

Obhospodařovatel	Samosprávný fond – Osoba s kvalifikovanou účastí - Martin Machoň a dvě vedoucí osoby, Jozef Martinák a Petr Valenta.
Administrátor	QI investiční společnost, a.s. (dále jen „QIIS“)
Depozitář	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia
Auditor	ECOVIS
Typ fondu	Fond kvalifikovaných investorů ve formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem (SICAV) (dále jen „Fond“)
Počet podfondů	2 (dále jen „Podfond“ a „Podfond 2“)
Okruh investorů	Podfond 2 je určen výhradně pro kvalifikované investory.
Denominace Fondu, Podfondu a Podfondu 2	CZK
Investiční cíl a zaměření Podfondu 2	<p>Investičním cílem Podfondu 2 je dosahovat dlouhodobě průměrné výkonnosti nad 15% p. a. investicemi do souborů pohledávek a/nebo problémových aktiv skrze poskytování kapitálu k jejich akvizici.</p> <p>Cílem je nakupovat pohledávky a problémové aktiva se značným diskontem oproti nominální hodnotě, následné vypořádání problémové situace a následným vytvořením profitu. Profit se typicky generuje</p> <ul style="list-style-type: none">• Splacením pohledávky, nebo jiným finančním vypořádáním problémové situace• Vypořádáním problémové situace (např. převzetím podkladového aktiva – typicky nemovitosti) a následným prodejem podkladového aktiva• U vybraných aktiv může být uplatněna strategie dalšího zvýšení hodnotu daného aktiva před jeho prodejem• Vybraná aktiva (zejména nemovitosti) mohou být po dobu vypořádání problémové situace a / nebo v období do jejich prodeje provozovány <p>Likvidní finanční prostředky, vzniklé např. časovým nesouladem mezi příjmy a výdaji Podfondu 2 nebo z výnosů z prodeje aktiv, bude obhospodařovatel umisťovat kromě alternativních aktiv do likvidních finančních aktiv jako např. bankovních vkladů, nástrojů peněžního trhu, dluhopisů, cenných papírů vydaných investičními fondy zaměřenými na likvidní finanční aktiva apod.</p>
Plánované geografické zaměření	<p>Podfond 2 může nabývat aktiva nacházející se, popř. účasti v kapitálových strukturách a společnostech se sídlem, v České republice a v ostatních zemích Evropy.</p> <p>Mezi klíčové geografické oblasti patří země střední, východní a jihovýchodní Evropy, které tvoří Rakousko, Bosna a Hercegovina, Bulharsko, Chorvatsko, Česká republika, Makedonie, Maďarsko, Černá Hora, Polsko, Rumunsko, Srbsko, Slovenská republika, Slovinsko, Kypr, Řecko atd.</p>
Investiční horizont	Plánované období jsou 4 roky (3 roky od ukončení sběru kapitálu, s možností 2x prodloužení o 1 rok), maximálně 5 let po ukončení sběru kapitálu.
Investiční období	3 roky po ukončení sběru kapitálu

Tento dokument vytvořila společnost APS Holding S.A. („APS“) výhradně pro informační účely. Tento dokument nepředstavuje předběžný marketing, nabízení investic ani nabídku či výzvu k nákupu nebo prodeji investičních nástrojů a nelze jej považovat ani za veřejnou nabídku jakýchkoli investičních nástrojů nebo za základ smluvního vztahu. Nic z toho, co je obsaženo v tomto dokumentu nelze vykládat jako doporučení investovat do investičních nástrojů nebo jako investiční poradenství. Informace obsažené v tomto dokumentu nejsou úplné a mohou být změněny. Společnost APS neposkytuje žádné prohlášení ani záruku, především pokud se jedná o splnění očekávaných finančních projekcí. Příjemce souhlasí s tím, že nebude tento dokument distribuovat jako celek ani jeho část bez předchozího souhlasu APS. Přijetím tohoto dokumentu příjemce prokazuje, že se jedná o kvalifikovaného investora ve smyslu čl. 2 písm. e) Nařízení (EU) 2017/1129, o prospektu, ve znění pozdějších předpisů. Tento dokument je určen a zaměřen pouze na osoby v členských státech Evropského hospodářského prostoru (tedy nikoli na osoby ve Spojeném království), které jsou kvalifikovanými investory. Dokument vám byl doručen na základě předpokladu, že jste osobou, které může být dokument legálně adresován v souladu s právními předpisy jurisdikce, ve které se nacházíte

