

AKCIOVÝ FOND S DLOUHODOBÝM HORIZONTEM

PODFOND ALETHES VALUE, AKCIE TŘÍDY A

Alethe Value je podfond zřízený Alethes investiční fond SICAV a.s. Jedná se o globální akciový fond s dlouhodobým investičním horizontem. Jeho cílem je zhodnocení kapitálu převyšujícího výnosy z bezpečných investic (kvalitních dluhopisů či nemovitostí). Fond investuje do koncentrovaného portfolia několika desítek titulů s atraktivním poměrem potenciálního výnosu a rizika. Fond může příležitostně investovat i do jiných aktiv, např. podílů v privátních firmách, dluhopisů či derivátů.

ZÁKLADNÍ ÚDAJE

Měna	Kč
Minimální investice	1 mil. Kč
Investiční horizont	5 let
Perioda ocenění	kalendářní čtvrtletí
Management fee	0,5 % ročně z hodnoty fondového kapitálu
Performance fee	20 % ze zhodnocení fondového kapitálu
Vstupní poplatek	0–0,5 % z hodnoty investice
Výstupní poplatek	0 %

INVESTIČNÍ STRATEGIE

Investiční strategie je založena na důkladné fundamentální analýze, dlouhodobém investičním horizontu a důsledné eliminaci rizik. Jejím základem je vyhledávání takových investic, jejichž „vnitřní hodnota“ odhadnutá na základě fundamentální analýzy vysoce převyšuje cenu, za kterou je možné danou investici pořídit.

Podstatnou podmínkou pro uplatnění této strategie je dlouhodobý investiční horizont. Skutečně dlouhodobý investiční horizont umožňuje využít tržní volatilitu jako příležitost k nákupu podhodnocených akcií těch nejzajímavějších firem.

Součástí naší strategie je také udržování vysokého objemu volné hotovosti, která nám dává velkou šanci zrealizovat většinu příležitostí, jež se na trhu objeví. Skutečně zajímavé investice se objevují jen zřídka.

PROČ ALETHES?

Z naší téměř 30leté poradenské a podnikatelské praxe máme rozsáhlé zkušenosti v oblasti poradenství při nákupu a prodeji soukromých firem. Investiční proces používaný při těchto transakcích tak přirozeně aplikujeme i na investice na kapitálových trzích.

Věříme, že právě kvalita a hloubka naší vlastní analýzy je to, co nás odlišuje od většiny fondů na trhu. Při výběru investic se nesnažíme kopírovat tržní indexy ani se primárně neřídíme doporučeními analytiků velkých bank či momentálním tržním sentimentem. Každou potenciální investici si důkladně sami analyzujeme. Využíváme při tom jak naši expertizu z oblasti auditu, účetnictví a privátních transakcí, tak i oborovou znalost členů našeho expertního investičního týmu. Výsledky našich dosavadních investic nás utvrzují v tom, že tento přístup funguje.

ZAKLADATELÉ FONDU



Ing. Václav Podzimek — jednatel odborného poradce zodpovědného za investiční strategii fondu Alethes; odborník v oblasti finanční analýzy a správy investic; bývalý auditor; ex-partner mezinárodní auditorské a poradenské firmy VGD



Ing. Jan Šuma — člen investičního výboru fondu Alethes; poradce s rozsáhlými zkušenostmi v oblasti investičních transakcí, partner mezinárodní auditorské a poradenské firmy VGD



Ing. Dalibor Dědek — významný český podnikatel, mecenáš a zakladatel skupiny Jablotron; klíčový investor fondu Alethes

NÁŠ PŘÍBĚH

Známe se více než 30 let. Chodili jsme spolu do jedné třídy na Gymnáziu F. X. Šaldy v Liberci. V 90. letech jsme spolu založili účetnickou a poradenskou firmu Podzimek a Šuma, která byla později přejmenována na VGD. Václav v roce 2010 z firmy odešel a začal se věnovat správě investic.

S Daliborem Dědkem sdílíme hluboké přesvědčení o nezastupitelnosti zdravého selského rozumu, poctivosti a osobní zodpovědnosti v podnikání. To platí dvojnásob při správě investic a podnikání na kapitálových trzích. Ze zkušenosti víme, že právě zde tyto kvality často chybí.

Rozhodli jsme se navázat na mnohaletou úspěšnou spolupráci s Daliborem Dědkem a společně s ním založit v roce 2017 investiční fond, jehož spoluzakladateli se v roce 2021 stali i naši dlouholetí spolupracovníci Martin Dienstbier a Hynek Beránek. Tak vznikl fond, který nic neskrývá před svými investory a kterému nezůstane nic skryto ve firmách, do kterých investuje...

Václav Podzimek a Jan Šuma

ALETHES (Z ŘECKÉHO αληθής) — NIC NESKRÝVAJÍCÍ, NETAJÍCÍ, NEZASTÍRAJÍCÍ...

NÁŠ TÝM

Mgr. Martin Dienstbier, Ph.D. — spoluzakladatel fondu Alethes; odborník v oblasti farmacie a biotechnologií; bývalý vědecký pracovník na univerzitách v Cambridge a Oxfordu; ex-project leader v konzultační firmě BCG; finanční a provozní ředitel firmy DIANA Biotechnologies

Ing. Hynek Beránek — spoluzakladatel fondu Alethes; partner a jednatel odborného poradce, finanční analytik se zaměřením na oceňování podniku; absolvent Fakulty financí a účetnictví VŠE

Mgr. Michael Dibon — finanční analytik se zaměřením na analýzu podniku; absolvent IES Univerzity Karlovy; zkušenosti získal během studia v investičních skupinách Odyssey44 a Aakon Capital

Alethes investiční fond SICAV a.s., IČO: 063 56 273, sídlo: Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8, Česká republika
obhospodařovatel/administrátor: **AMISTA investiční společnost a.s.**, odborný poradce: **March7 s.r.o.**
depozitář: **ČSOB a.s.**, auditor: **Grant Thornton Audit s.r.o.**

Tento dokument je určen výhradně pro informační a propagační účely a není nabídkou či výzvou k investování, investičním doporučením ani analýzou investičních příležitostí. Před investičním rozhodnutím je nutné se seznámit se zněním statutu fondu. Investování s sebou nese riziko, kterémůže vést k poklesu hodnoty investice a kapitálové ztrátě. Návratnost ani výnos investice nejsou zaručeny. Hodnota cenných papírů se v čase mění a historické výsledky fondu nejsou indikací ani zárukou výsledků budoucích. Investice fondu podléhají specifickým rizikům uvedeným ve statutu fondu. Příprave tohoto dokumentu byla věnována maximální péče, informace v něm obsažené však mohou být předmětem změn a aktualizací a fond ani jeho obhospodařovatel neposkytují záruku za jejich aktuálnost či úplnost. Zdanění fondu je stanoveno zákonem a mohou se do něj promítnout legislativní změny. Text tohoto dokumentu nepředstavuje návrh na uzavření smlouvy či na její změnu ani přijetí případného návrhu. Každá smlouva, pokud bude uzavřena, musí mít výhradně písemnou formu. Smlouvy jsou uzavírány oprávněnou osobou. Smlouvy o smlouvě budoucí jsou uzavírány výhradně v písemné formě. Text tohoto dokumentu není veřejným příslibem, použití ustanovení § 2884 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, o závazcích z právního jednání jedné osoby se vylučuje.