

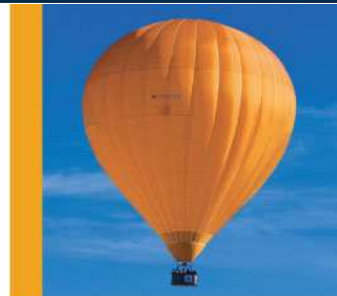
# Jet 2 fond fondů

## Fond kvalifikovaných investorů

**CONSEQ**  
JIŽ OD 1994

 **Jet**  
Investment

 **qis**  
investiční společnost



## PROČ JET?

- Investujte do průmyslových podniků, které potkáváte každý den - českého stříbra s dlouholetou tradicí a progresivních odvětví doma i v zahraničí.
- Vsaďte na osvědčené jméno. O Vaše investice se bude starat zkušený investiční manažer – Igor Fait a Jet Investment.
- Investiční manažer se může pochlubit 20ti letou historií úspěšných investic na českém trhu.
- Fond se bude orientovat na majoritní podíly v malých nebo středních průmyslových podnicích s exportním potenciálem a vyhledávat synergie mezi jednotlivými investicemi navzájem. Zkušení manažeři provedou jejich nutnou restrukturalizaci, aby zvýšili jejich růstový a ziskový potenciál.
- Plánovaný výnos 10 % p.a.\* vychází z dosažených výsledků v historii Jet Investment a očekávaných parametrů investice do podkladového fondu.

*\*minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích*



## PROČ PRIVATE EQUITY?

**Private equity patří do portfolia každého akciového investora jako účinný nástroj rozložení rizik investic na veřejných akciových trzích, zejména protože:**

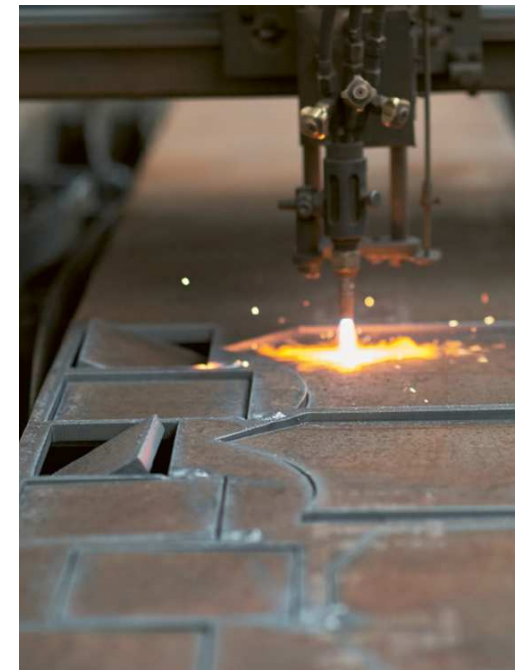
- Private equity otvírá investorům proti veřejným akciovým trhům nové příležitosti (zejména ve středoevropském regionu neodpovídá složení akciových indexů skutečné struktury ekonomiky).
- Investiční manažer private equity fondu má díky podstatným a majoritním podílům do cílových investic svá aktiva plně pod kontrolou a disponuje reálnou možností ovlivňovat hospodaření jednotlivých společností a hledání synergií mezi nimi.
- Private equity nepodléhá zejména v krátko- a střednědobém horizontu tak velkému kolísání jako veřejné akciové trhy (krátkodobá změna nálad institucionálních investorů hraje menší roli než na veřejných akciových trzích).
- Lokalizace versus globalizace. Private equity investice v daném regionu jsou odolnější vůči globálním ekonomickým a politickým rizikům než veřejné akciové trhy.

## PŘEDSTAVENÍ

**JET 2 fond fondů** investuje svá aktiva především do JET 2, investiční fond, a.s.

### **JET 2, investiční fond, a.s.**

- Následovník úspěšného fondu JET 1 s vlastním kapitálem přes 3 mld. CZK, který vlastní aktuálně 15 průmyslových firem ve čtyřech evropských zemích a jehož investiční perioda bude končit v roce 2022.
- Fond kvalifikovaných investorů, který se orientuje na přímé investice do průmyslových podniků v České republice a ve střední Evropě.
- Investiční horizont 8 až 10 let.
- Obhospodařování, administrace:
  - Investiční společnost **Jet Investment, a.s.** je obhospodařovatelem fondu.
  - **Skupina Conseq** je administrátorem fondu, který pro fond zajišťuje většinu administrativních činností.
  - **UniCreditBank Czech Republic and Slovakia, a.s.** je deponitářem fondu, který spravuje jeho peněžní účty a dohlíží na jeho činnost.



