

**NECHTE VAŠE INVESTICE JÍT S DOBOU. PODÍLEJTE SE NA ÚSPĚCHU RYCHLE ROSTOUCÍCH DIGITÁLNÍCH SPOLEČNOSTÍ.**

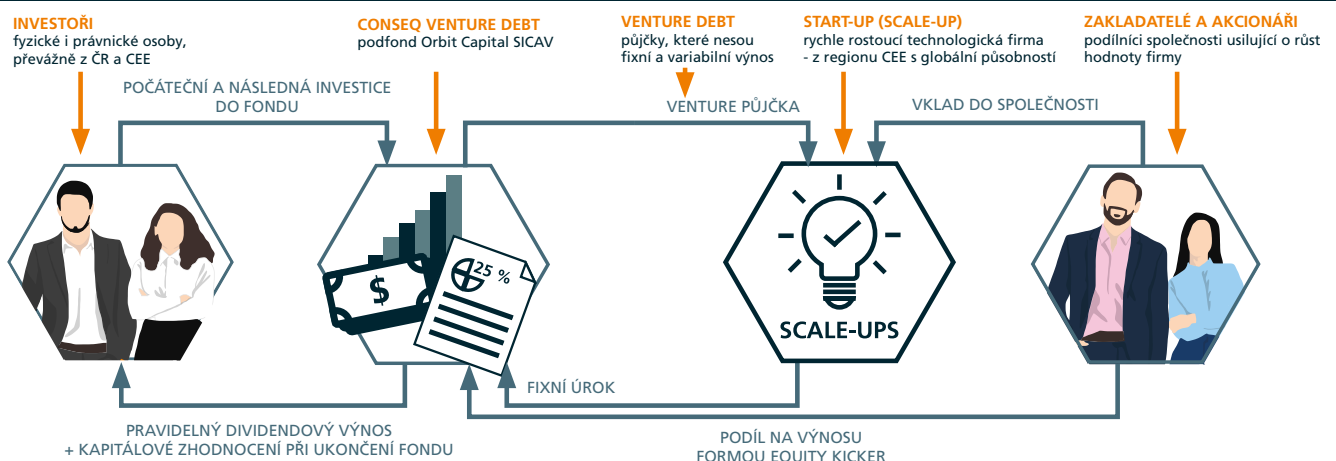
## ZÁKLADNÍ INFORMACE O FONDU

<b>Fond:</b>	<b>Orbit Capital (SICAV)</b>
<b>Podfond:</b>	<b>CONSEQ VENTURE DEBT</b>
<b>Typ fondu:</b>	Fond kvalifikovaných investorů
<b>Investiční společnost:</b>	Conseq Funds investiční společnost, a.s. (obhospodařovatel a administrátor fondu)
<b>Investiční horizont:</b>	8–10 let
<b>Měna:</b>	CZK
<b>ISIN:</b>	<b>CZ0008044310</b> (třída I1 – institucionální pro investice nad 1 000 000 EUR) <b>CZ0008044328</b> (třída I2 – retailová pro investice nad 1 000 000 CZK, resp. 100 000 CZK v kombinaci s ostatními fondy kvalifikovaných investorů obhospodařovanými skupinou CONSEQ)
<b>Upisovací období:</b>	<b>9/2019 – 12/2021</b> (může být předčasně ukončeno). Nejdéle první tři měsíce probíhají nákupy za 1 CZK, následně již za aktuální hodnotu investičních akcií.
<b>Standardní obchodní dny:</b>	<b>kvartální</b> (maximálně do konce roku 2021) a <b>následně roční</b> (vždy k 30. 6.)
<b>Očekávaná výše pravidelné roční dividendy:</b>	6 % p.a.
<b>Celkový očekávaný výnos:</b>	10 % p.a. (očekávané celkové IRR investora průměrně za celou dobu života podfondu)
<b>Investiční strategie a cílová aktiva:</b>	Poskytování dluhového financování rychle rostoucím mladým společnostem, s dominantním zaměřením na internetové podnikání v zemích střední a západní Evropy. Měnová strategie bude součástí investiční strategie fondu. Možná reinvestice splacené jistiny dluhu.
<b>Vstupní poplatek:</b>	Dle standardního sazebníku pro „Dynamické“ investiční nástroje, max. 5,00 %.
<b>Výstupní poplatek:</b>	50 % (při nedodržení investičního horizontu).
<b>Manažerský poplatek:</b>	Pevný manažerský poplatek dle třídy max. 2,5 % p.a. Výkonnostní poplatek 0 % z výnosu do 6 % p.a., 40 % z výnosu nad 6 % p.a.
<b>Cílová velikost fondu:</b>	1–2,5 mld. CZK

## CO JE VENTURE DEBT

- Dluh rychle rostoucích společností určený na financování jejich dalšího rozvoje.
- Pro příjemce financování je levnější než emise dalších akcií a pomáhá jim překlenout období než budou zralí pro standardní bankovní financování.
- Investorům nabízí příležitost participace na jejich úspěchu s nižším rizikem než investice do akcií.
- Venture debt v určité fázi svého vývoje využily i dnešní ikony Netflix, Airbnb, Spotify nebo Uber.