Obhospodařovatel

Podfond 2 plánuje investovat do následujících aktiv:

- a) pohledávky úvěrových aktiv po splatnosti, pohledávky úvěrových aktiv před splatností,
- b) vybraná problémová aktiva,
- c) problémová nemovitostní aktiva buď samostatně nebo součást portfolia,
- d) nemovitostní aktiva ve vlastnictví věřitele,
- e) leasingy,
- f) pohledávky úvěrových aktiv po splatnosti a před splatností mohou být malého a středního podnikání, korporátní, zajištěná i nezajištěna, rezidenční, hypotéky, zajištěné i nezajištěné spotřebitelské úvěry, leasing, faktoring a pohledávky z obchodního styku,
- g) investice do kapitálových struktur a entit, které vlastní výše uvedená aktiva,
- h) nástroje peněžního trhu,
- i) bankovní vklady,
- j) dluhopisy,
- k) akcie,
- l) cenné papíry vydané investičními fondy,
- m) majetkové podíly v obchodních společnostech,
- n) finanční deriváty,
- o) jiná aktiva, do kterých může Podfond 2 podle Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a Nařízení vlády investovat.

Investice do výše uvedených aktiv budou uskutečněny prostřednictvím financování transakcí, např. poskytnutím úvěru nebo koupí cenných papírů.

Během investiční periody Podfond 2 plánuje reinvestovat zisky. Po investiční periodě Podfond 2 plánuje zisky převádět do nástrojů peněžního trhu.

Podfond 2 plánuje řídit měnové riziko EUR třídy vůči denominaci Podfondu 2 v CZK. Hedging transakcí může být prováděn dle uvážení Obhospodařovatele.

Podfond 2 plánuje možnost prodeje aktiv v průběhu investičního horizontu, tedy i v průběhu investičního období, bude-li takový prodej pro investory Podfondu 2 zajímavý.

Diverzifikační limity a investiční omezení

Podfond 2 stanoví limity investičního rizika, např. neinvestovat:

- více než 35% hodnoty majetku (aktiv) Podfondu 2 do jakékoli jednotlivé investiční příležitosti
- více než 50 % hodnoty majetku (aktiv) Podfondu 2 do jakékoli jednotlivé země

Podfond 2 může přijímat úvěr nebo zápůjčku za standardních tržních podmínek za podmínky, že podíl cizích zdrojů nepřesáhne 80 % hodnoty majetku (aktiv) Podfondu 2.

Manažerský poplatek

1,8 % p.a. z NAV

Carry

Výkonnostní odměna: 20 % z celkového výnosu, aplikovaná při dosažení 30 % celkového zhodnocení s catch-up principem.

Vstupní poplatek

Maximálně 5 % z částky určené k investování

Výstupní poplatek

95 % během investiční periody; 50 % po ukončení investiční periody.
Výstupní poplatek se neaplikuje při povinném odkupu investičních akcií z podnětu Fondu.