## FOND NAVAZUJE NA ÚSPĚCHY FONDU JET 1, INVESTIČNÍ FOND, A. S.

111

INVESTORŮ

3.3mld.

INVESTIČNÍHO  
KAPITÁLU

40%

VKLAD PARTNERŮ JET

15

NOVÝCH  
PODNIKŮ

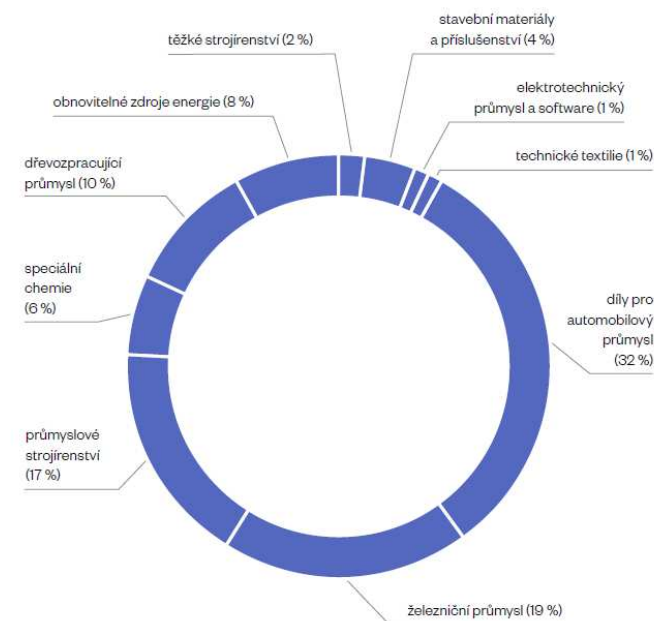
4

EVROPSKÉ ZEMĚ

16%

IRR p. a. ZA 2 ROKY

- Fond Jet 1 v roce 2015 navázal na úspěšné fungování společnosti Jet Investment, a.s.
- Za dva roky své činnosti uskutečnil 11 nových akvizic v cílové skupině průmyslových podniků.
- Finance externích investorů pomohly zkušeným manažerům fondu realizovat strategicky významné akvizice.
- Fond již ukončil svolávání peněz, celkově zainvestoval 96 % z celkových závazků investorů.



Kalkulováno dle Enterprise Value za jednotlivá odvětví.

## PORTFOLIO JET I – ZNÁMÉ FIRMY

### • PBS INDUSTRY Group

- Skupina tří společností vyrábějících produkty a technologie zejména pro energetiku.
- Mezi výrobky skupiny patří např. tlakové části kotlů, parní turbíny, palivové a hydraulické nádrže pro bagry, hořáky, vzduchem chlazené tepelné výměníky a kondenzátory, ohřívače vzduchu. Nabízí ale například také technologii pro odsolování mořské vody.
- Skupina po roce 2016, kdy došlo k ochlazení především kvůli dodávkám do východní Evropy, získala významnou zakázku v Rusku na dodávku hořáků a v roce 2017 také zaznamenala 25% nárůst v objednávkách pro stavební stroje.
- Skupina je vysoce exportně orientována, více než 90 % výroby je určeno pro zahraniční trhy.



PBS INDUSTRY

### • HOECKLE POLDI Group

- Strojírny Poldi, a.s. jsou jediným výrobcem klikových hřídelí pro daný segment v ČR a druhý největší výrobce v Evropě.
- Skupina dodává klikové hřídele pro motory do traktorů, stavebních strojů, lodí či nákladních automobilů a také přímo výrobcům osobních automobilů.
- V roce 2017 se podařilo překlenout pokles zakázek v oblasti válců pro válcování plechu za studena.
- Přes 80 % tržeb podniku směřuje na export do Evropy, USA, Brazílie i Jižní Afriky.



## PORTFOLIO JET I – ZNÁMÉ FIRMY

- **MSV Metal Group**

- MSV Metal Studénka, a.s. je jeden z největších dodavatelů podsestav kolejových vozidel, šroubovek, nárazníků a háků na evropském železničním trhu s historií sahající k roku 1900. Vlastník desítek výrobních certifikátů kvality.
- V roce 2017 vstoupila do polské kovárny Kuźnia Ostrów Wielkopolski, která je dominantním dodavatelem šroubovek, háků a ostatních výkovek pro polský trh, a upevnila si tak pozici vedoucí evropské kovárny pro železnici.
- Přes 75 % tržeb podniku směřuje na export.
- Mezi hlavní zákazníky patří například DEUTSCHE BAHN, ÖBB, SNCF i naše ČD.

