

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 devět 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 cílené **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 Hrnek
Provozní a technický
ředitel, akcionář



Pavel Zbořil
Finanční analytik



Jakub Hesoun
Key Account
Manager



Erika Příkrylová
Back-office
manažerka

Data fondu k 30. 9. 2025

Třída A (od 1 mil. CZK)*:

+1,23 % (Q3), +16,50 % (YOY)¹

Třída E (EUR třída, od 1 mil. CZK)**:

+1,97 % (Q3), +18,06 % (od 1.10.2024)¹

Třída C (od 10 mil. CZK)***:

+1,22 % (Q3), +19,48 % (YOY)¹

Aktiva fondu: **874.686.065 CZK (+95 % YOY)**

NAV fondu: **855.211.954 CZK² (+92 % YOY)**

Enterprise value společností: **1.338.294 CZK³**

Tržby společností (2024): **1036.300.000 CZK**

EBITDA (2024): **149.700.000 CZK**

Data k 30. 9. 2025

* kurz 1,3930 CZK

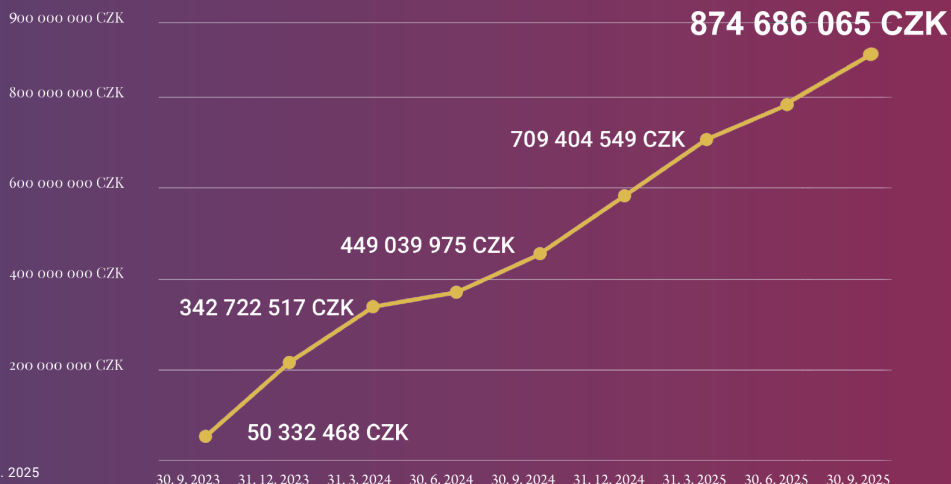
** kurz 1,1806 EUR

*** kurz 1,5221 CZK

¹ hospodářský rok fondu je od 1. 4. 2024 do 31. 3. 2025

² hodnota po emisi akcií upsaných v Q3/2025, tj. k 1. 10. 2025

³ podle posledního znaleckého ocenění společností k 30. 9. 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 proavěřených 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, Delikomat, 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.

ZK METAL

Společnost ZK METAL 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 strojírskou výrobu.

TANY

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, motorgenerátorů 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 Čepro, 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.

Oportys

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. Od roku 2024 nabízí i energetické poradenství a zpracování energetických studií pod názvem Oportys Energy.



Firmy ze skupiny MARCO (MARCO-CZECH, MARCO-europe, CM Security System) se v ČR a na Slovensku již více než 20 let specializují na měření a regulaci, inteligentní řízení budov a zabezpečovací systémy (EZS), kamerové systémy, projekční elektro práce, komplexní dodávky elektro pro výstavbu a rekonstrukci budov včetně následného servisu.

Kumulované hospodářské výsledky portfolia firem

	2022	2023	2024	Predikce 2025
Tržby	884,1	1019,6	1036,3	1125,8
EBITDA	129,9	205	149,7	126,1
EBITDA marže ¹	14,7 %	20,1 %	14,4 %	11,2 %
zaměstnanci	362	366	374	415

hodnoty v mil. CZK¹ 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, 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: 22HLAV s.r.o.
Oceňovatel: Grant Thornton Appraisal services a.s.
Oficiální poradce fondu: ADAX Capital Corporation, s. r. o.

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 investic do podfondu podléhají 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 určen pro kvalifikované investory dle § 272 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů. Pokud hodlíte 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. Sdílení klíčových informací fondu (KID) a statut fondu jsou k dispozici na webových stránkách fondu.