

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 zázemí 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 deset firem z různých 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, zakladatel	 Vladimír Dlouhý Prezident	 Václav Salač Výkonný ředitel, akcionář	 David Fogad Obchodní ředitel, akcionář	 Pavel Kudlík Finanční ředitel, akcionář	 Tomáš Hrněk Technický ředitel, akcionář	 Pavel Zbořil Finanční analytik	 Jakub Hesoun Key Account Manager	 Viktor Fiala Externí poradce fondu
			 Erika Příkrylová Back Office Manager	 Zuzana Fabiánová Právnická Junior	 Katka Dyszkiewiczová Asistentka managementu			

Data fondu k 31. 12. 2025

Třída A (od 1 mil. CZK)*:

+7,69 % (Q4), +20,88 % (YOY)¹

Třída E (EUR třída, od 1 mil. CZK)**:

+7,98 % (Q4), +23,23 %² (YOY)¹

Třída C (od 10 mil. CZK)***:

+9,45 % (Q4), +25,28 % (YOY)¹

Aktiva fondu: **1.047.696.452 CZK (+78 % YOY)**

NAV fondu: **979.505.118 CZK³ (+106 % YOY)**

Enterprise value společností: **1.696.737.000 CZK⁴**

Tržby společností (2025): **1.336.305.000 CZK**

EBITDA (2025): **158.936.000 CZK**

Data k 31. 12. 2025

* kurz 1,5001 CZK

** kurz 1,2748 EUR

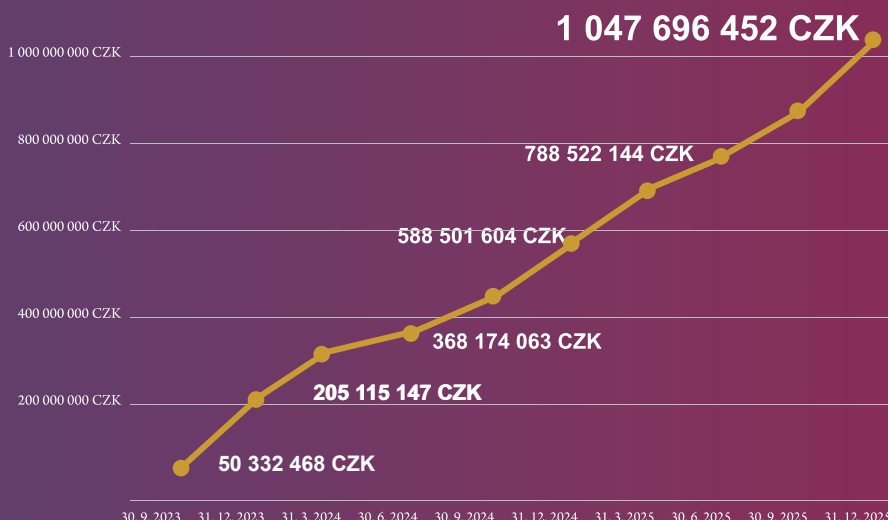
*** kurz 1,6659 CZK

¹ hospodářský rok fondu je od 1. 4. 2025 do 31. 3. 2026

² alikvotní část

³ hodnota před emisí akcií upsaných v Q4/2025, emise 1. 1. 2026

⁴ podle posledního znaleckého ocenění společností k 31. 12. 2025



Objem aktiv ADAX Fondu firemního nástupnictví

Naše firmy

cm-trade

CM Trade Via s. r. o. je regionálním lídrem v oblasti produktů pro alergiky, astmatiky a atopiky, působícím na trzích České republiky a Slovenska. Společnost provozuje specializované e-shopy a zároveň funguje jako výhradní velkoobchodní distributor prověřených mezinárodních značek v segmentu zdravého životního stylu. Silnou konkurenční výhodou je propojení odborného poradenství, spolupráce s lékařskými specialisty a systematického vzdělávání laické veřejnosti. Díky stabilnímu obchodnímu modelu, rostoucí poptávce a silné značce má společnost výrazný potenciál dalšího dlouhodobého růstu.



Tradiční firma z Valašska je jediným českým výrobcem 100% ekologických papírových kelímků a víček. Roční objem produkce dosahuje až 100 milionů kusů. Mezi naše zákazníky patří přední společnosti jako je Bidfood, Altin, Kofola, Euromilk, Nestlé, Mattoni a nebo Bohemilk. V zahraničních prodejkách je klíčovým zákazníkem například mlékárna Le Petit Basque. Už od založení firmy v roce 1992 je jejím cílem snížit závislost na plastových obalech a postupně je nahradit plně přírodní alternativou.



Media Mix s.r.o se zaměřuje na výrobu tvarových výrobků vypěňováním ve formách. Vyrábí PUR výplně a výrobky pro různé sektory - veřejná silniční a kolejová doprava, automotive, stavebnictví, defense, zdravotnictví, letectví, nábytkářství atd. Společnost spojuje již od roku 1999 technické know-how s odpovědným přístupem k výrobě.

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 strojírenskou výrobu.



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.



C10D s.r.o. je český výrobce **specializující se na laserové řezání, CNC ohýbání, svařování a obrábění.** Zaměřuje se na dodávky svařenců pro výrobce návěsů a komunálních vozidel, přičemž dodávané komponenty mohou dosahovat hmotnosti až 12 tun a délky 16 metrů. Mezi hlavní odběratele patří významné společnosti z České republiky, Nizozemska, Belgie a Německa. Rychlost, flexibilitu a špičkovou kvalitu garantuje tým 60 zkušených profesionálů.



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 čokočkové kaše. Chlebičky vyrábí také z čocky, 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 projektu a je licencovaným dražebníkem v ČR i SR. Od roku 2024 nabízí i energetické poradenství a zpracování energetických studií pod názvem Oportys Energy.



Společnost TANY z Nýrska se specializuje na výrobu oblíbených tavených sýrů. Řadí se mezi její nejvýznamnější výrobce v České republice. Hlavní produktové portfolio tvoří především značka Šumavský sýr, která zahrnuje široký sortiment krémových a ochucených variant. Tany je také výrobcem tavených sýrů privátních značek obchodních řetězců.

Kumulované hospodářské výsledky portfolia firem

	2023	2024	2025*
Tržby	1203	1277	1336
EBITDA	244	222	159
EBITDA marže	20 %	18 %	12 %
zaměstnanci	405	415	443

hodnoty v mil. CZK

*předběžná čísla, účetní závěrky jsou v procesu finalizace

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. 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 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. Sdělení klíčových informací fondu (KID) a statut fondu jsou k dispozici na webových stránkách fondu.