Tento dokument vytvořila společnost APS Holding S.A. („APS“) výhradně pro informační účely. Tento dokument nepředstavuje předběžný marketing, nabízení investic ani nabídku či výzvu k nákupu nebo prodeji investičních nástrojů a nelze jej považovat ani za veřejnou nabídku jakýchkoli investičních nástrojů nebo za základ smluvního vztahu. Nic z toho, co je obsaženo v tomto dokumentu nelze vykládat jako doporučení investovat do investičních nástrojů nebo jako investiční poradenství. Informace obsažené v tomto dokumentu nejsou úplné a mohou být změněny. Společnost APS neposkytuje žádné prohlášení ani záruku, především pokud se jedná o splnění očekávaných finančních projekcí. Příjemce souhlasí s tím, že nebude tento dokument distribuovat jako celek ani jeho část bez předchozího souhlasu APS. Přijetím tohoto dokumentu příjemce prokazuje, že se jedná o kvalifikovaného investora ve smyslu čl. 2 písm. e) Nařízení (EU) 2017/1129, o prospektu, ve znění pozdějších předpisů. Tento dokument je určen a zaměřen pouze na osoby v členských státech Evropského hospodářského prostoru (tedy nikoli na osoby ve Spojeném království), které jsou kvalifikovanými investory. Dokument vám byl doručen na základě předpokladu, že jste osobou, které může být dokument legálně adresován v souladu s právními předpisy jurisdikce, ve které se nacházíte

Ostatní náklady	Odměna depozitáři, auditorovi a obdobné náklady v předpokládané výši celkem cca 0,4 % p.a. Vzhledem k paušálnímu charakteru některých nákladů je jejich celková relativní výše odvislá od celkové čisté hodnoty aktiv Podfondu 2. Předpokladem je, že Podfond 2 naplní požadavky dle § 17b zákona o dani z příjmů a aplikuje 5% sazbu daně na zdanění zisku.
Očekávaná velikost na začátku	600 mil. CZK
Způsob distribuce	Přímá distribuce APS CREDIT FUND, Conseq, distribuční sítě.
Minimální objem investice	1.000.000 CZK v závislosti na platné legislativě.
Třídy investičních akcií	Akumulační - měna CZK Dividendová - měna EUR Carry pro zakladatele - měna CZK
Výplata výnosů	1. Akumulační třída (žádné průběžné výnosy), výplata prostřednictvím odkupu akcií za NAV 2. Dividendová třída (výplata dividend spojena s odkupem akcií za nominální hodnotu – výplata ve stejném okamžiku jako akumulace třídy).
Finanční páka	Ano – až 80 % hodnoty majetku (aktiv) → bankovní financování.
Termín otevření Podfondu 2	22. 9. 2022
Úvodní upisovací perioda	22. 09. 2022–21. 12. 2022
Úpis investičních akcií	1. První 3 měsíce (22. 9. 2022 – 21. 12. 2022) úpis za 1 CZK/1 EUR (upisovací období). 2. Následující obchodní den (dny), plánovaný na 31. 3. 2023 (resp. 30. 6. 2023), pokud nebude naplněn cíl velikostí kapitálu (mimořádný obchodní den/dny), úpis za NAV. Po posledním řádném obchodním dni bude Podfond 2 uzavřen pro další vstupy kapitálu → přecenění k 31. 12. 2023 (vč. auditu) → další až 31. 12. 2024 atd. Po prvním obchodním dni bude aplikován výstupní poplatek ve výši 95% během investiční periody a 50 % po ukončení investiční periody
Vypořádání nákupu / prodeje investičních akcií	Vypořádání nákupu investičních akcií následuje zpravidla 15 - 30 pracovních dnů po obchodním dnu „T“, maximálně však T+6 měsíců. Výplata kapitálu je plánována nejdříve po 3 letech od posledního úpisu . Následně bude aplikována výplata výnosů vždy k 31. 12. každého následujícího roku. Výplata kapitálu bude u akumulace třídy IA distribuován nařízeným odkupem IA. V případě dividendové třídy IA prostřednictvím dividend + odkupem IA za NAV poníženou o vyplacenou dividendu. → Možnost předčasného otevření (likvidace) Podfondu 2, a to prostřednictvím povinného odkupu .

