



Ocenění investičních akcií LCPS k datu 31. 12. 2024

Aktualizace ceny

Datum: 21. 3. 2025

PŘIPRAVIL



Michal Opřt

 **LONG CAPITAL**
Private Selection

Vážené investorky, vážení investoři, partneři,

s ohledem na zpoždění v ocenění jednoho z pořízených fondů v portfoliu, byl nucen i administrátor a depozitář vyčkat s výpočtem a schválením ceny investičních akcií Long Capital Private Selection k datu 31. 12. 2024. Aktualizace ceny se tak protáhla přibližně o tři týdny, oproti původně očekávanému datu.

Za závěrečné kalendářní čtvrtletí uplynulého roku **zhodnotily investiční akcie třídy A o 2,00 %, akcie třídy B o 2,03 procenta**. Za počátečních 18 měsíců od úpisu akcií tak zhodnocení obou tříd akcií přesáhlo 11 procent.

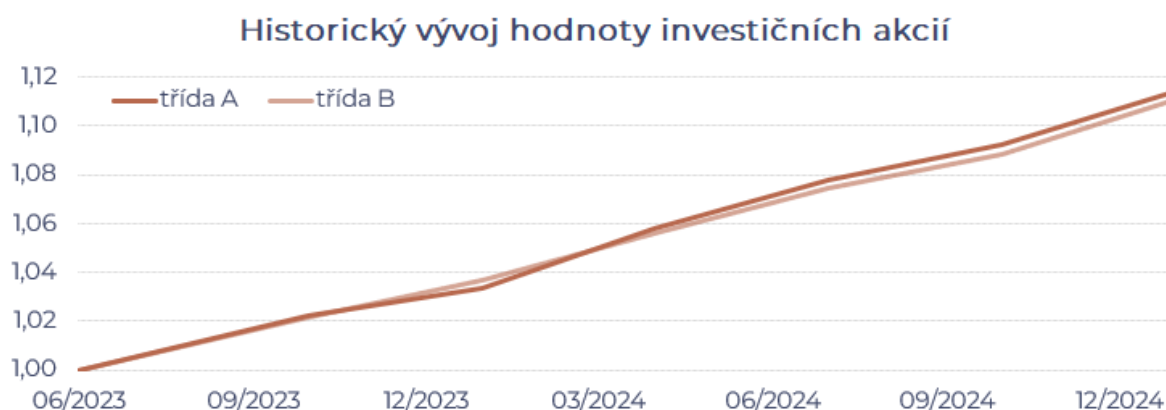
Cena akcie třídy A k datu 31. 12. 2024 1,1138 Kč

Cena akcie třídy B k datu 31. 12. 2024 1,1105 Kč

Historický vývoj hodnoty

Historický vývoj hodnoty investičních akcií fondu je stabilní a splňuje tak jednu z ambicí, které do něj vkládáme. V porovnání s dlouhodobým cílovým výnosem na úrovni 8 % ročně prozatím akcie výkonnostně lehce zaostávají, což je dáno částečně kratší historií fondu a prozatím nezveřejněnými výsledky některých pořízených nástrojů ke konci roku 2024.

V souladu se strategií jsou však do portfolia fondu i nadále pořizována aktiva s dlouhodobým ročním výnosovým potenciálem na úrovni minimálně 10 procent. Věříme tak, že dlouhodobě se průměrná výkonnost fondu dostane přibližně o procento výše.

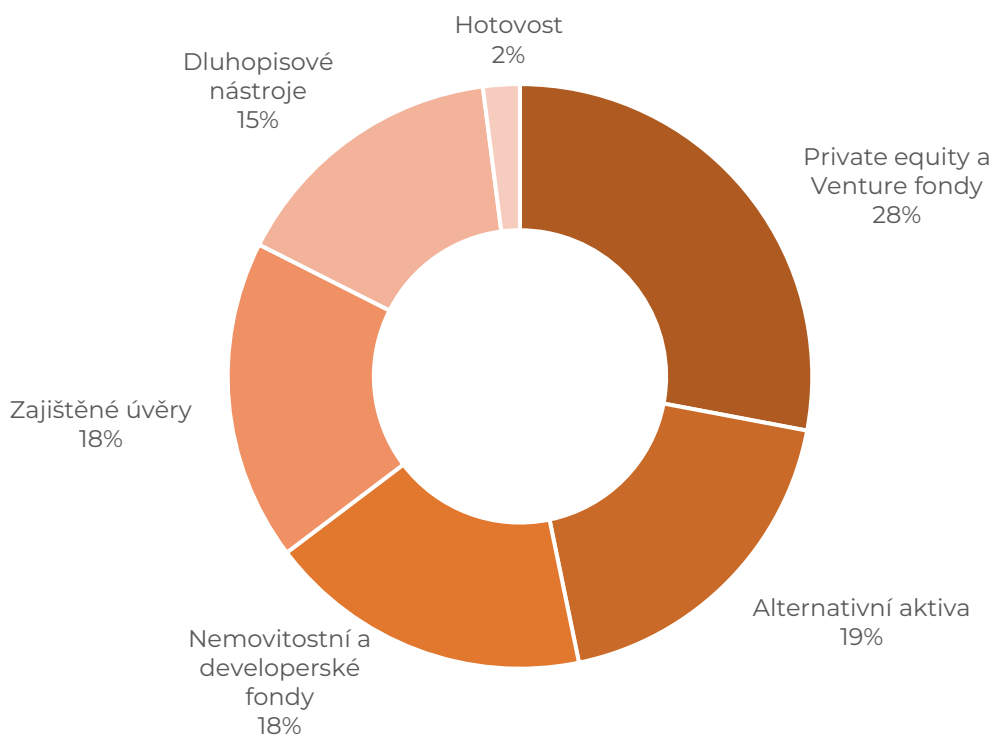


Skladba portfolia

Ke konci roku 2024 bylo v portfoliu pořízeno 17 investičních nástrojů, z nichž většina představuje dlouhodobé nástroje s plánovanou dobou pořízení přesahující pět let a vyšším výnosovým potenciálem.

Přibližně třetina hodnoty portfolia je alokována do aktiv likvidních nebo s krátkodobou splatností do jednoho roku. Slouží jako likvidní rezerva fondu pro případ významnějšího odkupu nebo jako zdroj financování zajímavějších investičních příležitostí. S ohledem na zvyšující se počet aktiv, je skladba portfolia vyjádřena z hlediska typu aktiv na níže uvedeném grafu.

Podíl jednotlivých tříd aktiv LCPS ke konci 2024



Výhled fondu

Novinky a odhadovanou výkonnost za úvodní čtvrtletí letošního roku zveřejníme na přelomu dubna – května, kdy bychom již měli znát také ocenění většiny nástrojů z portfolia, které se do tohoto období výnosově promítnou.

Za Long Capital Private Selection

Ing. Michal Oplt, člen investičního výboru