

CONSEQ-ORBIT, PODFOND CONSEQ VENTURE DEBT I2 (CZK)

ÚVOD

Podfond Conseq Venture Debt má nyní roční frekvenci oceňování a investiční horizont 4-6 let, po jehož naplnění dojde k celkové výplatě investorům. Vzhledem k tržnímu oceňování NAV je fond vždy k běžnému obchodnímu dni otevřen pro nové investory. Ke konci roku 2022 si takto získal zájem dalších investorů v objemu přibližně 74,5 mil. CZK. Aktuální objem aktiv ve fondu tak dosahuje přibližně 635 mil. CZK. Do kladného zhodnocení podfondu ve výši 8,99 % se v roce 2022, mimo poskytovaných úvěrů rychle rostoucím firmám, propaly i aktuálně zvýšené úrokové sazby. Volnou hotovost podfond investuje do krátkodobých cenných papírů tak, aby byl schopen naplňovat svou hlavní investiční strategii, jakmile se objeví nová příležitost.

KOMENTÁŘ K VÝVOJI PORTFOLIA FONDU

Rok 2023 byl poměrně pestrý, co se týká změn v portfoliu. Do roku 2023 vstupoval podfond z většiny zainvestovaný do půjček rychle rostoucím firmám. V průběhu května však došlo ke splacení půjček ze strany Twista. Jejich splatnost byla součástí transakce, během které turecká společnost Param koupila Twisto od australského Zipu. Půjčky byly splaceny i s příslušenstvím s celkovým výnosem přesahujícím 15 % p.a. a více. Podfond Venture Debt nadále drží warrant společnosti Rohlík.

Nově vybranými společnostmi, které prošly kreditním procesem a kterým byl schválen úvěr v roce 2023, jsou Convious a Boataround. Convious je úspěšná nizozemská firma, která se specializuje na poskytování prvotřídních zážitků a optimalizaci celkové organizace inovace v zábavním průmyslu. Jejich platforma je předním nástrojem pro správu atrakcí, nabízejícím komplexní řešení před, během a po návštěvě. Společnost již má 105 klientů napříč více jak 16 zeměmi a meziročně zdvojnásobila své tržby. Od vzniku získal Convious celkově 20 mil. EUR od venture investorů jako je Wille Finance, Market One, či Capital Mills. Výše příslibeného dluhového financování dosahuje 4 mil. EUR, které by měly být uvolněny do konce roku 2024. Půjčka opět počítá v konzervativním scénáři s ročním výnosem mezi 15-20 % se započtením výnosu z warrantu. Její splatnost je v roce 2026 se zahájením postupné splátky jistiny již v 1Q 2024.

Dalším ambiciózním projektem s velmi silnou trakcí, který získal naši důvěru v roce 2023, je Boataround. Společnost provozuje online rezervační systém pro lodě a jachty podobající se jednoduchosti rezervace hotelového pokoje. V současné chvíli má společnost Boataround obrovskou poptávku po lodích na letní sezónu 2024. Aby si společnost dokázala pokrýt majitele lodí, kteří lodě půjčují, skládá některým zálohy dopředu. Na pokrytí záloh a další expanzi jsme společnosti poskytli venture dluh v celkové výši až 3 mil. EUR opět se splatností v roce 2026.

Podfond nadále vyhledává nové příležitosti a do konce roku dojde k uvolnění dalších 4,5 mil. EUR společnosti zabývající se kybernetickou bezpečností, Threatmark. Fond tak efektivně nahradil splacené úvěry z Twista dalšími půjčkami s ještě atraktivnějšími parametry. Díky realizaci zisku spojené se splatností úvěrů Twista s potěšením oznamujeme, že ke konci roku 2023 vyplatíme investorům dividendu ve výši 14 % z počtu držených investičních akcií. Tato dividendu bude dobrovolná a proběhne na základě volitelné možnosti podat prodejní pokyn v předem specifikovaném objemu. Fond měl od začátku svého působení ambice vyplácet menší dividendy, vzhledem k úspěšně ukončeným půjčkám a dostatečným aktivům podfondu k tomu tak přistupuje poprvé od svého spuštění. Výše dividendy investorům připraví zajímavou možnost zrealizovat část zisku akumulovaného fondem.

PROGNÓZA DO BUDOUCNOSTI

V současnosti fond aktivně hledá potenciální příležitosti v perspektivních a velmi aktuálních odvětvích jako je kyberbezpečnost a digitální ekonomika.



SOUČASNÉ PROJEKTY, KTERÝM PODFOND POSKYTUJE FINANCOVÁNÍ

NEJNOVĚJŠÍ INVESTICE:

Conviois

Nizozemská společnost je SaaS platformou přinářející inovativní řešení pro zábavní průmysl od zábavních parků, zoo, muzeí, či wellness nebo aquaparků. Odlišuje se vlastní aplikací pro návštěvníky, dynamickým vývojem cen vstupenek, automatizací, interaktivní mapou a mnohem větší zapojením uživatelů. To vše již nabízí 105 klientům napříč více jak 16 zeměmi, které obsluhuje 88 zaměstnanců ze 4 zemí. Tržby činily 4,4 mil. EUR, a to při hrubé marži 65 %.

conviois**BOATAROUND®**

Boataround

Česko-slovenská společnost vyvinula platformu pro pronájem lodí, která spojuje elegantní prvky populárních online rezervačních systémů pro ubytování. V současné době již obsluhují více než 120 000 zákazníků ve více než 87 zemích po celém světě, nabízející více než 25 000 lodí, a zaznamenali více než 60% meziroční nárůst tržeb na 7,1 mil. EUR.

