

# Investiční fond Ernest Global PuPEq

Investujte jako miliardáři, do solidních a úspěšných firem



Cílený výnos  
**8–12 % p.a.**

Vstupní poplatek  
**0–3 %**

Minimální investice  
**1 mil. Kč**

Doporučená doba  
**5 a více let**

## Vývoj hodnoty růstových investičních akcií CZK k 31. 8. 2024 \*

Do 31. 8. 2024 probíhal primární úpis za 1 Kč na akcii.

První ocenění platné k 30. 9. bude zveřejněno během prosince či ledna, ještě čekáme na jeden fond.

## Hodnoty akcií k 31. 8. 2024 \*

Hodnota investičních akcií RIA CZK	1,000
Hodnota investičních akcií RIA EUR	1,000
Hodnota investičních akcií RIA USD	1,000

## Riziková třída

1 2 3 4 5 6 7

## Měsíční výnosy za posledních 12 měsíců k 31. 8. 2024 \*

Výpočet výnosů bude mít standardně pár měsíců zpoždění, než všechny fondy v portfoliu zveřejní data.

## Výkonnost fondu k 31. 8. 2024 \*

Výnos za 1 měsíc	0,00%
Výnos za 3 měsíce	0,00%
Výnos za 6 měsíců	0,00%
Výnos za 1 rok	0,00%
Výnos za 2 roky	0,00%
Výnos od počátku (31. 8. 2024)	0,00%
Výnos od počátku p.a.	0,00%

## Investiční cíle a strategie

Cílem fondu Ernest je dosahovat dlouhodobě nadprůměrného zhodnocení 8–12 % p.a. Díky unikátnímu mixu burzovně obchodovaných akcií a uzavřených private equity fondů, by měl mít nižší volatilitu a zároveň dlouhodobě vyšší výnosy než běžné akciové fondy a ETF. Portfolio fondu Ernest je zaměřeno globálně, a to primárně na americké a evropské firmy, doplnkově i na některé rozvíjející se trhy.

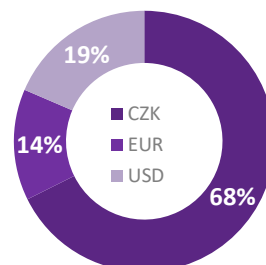
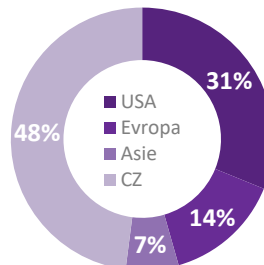
## Měsíční komentář

V prosinci nedošlo k žádným zásadním změnám v portfoliu. V rámci private equity složky jsme dle smluvního závazku posílali peníze na fondy IMPAX a KKR. V rámci likvidní složky jsme přesunuli část kapitálu z depozit do dluhopisů, kde nyní očekáváme větší zhodnocení. Na 1.Q připravujeme větší investice do čtyř dalších private equity fondů: Five Arrows z rodiny Rothschildů, BNP Paribas Co-invest, EMUN GPI a EnCor. Akciová složka zůstává nadále výrazně podvážená. Nevidíme při současném ocenění akcií dostatečný růstový potenciál, který by stál za podstupované riziko. Budeme s dalšími nákupy akcií vyčkávat na korekci a raději dočasně držet dluhopisy.

Jan Traxler, zakladatel fondu Ernest

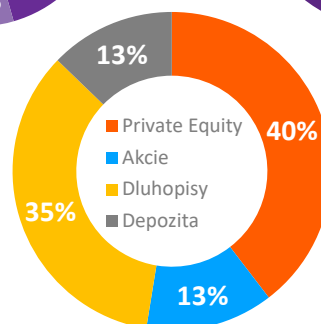


## Struktura majetku fondu k 31. 12. 2024



### Akcie na burze

WOOD Akciový  
BNPP Japan sm.  
Franklin India



### Private Equity

BlackRock G. E.  
KKR Ascendant  
Vista E. P.  
IMPAX NEF  
EMUN GPE

## Hmotná aktiva s reálnou užitnou hodnotou



**Upozornění:** Fond Ernest Global PuPEq, podfond FINEZ SICAV je fondem kvalifikovaných investorů a jeho akcionářem se může stát pouze kvalifikovaný investor podle § 272 zákona 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů. Uvedené informace mají pouze informativní charakter a nepředstavují návrh na uzavření smlouvy nebo veřejnou nabídku podle ustanovení OZ. Tento produkt nemusí být vhodný pro každého investora. Statut fondu a Sdělení klíčových informací fondu (KID) jsou k dispozici na internetu: <https://www.finez.cz/fond-ernest/> popřípadě v listinné podobě na adrese sídla společnosti FINEZ SICAV a.s., Bohunická 133/50, 619 00 Brno, nebo v sídle AVANT investiční společnosti.

Údaje uvedené v dokumentu týkající se výkonnosti, jsou založeny na minulých výkonnosti. Výkonnost dosažená v minulosti ani očekávaná výkonnost není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů. Návržnost původně investované částky není zaručena. Tento finanční produkt neprosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti ve smyslu Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb.