

## APS CREDIT FUND

Investice s nadstandardní návratností

<b>Obhospodařovatel</b>	Samosprávný fond – Osoba s kvalifikovanou účastí - Martin Machoň a dvě vedoucí osoby, Jozef Martinák a Petr Šimíček.
<b>Administrátor</b>	QI investiční společnost, a.s. (dále jen „QIIS“)
<b>Depozitář</b>	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia
<b>Auditor</b>	BDO
<b>Typ fondu</b>	Fond kvalifikovaných investorů ve formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem (SICAV) (dále jen „Fond“).
<b>Počet podfondů</b>	1 (dále jen „Podfond“)
<b>Okruh investorů</b>	Fond je určen výhradně pro kvalifikované investory.
<b>Denominace Podfondu</b>	CZK
<b>Investiční cíl a zaměření Fondu</b>	<p><b>Investičním cílem Fondu je dosahovat dlouhodobě průměrné výkonnosti nad 12% p. a. investicemi do souborů pohledávek a/nebo problémových aktiv skrze poskytování kapitálu k jejich akvizici.</b></p> <p>Cílem je nakupovat pohledávky a problémové aktiva se značným diskontem oproti nominální hodnotě, následně vypořádání problémové situace a následným vytvořením profitu. Profit se typicky generuje</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Splacením pohledávky, nebo jiným finančním vypořádání problémové situace</li> <li>• Vypořádáním problémové situace (např. převzetím podkladového aktiva – typicky nemovitosti) a následným prodejem podkladového aktiva</li> <li>• U vybraných aktiv může být uplatněna strategie dalšího zvýšení hodnotu daného aktiva před jeho prodejem.</li> <li>• Vybraná aktiva (zejména nemovitosti) mohou být po dobu vypořádání problémové situace a / nebo v období do jejich prodeje provozovány</li> </ul> <p>Likvidní finanční prostředky, vzniklé např. časovým nesouladem mezi příjmy a výdaji Fondu nebo z výnosů z prodeje aktiv, bude obhospodařovatel umísťovat 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>
<b>Plánované geografické zaměření</b>	<p>Podfond 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, Kypr, Česká republika, Makedonie, Řecko, Maďarsko, Černá Hora, Polsko, Rumunsko, Srbsko, Slovenská republika, Slovinsko, Kypr, Řecko atd.</p>

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.

## APS CREDIT FUND

Investice s nadstandardní návratností

<b>Investiční horizont</b>	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.
<b>Investiční období</b>	2 roky po ukončení sběru kapitálu.
<b>Investiční politika</b>	<p><b>Podfond plánuje investovat do následujících aktiv:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Non-performing (NPL), Semi-performing (SPL) a performing (PL) creditních aktiv</li> <li>b) Single credits a vybraná distressed aktiva</li> <li>c) Distressed nemovitostní aktiva buď samostatně nebo součást portfolia</li> <li>d) REO aktiva</li> <li>e) Leasingy</li> <li>f) NPL, SPL a PL aktiva mohou být SME, korporátní, zajištěná in nezajištěna, rezidenční, hypotéky, zajištěné I nezajištěné spotřebitelské úvěry, leasing, faktoring a B2B pohledávky.</li> <li>g) Investice do kapitálových struktur a entit, které vlastní výše uvedená aktiva.</li> <li>h) nástroje peněžního trhu,</li> <li>i) bankovní vklady,</li> <li>j) dluhopisy,</li> <li>k) akcie,</li> <li>l) cenné papíry vydané investičními fondy,</li> <li>m) majetkové podíly v obchodních společnostech,</li> <li>n) finanční deriváty,</li> <li>o) jiná aktiva, do kterých může Fond podle Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a Nařízení vlády investovat.</li> </ul> <p>Investice do výše uvedených aktiv budou uskutečněny prostřednictvím financování transakcí, např. poskytnutím úvěru nebo koupí cenných papírů.</p> <p>Během investiční periody Podfond plánuje reinvestovat zisky. Po investiční periodě Podfond plánuje zisky převádět do nástrojů peněžního trhu.</p> <p>Podfond plánuje řídit měnové riziko EUR třídy vůči denominaci fondu v CZK. Hedging transakcí může být prováděn dle uvážení Obhospodařovatele.</p> <p>Podfond může přijímat úvěr nebo zápůjčku pouze za účelem financování transakcí (investice do podkladových aktiv). Souhrn všech přijatých úvěrů a zápůjček Podfondu nesmí překročit 50% hodnoty vlastního kapitálu. Na transakci max. 60% páka.</p> <p>Podfond plánuje možnost prodeje aktiv v průběhu investičního horizontu, tedy i v průběhu investičního období, bude-li takový prodej pro investory Podfondu zajímavý.</p>
<b>Diverzifikační limity a investiční omezení</b>	<p><b>Fond stanoví limity investičního rizika, např. neinvestovat:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• více než 25% souhrnu jmenovité hodnoty vydaných cenných papírů a závazků investorů (commitments) do jakékoli jednotlivé investiční příležitosti</li> <li>• více než 50% celkového majetku včetně závazků investorů (commitments) do jakékoli jednotlivé země</li> </ul>