PROBÍHAJÍCÍ INVESTICE:

LetsBuild

Moderní firma, která vznikla fúzí belgické společnosti APROPLAN a dánské společnosti GenieBelt. Posláním LetsBuild je modernizace stavebních postupů při výstavbě budov, a to díky cloudovým řešením pro sdílení dat o jednotlivých procesech výstavby. Díky softwaru LetsBuild se daří efektivněji sdílet aktuální data mezi pracovníky na stavbách, projektanty a administrativou v kancelářích. Řešení LetsBuild tak vytváří jeden komplexní operační systém, prostřednictvím kterého může developer a ostatní zainteresované strany průběžně sledovat, vyhodnocovat a modifikovat stavební operace. Řešení LetsBuild využívá více než 10 000 klientů po celém světě, a to včetně globální stavební společnosti VINCI. LetsBuild nyní zaměstnává 130 vývojářů a sídlí v Belgii, Dánsku, Velké Británii a Polsku.

LETSBUILD**MANIFESTO**

ManifestoMarket

Manifesto se stará o z kvalitivování nevyužitých a zapomenutých míst ve městech. Přináší koncept, ve kterém skloubí možnost kvalitně trávit volný čas v designovém prostředí a užívat si kulinařských a kulturních zážitků. Manifesto je prostor, kde se mohou setkávat rodiny, kolegové, přátelé i návštěvníci Prahy. Jedná se o jedinečný koncept, který již delší dobu sklízí úspěchy v západní Evropě.

Nova et Vetera

Společnost propojuje konzervativní obor nemovitostí a vývoj inovativní technologické platformy, která koordinuje rekonstrukce, efektivně alokuje řemeslníky, zásobuje stavby materiálem ze skladů a vytváří jedinečný interiér v každém bytě. Od roku 2021 realizovala více než 100 rekonstrukcí a prodejů bytů a tím se řadí mezi největší dodavatele zrekonstruovaných bytů na českém trhu nemovitostí.

NOVA ET
VETERA**CLOUDTALK**

Cloudtalk

Cloudtalk byl založen v roce 2018 na Slovensku a prodává své služby celosvětově. Společnost nabízí inteligentní cloudové řešení pro call centra za účelem zlepšení prodeje a zákaznické podpory. Díky intuitivnímu softwaru v cloudu mohou firmy poskytovat svým zákazníkům prvotřídní personalizovaný zákaznický servis kdykoliv a odkudkoliv. Společnosti byl poskytnut úvěr celkové výši 6 mil. EUR. S kancelářemi v Praze a Bratislavě má společnost více jak 180 zaměstnanců a 30 různorodých národností z 5 kontinentů obsluhující přes 3 000 zákazníků z celého světa.

UKONČENÉ INVESTICE:*Twisto*

Twisto je český fintech, který skrze svoji mobilní aplikaci umožňuje svým zákazníkům provádět nákupy zboží a služeb a zároveň nabízí možnost využít odloženou splatnost úhrad těchto nákupů. Na českém trhu působí od roku 2013 a v roce 2019 vstoupilo do Polska. Aktuálně má na obou trzích okolo 130 tisíc registrovaných uživatelů a jejich počet velmi dynamicky roste. Měsíčně Twisto profinancuje zákazníkům nákupy v hodnotě 300 milionů CZK. Kromě českých zakladatelů se na firmě kapitálově účastní několik venture capital fondů a finanční skupiny ING a Uniq. Fond poskytl společnosti dvě úvěrové linky, které umožnily Twistu růst objem zákaznických pohledávek v Čechách a následně také v Polsku.

*Rohlík*

Český startup „unicorn“, neboli firma s valuačí více než 1 miliarda USD, je on-line supermarket, který vznikl v České republice v roce 2014. Od svého vzniku již využilo jeho služeb přes 1,5 milionů domácností napříč 5 zeměmi, kterým doručil více jak 50 milionů objednávek. Společnost letos dosáhla ročního obratu přes 750 milionů EUR s meziročním růstem přes 30 %.

Vehiculum

Německá on-line platforma, která provozuje online tržiště umožňující koupi auta pomocí operativního leasingu pro fyzické osoby. Trh s operativním leasingem v posledních letech v Evropě dynamicky roste. Společnost spolupracuje s celou řadou dealerů a dokáže zprostředkovat leasing až na 85 % modelů všech aut. Výhodou je, že velká většina stávajících klientů se vrací a nakupuje auta opakovaně. Vehiculum v rámci insolvenčního řízení koupil strategický partner a podfond si ověřil své věřitelské postavení a obdržel veškeré poplatky a úroky spojené s půjčkou společnosti Vehiculum.

**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) ani poskytnout jeho kompletní shrnutí. Údaje o minulých kurzech 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. Conseq Investment Management, a.s., ani jiná osoba nezaručují návratnost původně investované částky, nepřebírají odpovědnost za jednání učiněná na podkladě údajů uvedených v tomto dokumentu ani za přesnost a úplnost těchto údajů a doporučují 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.

NEVÁHEJTE NÁS KONTAKTOVAT

fondy@conseq.cz



+420 225 988 225

www.conseq.cz