Tento dokument vytvořila společnost APS Holding S.A. („APS“) výhradně pro informační účely. Tento dokument nepředstavuje předběžný marketing, nabízení investic ani nabídku či výzvu k nákupu nebo prodeji investičních nástrojů a nelze jej považovat ani za veřejnou nabídku jakýchkoli investičních nástrojů nebo za základ smluvního vztahu. Nic z toho, co je obsaženo v tomto dokumentu nelze vykládat jako doporučení investovat do investičních nástrojů nebo jako investiční poradenství. Informace obsažené v tomto dokumentu nejsou úplné a mohou být změněny. Společnost APS neposkytuje žádné prohlášení ani záruku, především pokud se jedná o splnění očekávaných finančních projekcí. Příjemce souhlasí s tím, že nebude tento dokument distribuovat jako celek ani jeho část bez předchozího souhlasu APS. Přijetím tohoto dokumentu příjemce prokazuje, že se jedná o kvalifikovaného investora ve smyslu čl. 2 písm. e) Nařízení (EU) 2017/1129, o prospektu, ve znění pozdějších předpisů. Tento dokument je určen a zaměřen pouze na osoby v členských státech Evropského hospodářského prostoru (tedy nikoli na osoby ve Spojeném království), které jsou kvalifikovanými investory. Dokument vám byl doručen na základě předpokladu, že jste osobou, které může být dokument legálně adresován v souladu s právními předpisy jurisdikce, ve které se nacházíte

Očekávané náklady Podfondu 2

Vybrané (očekávané) náklady podfondu:

- Náklady administrace
- Náklady depozitáře
- Náklady na investičního poradce
- Náklady na řízení Podfondu 2

Vybrané (očekávané) náklady transakcí:

- Náklady na due diligence
- Náklady třetích stran (právní a poradenské služby) nezbytné k uskutečnění transakce
- Náklady třetích stran na management a obhospodařování transakcí

Oceňování

Podkladové ocenění od APS → podléhá schválení QIIS (Administrátor).

Poradce Fondu

Fond má uzavřenou smlouvu s investičním poradcem APS Investments S.à r.l. ("Poradce")

- Od Poradce se očekává, že bude poskytovat následující poradenské služby Fondu a pouze ve prospěch Fondu:
 - Vytváření transakčních (investičních) příležitostí
 - Poskytování investiční zkušenosti a odbornosti včetně koordinace oceňování, strukturování, správy portfolií, správy investičních rizik, analytiky, správy stínových fondů a dalších funkcí
 - Upisování a správa transakcí včetně due diligence, jednání s prodávajícím
 - Vytvoření a udržování investičního procesu včetně procesu investičního rozhodování
 - Sledování výkonnosti všech transakcí během celého životního cyklu
 - Podávání zpráv o výkonnosti fondu a dalších otázkách souvisejících s investicí po celou dobu životnosti Fondu
 - Ukončení investice

Investiční proces a funkce investičního výboru

Poradce koordinuje založení Investičního výboru („IV“) a nominuje členy IV, včetně potenciálních nezávislých členů třetích stran.

- Rozhodování IV bude realizováno prostřednictvím hlasování, kde každý člen má stejný hlas
- IV může mít až 5 členů
- IV dohlíží na všechny transakce, které Poradce nabízí Fondu
- Poradce doporučuje transakce prostřednictvím procesu screeningu, pokud IV transakci schválí,
 - postupuje do fáze nezávazné nabídky
 - Na konci fáze nezávazné nabídky doporučuje Poradce transakci ke schválení IV
 - Pokud je transakce schválena, postoupí do fáze závazné nabídky
 - IV schvaluje rozpočet pro nezávaznou a závaznou fázi (např. poradenské služby, due diligence)
- Na konci závazné fázi předloží Poradce konečné parametry transakce, včetně ceny, očekávaných finančních parametrů, vhodnosti transakce, zjištění due diligence, souvisejících rizik, transakční dokumentace atd. ke schválení IV
- Po prezentaci výsledků závazné fáze IV hlasuje o tom, zda má být transakce doporučena statutárnímu orgánu Fondu
- Statutární orgán Fondu rozhoduje o schválení transakce. Pokud bude transakce schválena, přejde do fáze podpisu a následně uzavření transakce.

