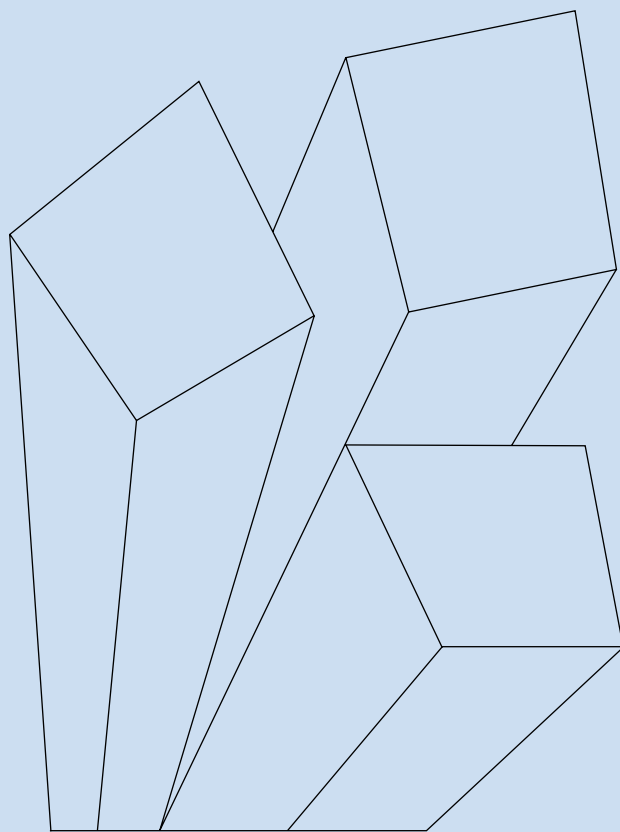


ZA HRANICE *tradičních* INVESTIC



Fund Book

Leden 2025

EMUN

Partneři EMUN



PETR LAŠTOVKA

Zakladatel a řídící partner EMUN, absolvent Vysoké školy ekonomické a uznávaný expert na nástupnictví a strukturování majetku. Aktivní člen globální organizace STEP, který se věnuje rozvoji oboru a inspiraci budoucích generací finančních profesionálů.



LEOŠ JIRMAN

Partner EMUN a předseda představenstva EMUN investiční společnosti, a. s. Absolvent MFF UK s dlouhodobými zkušenostmi z kapitálových trhů vede globálně orientovaný investiční tým a určuje strategické směřování skupiny.



FILIP SAVI

Partner EMUN a absolvent studia mezinárodního bankovníctví a financí na City, University of London, a studia správy portfolia a investic na Bayes Business School. V EMUN je od roku 2013 a specializuje se na privátní trhy, globální private equity a real assets.

Investiční *filozofie*

Čerpáme z *moderní teorie portfolia* a z více než 75 let kombinované zkušenosti investičního týmu. Aplikujeme svoji dlouhodobou specializaci na „top down“ tvorbu portfolií s využitím *strategické alokace aktiv* k dosažení stabilních investičních výsledků s nízkou mírou volatility. Využíváme sofistikované nástroje na analýzy, portfolio management i administraci.

Budujeme dlouhodobá široce *diverzifikovaná* portfolia. Investujeme proto v celém spektru kapitálových trhů od dluhopisů přes akcie až po *alternativní investice* typu private equity, absolute return a real assets.

Investujeme pouze do toho, čemu *rozumíme*, čemu *věříme* a co máme *pod kontrolou*. Nenásledujeme krátkodobé trendy, preferujeme investování před obchodováním. Při investování je pro nás důležitější uchovat hodnotu a omezit potenciální ztráty než dosáhnout nadprůměrných zisků.

Spolupracujeme s významnými světovými bankami a asset manažery. *Zpřístupňujeme* běžně nedostupné investice institucionální kvality. *Koinvestujeme* majetek svých klientů, akcionářů a zaměstnanců.

Od roku 2011 pomáháme klientům dlouhodobě uchovávat hodnotu jejich majetku a efektivně jej spravovat. Zaměřujeme se na systematická, široce diverzifikovaná portfolia, která strategicky alokují kapitál přes všechny třídy aktiv. Používáme jak tradiční aktiva obchodovaná na veřejných trzích, tak alternativní investice na privátních trzích, jako je private equity, private credit nebo privátní infrastruktura.

V oblasti tradičních investic do dluhopisů a akcií aplikujeme metody plynoucí z moderní portfoliové teorie. Nevyhledáváme rychlé spekulativní obchody, ale tvoříme systematické a udržitelné investiční strategie. Ve světě burzovních investic upřednostňujeme řád, metodiku a trpělivost.

