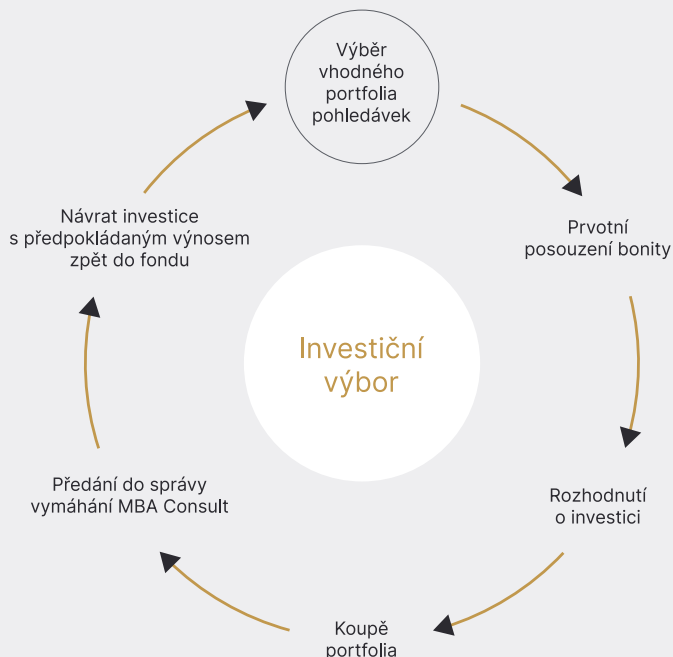
- 1) nákupem majetkových účastí v kapitálových obchodních společnostech s teritoriálním zaměřením na rostoucí trhy střední Evropy, Jihovýchodní Asie, Jižní Ameriky a Severní Ameriky
- 2) provozním a investičním úvěrováním těchto společností pro poskytování zajištěných i nezajištěných úvěrů a zápůjček 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 portfolí 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

|                              |  |
|------------------------------|--|
| <b>Auditor</b>               | Ověřuje, zda údaje v účetní závěrce fondu podávají věrný a poctivý obraz finanční pozice, výsledků hospodaření a peněžních toků fondu.   |
| <b>ČNB</b>                   | 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.   |
| <b>Depozitářská banka</b>    | Průběžně kontroluje nakládání s majetkem fondu, účelovost každé položky na účtu fondu musí být depozitáři dokladována, zajišťuje úschovu cenných papírů fondu.   |
| <b>Fond</b>                  | 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).  |
| <b>Investiční proces</b>     | Ke každému investičnímu záměru je zpracována analýza ekonomické výhodnosti (AEV), investici dále posuzuje investiční výbor a finálně o ní rozhoduje ředitel správy majetku fondu.  |
| <b>Investiční společnost</b> | 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. |
| <b>Akcionář</b>              | 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.   |
| <b>Statut</b>                | 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.   |
| <b>SPV</b>                   | 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](http://www.avantfunds.cz/dulezite-informace)



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