## APS CREDIT FUND

Investice s nadstandardní návratností

	<ul style="list-style-type: none"> <li>úvěrové financování (senior funding) lze použít až do výše 60 % jakékoli jednotlivé investice</li> <li>úvěrové financování (senior funding) nesmí překročit 50 % agregovaných investic fondu</li> <li>krátkodobou úvěrovou facilitu lze použít k pokrytí až 100 % jedné investice</li> </ul>
<b>Manažerský poplatek</b>	1,5 % p.a. z NAV
<b>Carry</b>	Výkonnostní odměna: 20 % z celkového výnosu, aplikovaná při dosažení 30 % celkového zhodnocení s catch-up principem.
<b>Vstupní poplatek</b>	Max. 5 %
<b>Výstupní poplatek</b>	95 % během investiční periody; 50 % po ukončení investiční periody. Výstupní poplatek se neaplikuje při povinném odkupu investičních akcií z podnětu Fondu.
<b>Ostatní náklady</b>	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 Fondu. Předpokladem je, že Fond naplní požadavky dle § 17b zákona o dani z příjmů a aplikuje 5% sazbu daně na zdanění zisku.
<b>Očekávaná velikost na začátku</b>	500 mil. CZK
<b>Očekávaný příliv investorů</b>	500 mil. CZK v prvním roce
<b>Způsob distribuce</b>	Přímá distribuce APS CREDIT FUND, Conseq, distribuční síť.
<b>Minimální objem investice</b>	1.000.000 CZK v závislosti na platné legislativě.
<b>Třídy investičních akcií</b>	<b>I1 (měna CZK) – akumulační – ISIN CZ0008047644</b> <b>I2 (měna EUR) – dividendová – ISIN CZ0008047651</b> <b>P (měna CZK) – carry pro zakladatele – ISIN CZ0008047669</b>
<b>Výplata výnosů</b>	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 akumulační třída).
<b>Finanční páka</b>	Ano – až 50 % vlastního kapitálu → bankovní financování.
<b>Termín otevření fondu</b>	8. 11. 2021

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.