EMUN v rámci své hlavní služby, správy individuálních portfolií, působí jako strategický alokátor. Kde existuje dostupné kvalitní investiční řešení za podmínek přijatelných pro naše klienty, využíváme ho. Pokud takové řešení na trhu chybí, díky našim zkušenostem a potřebným licencím si ho dokážeme vytvořit sami. Proto jsme postupně začali zakládat vlastní přístupové fondy.

Díky přímým vztahům s předními globálními správci alternativních aktiv zpřístupňujeme klientům příležitosti, jež byly dříve dostupné pouze velkým institucím. Budujeme efektivní přístupové struktury, které umožňují investovat na globálních privátních trzích za atraktivních podmínek.

Naši vizí je přinášet inovativní řešení, která pomohou českým investorům diverzifikovat jejich portfolia za hranice tradičních investic.

Leoš Jirman, CIO a partner EMUN, leden 2025

10⁺
miliard Kč

hodnota aktiv pod investiční správou*

60⁺
realizovaných
investic

na privátních trzích

13⁺
let

investování napříč cykly

O EMUN

Jsme první českou multi family office, která pomáhá významným podnikatelům, rodinám a institucím se správou finančních a investičních aktivit a strukturováním jejich majetku.

Rodinám svých klientů pomáháme s kontinuitou hodnot napříč generacemi a ukazujeme jim cestu k překročení hranic jejich dosavadního úspěchu.

Díky širokému licenčnímu vybavení a finančnímu zázemí se v oblasti investování zaměřujeme na budování dlouhodobých diverzifikovaných portfolií po vzoru amerických univerzitních nadací, a to jak pro jednotlivce, rodiny, tak i pro dlouhodobé institucionální investory.

* Investovaný a komitovaný kapitál pod správou k 31. 12. 2024

Do čeho investujeme

Fondy obhospodařované investiční společností EMUN investují do veřejně obchodovaných akcií, dluhopisů, private equity, private credit i reálných aktiv, jako je globální infrastruktura. Jde o fondy kvalifikovaných investorů s možností vstupů a výstupů měsíčně či kvartálně. Některé fondy nabízejí zajištěné cizoměnové, ale i korunové třídy eliminující kurzové riziko.

Přístupové fondy s kapitálovým závazkem volají kapitál postupně, některé zprostředkovávají účast na koinvestičním programu pro zkušené investory po boku předních světových správců.

VEŘEJNÉ TRHY

Investice do tradičních, veřejně obchodovaných aktiv na regulovaných trzích. Atraktivní investice zejména díky nižším mírám complexity, lepší transparentnosti a dobré likviditě.

Za historii investiční společnosti jsme realizovali stovky transakcí na veřejných akciových a dluhopisových burzách. Napříč svými fondy zaměřenými na veřejné trhy dosahujeme průměrného zhodnocení 10,7 % p. a.

PRIVÁTNÍ TRHY

Alternativní investice do privátních aktiv mimo veřejně obchodované trhy, s nižší mírou regulace. Investice nabízející potenciálně vyšší zhodnocení či nižší volatilitu, zpravidla výměnou za nižší likviditu.

Od roku 2015 aktivně spravujeme portfolia investic privátních trhů svých klientů. Za tuto dobu jsme investovali do více než 60 individuálních příležitostí v private equity, credit a real assets s průměrnou čistou výkonností 11,6 % IRR.

Fixed Income & Credit

AUM** 3,3 mld. Kč

Public Equity

AUM** 0,9 mld. Kč

Private Equity

AUM** 3,9 mld. Kč

Real Assets

AUM** 1,5 mld. Kč

V oblasti privátních trhů aplikujeme metodu *manager selection*. Vyhledáváme prestižní investiční manažery s exkluzivním know-how a expertizou v oboru na globální scéně.

V rámci svojí hlavní investiční služby, kterou je správa individuálních klientských portfolií, seskupujeme kapitál svých investorů, díky čemuž investujeme do top světových fondů běžně rezervovaných pouze pro největší institucionální investory. Do vybraných společností koinvestujeme po boku investičních manažerů, se kterými spolupracujeme.

Kompletní informace a seznam
všech fondů naleznete zde



EMUN investiční společnost, a. s.,
se sídlem Anežská 986/10, Praha 1,
IČO: 284 95 349, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném
Městským soudem v Praze, sp. zn. B 14867

www.emun.cz

EMUN