- **LESS Group**

- Společnost LESS & TIMBER, a.s. v současnosti patří mezi nejvýznamnější evropské producenty lepeného hranolu pro výrobu dřevěných oken a dveří.
- Celková kapacita ročního pořezu v Čáslavi a Dlouhé Vsi u Sušice je až 350 000 m<sup>3</sup>, při využití unikátní technologie pásových pil umožňující precizní zpracování kulatiny v průměru nad 40 cm prostřednictvím počítačového řízení.
- Až 60 % produkce směřuje na zahraniční trhy (zejména Švýcarsko, Německo, Rakousko, Švédsko, Francie atd.).
- Skupina využívá synergie v rámci dřevozpracujícího komplexu v Čáslavi v podobě jedné z nejmodernějších elektráren v Evropě. Kogenerační jednotka, která vyrábí elektrickou energii a teplo z pevné dřevní biomasy, která je paralelně využita k sušení řeziva.



## PORTFOLIO JET I – ZNÁMÉ FIRMY



- **COMPOSITE Group**

- Fondu se podařilo propojit tři společnosti a umožnit vznik vertikálně integrovaného výrobce kompozitů a plastů zejména pro automobilový a letecký průmysl.
- Společnost **Fibepreg CZ** vyrábí karbonové, aramidové a hybridní tkaniny využívané pro sportovní zboží, automotive i ultralehká letadla.
- **BENET AUTOMOTIVE** se specializuje především na výrobu pohledových dílů z karbonu určených pro sportovní a prémiové značky osobních automobilů.

- **PAYMENT4U**

- Historicky první akvizice Jet Investment v oblasti IT.
- Firma se specializuje na výrobu platebních automatů pro e-shopy s výdejem zboží v kamenných prodejnách, čerpací stanice, dopravní podniky, prodejce a servisy automobilů a další.
- Tato akvizice je z pohledu počtu zaměstnanců zdaleka nejmenší ve fondu JET 1, na druhou stranu může těžit z velmi dynamického růstu svého podnikání.



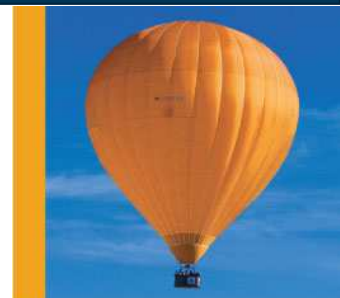
# JET 2 OPF

## Vsadíte spolu s velkými na osvědčené jméno

**CONSEQ**  
JIŽ OD 1994

 Jet  
Investment

**qis**  
investiční společnost



# JET 2 FOND FONDŮ

## Základní informace o fondu

Název fondu	JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond
Druh fondu	Fond kvalifikovaných investorů
Měna	CZK
ISIN	CZ0008475597
Minimální výše investice	1 000 000 CZK, resp. i méně v kombinaci s ostatními FKVI Conseq
Minimální výše investice v kombinaci s dalšími FKVI Conseq	100 000 CZK
Vstupní poplatek	Max. 3,1 %
Manažerský poplatek	0,95 % p.a. z průměrné výše NAV fondu
Ostatní náklady	Odměna depozitáři, auditorovi (celkem cca 0,5 – 0,7 % p.a.) Výnosy podléhají v rámci fondu dani z příjmů se sazbou daně ve výši aktuálně 5 %.
Ostatní výnosy	Veškeré pobídky vyplacené skupině CONSEQ obhospodařovatelem podkladového fondu JET 2 za jeho distribuci
Cílová míra návratnosti pro investora po odečtení všech nákladů a odměn (IRR)	10 % p.a. a více
Možnost nákupu	Duben - říjen 2018
Investiční horizont	8 až 10 let
Výpočet hodnoty vlastního kapitálu fondu (NAV) a obchodní den	Ročně
Prodej před uplynutím investičního horizontu	Obchodní den 1x ročně s mimořádnou výstupní srážkou ve výši 25 % z hodnoty NAV připadající na prodávané podílové listy, pokud klient požádá o odkup před otevřením nebo likvidací podkladového fondu JET 2. Výstupní srážka je příjmem fondu.
Výplata výnosů	Možnost prodeje podílových listů k řádnému obchodnímu dni bez výstupní srážky až do výše disponibilních výnosů vyplacených podkladovým fondem JET 2 připadajících na příslušný počet podílových listů ve vlastnictví investora po odečtení nákladů fondu.
Obhospodařovatel	Conseq Funds investiční společnost, a.s. (člen skupiny CONSEQ)
Administrátor	Conseq Funds investiční společnost, a.s. (člen skupiny CONSEQ)
Depozitář	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

