

EMUN GLOBAL PRIVATE CREDIT OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND („GPC“)

Prezentace seed portfolia

2024 – 10

PŘEHLED FONDU

30m+ USD

Velikost fondu (AuM)¹

10,53 % p.a.

Vážené YTM podkl. investic²

97,9 %

Seniorní zajištěné úvěry²

88,8 %

Float úvěry s var. sazbou²

INVESTIČNÍ STRATEGIE FONDU

- EMUN Global Private Credit OPF („GPC“ nebo „Fond“)³ je fondem fondů investujícím v oblasti Private credit („PC“). GPC se zaměřuje zejména na globální fondy poskytující přímé zajištěné akviziční úvěry a na další veřejně neobchodované kreditní instrumenty. Díky svému zaměření a rizikovému profilu může GPC sloužit jako doplněk diverzifikovaného kreditního portfolia investic do IG/HY firemních dluhopisů či bankovních půjček.
- Fond se zaměřuje na investiční spolupráci s respektovanými světovými asset manažery s dlouholetými zkušenostmi v oblasti privátních trhů. Součástí investiční aktivity GPC je výběr a monitoring výkonnosti asset manažerů a aktivní portfolio management vedoucí k optimalizované manažerské, sektorové a strategické diverzifikaci v rámci dostupných podstrategií Private credit.
- GPC kombinuje investice do celého spektra Private credit strategií od korporátních zajištěných úvěrů („senior direct lending“) a půjček krytých hmotnými aktivy („asset-backed lending“) až po oportunistické investice. Fond aplikuje crossover strategii, díky které dokáže efektivně realokovat mezi investováním na privátních trzích a veřejných burzách, obzvlášť v momentech tržní dislokace.
- GPC je evergreen otevřenou strukturou s čtvrtletní valuací⁴ a možností průběžných úpisů a odkupů. Fond zajišťuje přístup do velkých globálních institucionálních fondů bez nutnosti správy capital callů.

EMUN INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

EMUN investiční společnost a.s. je přední český asset manažer se zaměřením na diskreční portfolio management a globální alternativní investice. Napříč privátními portfolii a investičními fondy spravuje kapitál v hodnotě převyšující 8 mld CZK. Klíčovou oblastí zájmu společnosti je investování na globálních privátních trzích, kde buduje expertízu již přes deset let. Během své existence společnost realizovala přes 50 investičních příležitostí v segmentech private equity, venture capital, private credit, real estate a private infrastructure ve formě fondových investic, sekundárních transakcí a přímých koinvestic.

8mld+ CZK

Spravovaný kapitál v IS

3,5mld+ CZK

AuM na Privátních trzích

11

Fondů Privátních trhů

10+ let

Investování napříč cykly

EMUN

PORTFOLIO GPC

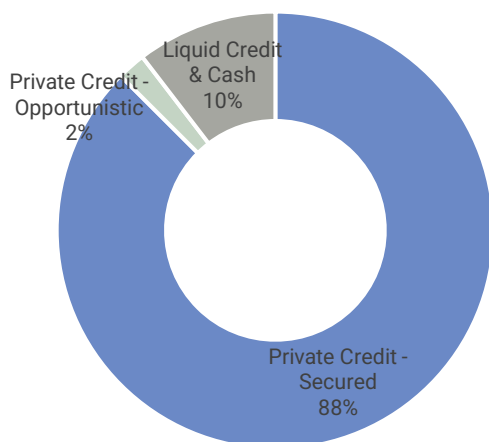
Parametry portfolia Private Credit²

Úvěry	
Počet podkl. úvěrů	1 161
Vážené YTM portfolia	10,53 %
Net YTM včetně leverage	12,10 %
Senior secured	97,9 %
Floating rate	88,8 %
Váž. Efektivní durace	1,09

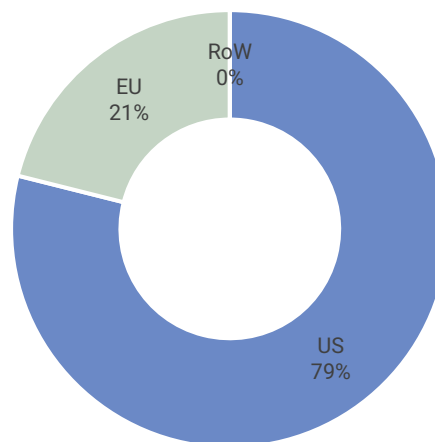
Fondy + společnosti	
Počet podkl. fondů	5
Váž. Velikost podkl. fondů	17,29 mld USD
Váž. leverage fondů	38,95 %
Váž. EBITDA podkl. společností	90,5 m USD
Váž. LTV podkl. společností	39,5 %
Váž. Dluh / EBITDA podkl. spol.	4,4x