## JAK FOND FUNGUJE



## PROČ DO FONDU INVESTOVAT

- Spojení silných partnerů.**  
 Na fondu spolupracuje společnost Enern, mezi jejíž projekty patří mimo jiné **Slevomat, Dáme jídlo, Rohlik.cz** či **Twisto** a Conseq, největší nezávislý investiční manažer v České republice.  
 CONSEQ FUNDS INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. – obhospodařovatel a administrátor fondu.  
 ENERN INVESTMENTS, a.s. – řízení venture debt části portfolia a vyhledávání příležitostí v oblasti moderních technologií v raném stádiu.
- Nová, investory dosud neobjevená, investiční příležitost.**
- Rozložení investic** mezi mnoho cílových firem **významně snižuje investiční riziko.**
- Transparentní poplatková struktura.** Kromě manažerských poplatků fond nebude zatížen nadměrnými náklady na poradenství při realizaci, uskutečnění a správě jednotlivých investic.
- Adekvátní výnosový potenciál** s průběžnou výplatou výnosu už během života fondu.



## NA JAKÉ TYPY SPOLEČNOSTÍ SE BUDE FOND ZAMĚŘOVAT?



FINTECH

INOVATIVNÍ BANKOVNÍ  
A POJIŠŤOVACÍ SLUŽBY



MARKETPLACES

INTERNETOVÁ TRŽIŠTĚ



E-COMMERCE

E-SHOPY  
A INTERNETOVÝ RETAIL



SAAS

SOFTWARE JAKO SLUŽBA

### POŽADOVANÉ KVALITY CÍLOVÝCH SPOLEČNOSTÍ

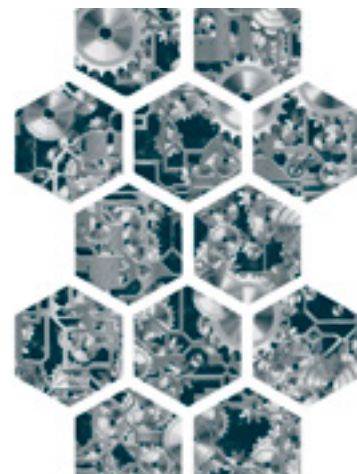
- generují pravidelné výnosy
- nabízí žádaný produkt s dlouhodobou přidanou hodnotou pro zákazníky a zároveň málo podléhající hospodářskému cyklu
- disponují silným akcionářským zázemím

### POŽADOVANÉ PARAMETRY CÍLOVÝCH SPOLEČNOSTÍ

- alespoň 2 roky existence
- alespoň dva silní a bonitní akcionáři
- alespoň 5 mil. EUR již získaného akciového kapitálu
- adekvátní tržby v řádu alespoň 2 mil. až 20 mil. EUR

## HLAVNÍ RIZIKA INVESTICE

- Riziko likvidity**  
 Investice je určena pro investory s investičním horizontem 8 let a více. Odkup před uplynutím celé investiční periody podfondu bude zpoplatněn vysokým výstupním poplatkem nebo nemusí být v krajních případech možný vůbec.
- Tržní rizika vztahující se k podkladovým aktivům**  
 Podfond participuje na firmách a jejich dluhu z různých odvětví ekonomiky, které většinou nepodléhají zákonné regulaci a nejsou obchodovány na veřejných finančních trzích.  
 Část portfolia Fondu, která nebude dočasně umístěna v cílových aktivech tj. venture dluhu nebo venture dluhopisech, bude umístěna v likvidních finančních aktivech s adekvátním rizikem. Výkonnost Fondu tak nemusí přesně kopírovat výkonost cílových aktiv.
- Operační rizika vztahující se k podkladovým aktivům**  
 Riziko ocenění podkladových aktiv, riziko protiprávního jednání managementu a zaměstnanců podkladových firem.
- Rizika vztahující se ke státům, na které se podfond zaměřuje**  
 Politická, ekonomická, inflační a další rizika.



### Důležitá upozornění:

Před rozhodnutím investovat do podílového fondu by měl potenciální investor věnovat pozornost sdělení klíčových informací a statutu (prospektu) fondu. Informace uvedené v této zprávě mají pouze informační charakter a jejich účelem není nahradit sdělení klíčových informací nebo statut (prospekt) nebo poskytnout jeho kompletní shrnutí. Údaje o minulých kursech a výnosech uvedené v tomto dokumentu nelze považovat za indikátor budoucího vývoje. Hodnota investice do podílových fondů může s časem jak stoupat, tak i klesat a Conseq Investment Management, a.s., ani jiná osoba nezaručuje návratnost původně investované částky, nepřebírá odpovědnost za jednání učiněná na podkladě údajů v tomto dokumentu uvedených, ani za přesnost a úplnost těchto údajů, a doporučuje investorům konzultovat investiční záměry s odbornými poradci. Další informace, sdělení klíčových informací, kopie statutu (prospektu) fondu a poslední výroční a pololetní zprávy můžete (zdarma) získat v sídle společnosti Conseq Investment Management, a.s. nebo na [www.conseq.cz](http://www.conseq.cz).

### KONTAKTUJTE TÝM WEALTH MANAGEMENT

[wm@conseq.cz](mailto:wm@conseq.cz)

+420 225 988 222

[www.conseq.cz/wm](http://www.conseq.cz/wm)