## PROČ INVESTOVAT DO JET 2 FONDU FONDŮ?

- **Transakční jednoduchost a transparentnost**
  - Investor nemá žádné starosti s transakční dokumentací související s podkladovým fondem a správou investice. K nákupu podílových listů postačuje standardní smluvní dokumentace CONSEQ (tzv. „Classic Invest“).
- **Možnost investovat do aktiva, ke kterému mají jinak přístup jen velcí investoři**
  - Možnost investovat i méně než 1 mil. CZK v kombinaci s ostatními fondy kvalifikovaných investorů Conseq.
  - Minimální investice je v tomto případě 100 000 CZK.
- **Férový manažerský poplatek fondu a nízká celková nákladovost fondu**
  - **Veškeré odměny inkasované od obhospodařovatele skupinou Conseq za distribuci podkladového fondu budou „vráceny“ do fondu a budou tak představovat jeho výnos.**
  - Celkovou nákladovost JET 2 fondu fondů očekáváme pouze o 0,5 až 0,7 % p.a. nad náklady podkladového fondu.
- **Možnost výplaty výnosů**
  - Podílníci mají v rámci pravidelných obchodních dnů možnost přístupu k výnosům vyplaceným podkladovým fondem připadajícím na jejich počet podílových listů bez aplikace výstupní přírážky.
- **Poskytování služeb administrátora a dohled Conseq nad hospodařením podkladového fondu**
  - QI investiční společnost, a.s. ze skupiny Conseq poskytuje služby spojené s administrací investiční společnosti Jet Investment, a.s., obhospodařovateli JET 2 investičního fondu.
  - Conseq Funds investiční společnost, a.s. ze skupiny Conseq je obhospodařovatelem JET 2 fondu fondů.

## HLAVNÍ RIZIKA INVESTICE

- **Riziko nenaplnění projektovaného zhodnocení podkladového fondu, především s ohledem na:**
  - Nepříznivý makroekonomický vývoj.
  - Nepříznivou situaci v odvětvích, ve kterých se nacházejí cílové investice.
  - Nepříznivou situaci jednotlivých cílových investic .
- **Riziko jiné výkonnosti fondu ve srovnání s podkladovým fondem**
  - S ohledem na vkladovou povinnost po částech podkladového fondu bude část portfolia JET 2 fondu fondů v likvidních investičních instrumentech, což způsobí nesoulad jeho výkonnosti s podkladovým fondem.
- **Riziko nemožnosti dodržení investičního horizontu ze strany investora a nutnost ukončit investici s vysokou výstupní srážkou**
  - Pokud bude investor potřebovat převést svou investici zpět před vypršením investičního horizontu, bude jeho odkup zatížený vysokou výstupní srážkou nebo to nebude možné vůbec.



## TERMÍNY A PROCESY



- **JET 2 fond fondů lze nakupovat prostřednictvím standardní smlouvy Classic Invest.**
- **Deadline pro ukončení úpisu podílových listů bude říjen 2018. Conseq může v případě velkého zájmu investorů ukončit úpis i dříve. Do konce úpisu musí klient poslat investované prostředky.**
- Po ukončení úpisu Conseq rozhodne o objemu efektivní alokace do podkladového fondu a zrealizuje závazek úpisu investičních akcií podkladového fondu.
- Následně budou v souladu se statutem fondu běžné obchodní dny jedenkrát za rok, případný výstup investora však bude kromě plánované realizace výnosů zatížen výstupní srážkou.
- Průběžné výnosy budou realizovány „organizovanými“ odkupy části podílových listů bez výstupní srážky tak, aby klient splnil 3letý daňový časový test.
- Po 8 – 10 letech, kdy dojde k ukončení činnosti podkladového fondu, klienti prodají podílové listy a investici ukončí.

## KONTAKTY

### Pokud máte další dotazy, neváhejte nás kontaktovat

#### Lukáš Vácha

Člen představenstva

Obchodní ředitel pro institucionální a privátní klientelu

E-mail: [vacha@conseq.cz](mailto:vacha@conseq.cz)

#### David Kufa

Senior Relationship Manager

Privátní a institucionální klienti

E-mail: [kufa@conseq.cz](mailto:kufa@conseq.cz)

#### Tomáš Kálal

Senior Relationship Manager

Privátní a institucionální klienti

E-mail: [kalal@conseq.cz](mailto:kalal@conseq.cz)

Conseq Investment Management, a. s.

Rybná 682/14, 110 00 Praha 1

Tel.: +420 225 988 222

# CONSEQ