Struktura fondu GPC

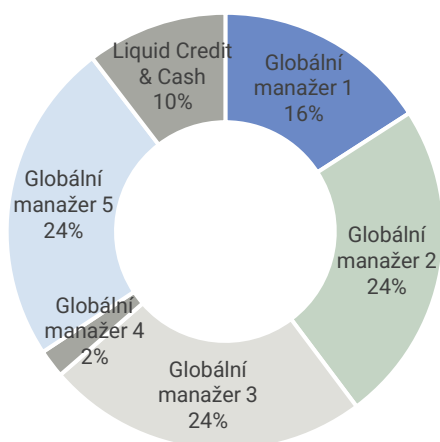
Strategie



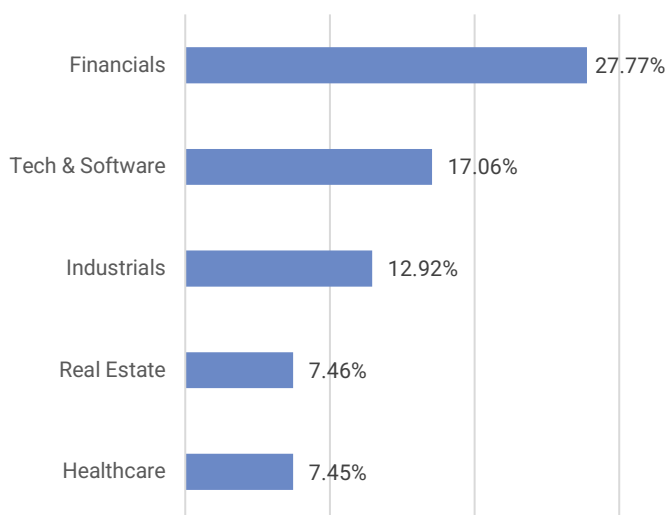
Region



Manažeri



Top 5 sektorů



Vybrané investice⁵

Investice	Strategie	Region	Sektor	Popis
Modigent	Senior Secured	Sev. Amerika	Industrials	Poskytovatel infrastruktury a technologických řešení pro vzduchotechniku a instalatérství
Wellhub (Gympass)	Senior Secured	Sev. Amerika	Media & Info	Platforma pro poskytování firemních wellness řešení
VetPartners	Senior Secured	Evropa	Health care	Konsolidátor veterinárních praxí v UK
Cambium Learning	Senior Secured	Sev. Amerika	Consumer disc.	Přední poskytovatel vzdělávacích technologií pro základní a střední školy
Inovalon	Senior Secured	Sev. Amerika	Health care	Technologická společnost poskytující cloudové nástroje pro zdravotnictví

KLÍČOVÉ INFORMACE A PODMÍNKY

Informace o fondu		Podmínky fondu	
Právní forma	Otevřený podílový fond	Měna	USD, CZK zajištěná
Typ fondu	Fond kvalifikovaných investorů	Doporučená min. investice	500 000 USD / 10 000 000 CZK
Obhospodařovatel	EMUN investiční společnost a.s.	Likvidita / oceň. období ⁴	Čtvrtletní
Administrátor	EMUN investiční společnost a.s.	Doporučený inv. horizont	Min. 4 roky
Depozitář	Československá obchodní banka a.s.	Vstupní poplatek	Max. 3 %
Auditor	Kreston A&CE Audit, s.r.o.	Management fee p.a.	1,0 %
Regulace	Česká národní banka	Performance fee (při exitu)	10 % při hurdle 5% p.a.

VYSVĚTLIVKY A UPOZORNĚNÍ

1 Aktuální hodnota vkladů investorů do fondu GPE včetně dosud nevyemitovaných podílů a probíhajících úpisů. **2** Presentované údaje se vztahují pouze k zainvestované části portfolia do aktiv typu Private credit. Údaje o portfoliových investicích jsou převzaty od podkladových manažerů a mohou být opožděné. Některé údaje mohou být doplněny na bázi inference z obecných zdrojů. **3** Fond je fondem kvalifikovaných investorů dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, jeho investorem se může stát výhradně kvalifikovaný investor dle § 272 tohoto zákona. EMUN investiční společnost, a.s., upozorňuje investory, že investování je spojeno s riziky a hodnota investice do Fondu může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena. Výkonnost fondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu. **4** Dle statutu fond realizuje ocenění, úpisy a odkupy na čtvrtletní bázi a díky nim nabízí možné průběžné exity investorů **5** Zahrnuje vybrané investice držené podkladovými fondy. Investice byly vybrány subjektivně na základě známosti značky, aby ilustrovaly typická investiční témata. Investice nejsou seřazeny podle velikosti, ale obecně se jedná o pozice s významným zastoupením v portfoliu. Neexistuje žádná záruka, že uvedené společnosti budou součástí portfolia i v budoucnu. Nejedná se o investiční nabídku ani doporučení.

Tento dokument má pouze informativní účel, informace a hodnocení v něm obsažené nepředstavují návrh na uzavření smlouvy nebo veřejnou nabídku podle občanského zákoníku. Tento dokument není prospektem ani právní, daňovou nebo investiční radou, doporučením, ani neobsahuje radu nebo doporučení k uzavírání jakékoli transakce. Informace v tomto dokumentu nezakládají žádná práva ani povinnosti a mohou se změnit bez upozornění.

Toto je propagační sdělení. Než provedete jakékoli konečné investiční rozhodnutí, přečtěte si, prosím, Statut fondu a KID.

Investiční rozhodnutí investora musí být založeno na pečlivém zvážení vhodnosti investice v souvislosti s jejím vlastním cenovým vývojem, vývojem podkladových instrumentů, likviditou a investičním horizontem. Investor by měl zvážit potřebu nezávislého investičního, právního a daňového poradenství. Některé služby a produkty jsou předmětem právních omezení, a proto nemohou být určeny pro obyvatele některých zemí. Sdělení klíčových informací fondu (KID) je k dispozici na <https://www.emun.cz/cz/investicni-fondy/20/emun-global-private-credit>. V listinné podobě lze uvedené informace získat v sídle společnosti EMUN investiční společnost, a.s., Anežská 986/10, Staré Město, 110 00 Praha 1. Další důležité informace pro investory na: <https://www.emun.cz>