Tento dokument vytvořila společnost APS Holding S.A. („APS“) výhradně pro informační účely. Tento dokument nepředstavuje předběžný marketing, nabízení investic ani nabídku či výzvu k nákupu nebo prodeji investičních nástrojů a nelze jej považovat ani za veřejnou nabídku jakýchkoli investičních nástrojů nebo za základ smluvního vztahu. Nic z toho, co je obsaženo v tomto dokumentu nelze vykládat jako doporučení investovat do investičních nástrojů nebo jako investiční poradenství. Informace obsažené v tomto dokumentu nejsou úplné a mohou být změněny. Společnost APS neposkytuje žádné prohlášení ani záruku, především pokud se jedná o splnění očekávaných finančních projekcí. Příjemce souhlasí s tím, že nebude tento dokument distribuovat jako celek ani jeho část bez předchozího souhlasu APS. Přijetím tohoto dokumentu příjemce prokazuje, že se jedná o kvalifikovaného investora ve smyslu čl. 2 písm. e) Nařízení (EU) 2017/1129, o prospektu, ve znění pozdějších předpisů. Tento dokument je určen a zaměřen pouze na osoby v členských státech Evropského hospodářského prostoru (tedy nikoli na osoby ve Spojeném království), které jsou kvalifikovanými investory. Dokument vám byl doručen na základě předpokladu, že jste osobou, které může být dokument legálně adresován v souladu s právními předpisy jurisdikce, ve které se nacházíte

Správa aktiv

Preferovaným serviserem pro inkaso / správu portfolií aktiv zakoupených Podfondem 2, je divize APS Recovery, její dceřiné společnosti v každé zemi.

Poplatky za servicing – správu portfolií budou účtovány dle tržních standardů a budou odpovídat standardní tržní nabídce skupiny APS.

Poplatky za správu portfolií budou dohodnuty zvlášť pro každou transakci, jsou typicky funkcí typu aktiv ve správě, a budou součástí oceňovacího modelu.

Kontakty

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.

Celetná 988/38, Staré Město,
110 00 Praha 1, Česká republika

IČO: 03624251

<https://apscreditfund.com/>

Kontaktní osoby

Jozef Martinák

Předseda představenstva
APS CREDIT FUND SICAV, a.s.

tel.: +421 910 955 005

e-mail: jozef.martinak@apscreditfund.com

Petr Valenta

Člen představenstva
APS CREDIT FUND SICAV, a.s.

tel.: +420 739 602 516

e-mail: petr.valenta@apscreditfund.com

Tento dokument vytvořila společnost APS Holding S.A. („APS“) výhradně pro informační účely. Tento dokument nepředstavuje předběžný marketing, nabízení investic ani nabídku či výzvu k nákupu nebo prodeji investičních nástrojů a nelze jej považovat ani za veřejnou nabídku jakýchkoli investičních nástrojů nebo za základ smluvního vztahu. Nic z toho, co je obsaženo v tomto dokumentu nelze vykládat jako doporučení investovat do investičních nástrojů nebo jako investiční poradenství. Informace obsažené v tomto dokumentu nejsou úplné a mohou být změněny. Společnost APS neposkytuje žádné prohlášení ani záruku, především pokud se jedná o splnění očekávaných finančních projekcí. Příjemce souhlasí s tím, že nebude tento dokument distribuovat jako celek ani jeho část bez předchozího souhlasu APS. Přijetím tohoto dokumentu příjemce prokazuje, že se jedná o kvalifikovaného investora ve smyslu čl. 2 písm. e) Nařízení (EU) 2017/1129, o prospektu, ve znění pozdějších předpisů. Tento dokument je určen a zaměřen pouze na osoby v členských státech Evropského hospodářského prostoru (tedy nikoli na osoby ve Spojeném království), které jsou kvalifikovanými investory. Dokument vám byl doručen na základě předpokladu, že jste osobou, které může být dokument legálně adresován v souladu s právními předpisy jurisdikce, ve které se nacházíte