## APS CREDIT FUND

Investice s nadstandardní návratností

<b>Úvodní upisovací perioda</b>	<b>8.11.2021 – 4.2.2021</b>
<b>Úpis investičních akcií</b>	<p><b>V prvním roce (období sběru kapitálu):</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. První 3 měsíce (8.11.2021 – 4.2.2022) úpis za 1 CZK/1 EUR (upisovací období).</li> <li>2. Následující obchodní den (dny), plánovaný na 31.3.2022 (resp. 30.6.2022), pokud nebude naplněn cíl velikostí kapitálu (mimořádný obchodní den/dny), úpis za NAV.</li> </ol> <p>Po posledním řádném obchodním dni bude Fond uzavřen pro další vstupy kapitálu → přecenění k 31. 12. 2022 (vč. auditu) → další až 31. 12. 2023 atd.</p> <p>Po prvním obchodním dni bude aplikován výstupní poplatek ve výši 95% během investiční periody a 50 % po ukončení investiční periody.</p>
<b>Vypořádání nákupu / prodeje investičních akcií</b>	<p>Vypořádání nákupu investičních akcií následuje zpravidla 15 - 30 pracovních dnů po obchodním dnu „T“, maximálně však T+6 měsíců.</p> <p>Výplata kapitálu je plánována nejdříve <b>po 3 letech od posledního úpisu</b>. Následně bude aplikována výplata výnosů vždy k 31.12. každého následujícího roku. Výplata kapitálu bude u akumulační 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, a to prostřednictvím <b>povinného odkupu</b>.</p>
<b>Očekávané náklady podfondu</b>	<p><b>Vybrané (očekávané) náklady podfondu:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Náklady administrace</li> <li>• Náklady depozitáře</li> <li>• Náklady na investičního poradce</li> <li>• Náklady na řízení podfondu</li> </ul> <p><b>Vybrané (očekávané) náklady transakcí:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Náklady na due diligence</li> <li>• Náklady třetích stran (právní a poradenské služby) nezbytné k uskutečnění transakce</li> <li>• Náklady třetích stran na management a obhospodařování transakcí</li> </ul>
<b>Oceňování</b>	<p>Podkladové ocenění od APS → podléhá schválení QIIS.</p>
<b>Poradce fondu</b>	<p>Fond má uzavřít smlouvu s investičním poradcem (“Poradce”)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Předpokládaným investičním Poradcem je APS Investments S.à r.l.</li> <li>• Od Poradce se očekává, že bude poskytovat následující poradenské služby Fondu a pouze ve prospěch Fondu:             <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Vytváření transakčních (investičních) příležitostí</li> <li>○ Poskytování investiční zkušenosti a odbornosti včetně koordinace oceňování, strukturování, správy portfolií, správy investičních rizik, analytiky, správy stínových fondů a dalších funkcí</li> </ul> </li> </ul>

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.

## APS CREDIT FUND

Investice s nadstandardní návratností

	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ Upisování a správa transakcí včetně due diligence, jednání s prodávajícím</li> <li>○ Vytvoření a udržování investičního procesu včetně procesu investičního rozhodování</li> <li>○ Sledování výkonnosti všech transakcí během celého životního cyklu</li> <li>○ Podávání zpráv o výkonnosti fondu a dalších otázkách souvisejících s investicí po celou dobu životnosti Fondu</li> <li>○ Ukončení investice</li> </ul>
<p><b>Předpokládaný investiční proces a funkce investičního výboru</b></p>	<p><b>Očekává se, že poradce bude koordinovat založení Investičního výboru („IV“) a nominovat členy IV, včetně potenciálních „nezávislých“ členů třetích stran</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Rozhodování IV bude realizováno prostřednictvím hlasování, kde každý člen má stejný hlas</li> <li>• Očekává se, že IV bude mít až 5 členů</li> <li>• IV má dohlížet na všechny transakce, které Poradce nabízí Fondu</li> <li>• Poradce doporučuje transakce prostřednictvím procesu screeningu, pokud IV transakci schválí, postupuje do fáze nezávazné nabídky</li> <li>• Na konci fáze nezávazné nabídky doporučuje Poradce transakci ke schválení IV</li> <li>• Pokud je transakce schválena, postupí do fáze závazné nabídky</li> <li>• IV má schvalovat rozpočet pro nezávaznou a závaznou fázi (např. poradenské služby, due diligence)</li> <li>• 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</li> <li>• Po prezentaci výsledků závazné fáze IV hlasuje o tom, zda má být transakce doporučena statutárnímu orgánu fondu</li> <li>• Statutární orgán bude rozhodovat o schválení transakce. Pokud bude transakce schválena, přejde do fáze podpisu a následně uzavření transakce.</li> </ul>
<p><b>Správa aktiv</b></p>	<p>Preferovaným serviserem pro inkaso / správu portfolií aktiv zakoupených Fondem, je divize APS Recovery, její dceřiné společnosti v každé zemi.</p> <p>Poplatky za servicing – správu portfolií budou účtovány dle tržních standardů a budou odpovídat standardní tržní nabídce skupiny APS</p> <p>Poplatky za správu portfolií budou dohodnuty zvlášť pro každou transakci, jsou typicky funkcí typu aktiv ve správě, a budou součástí oceňovacího modelu</p>

## APS CREDIT FUND

Investice s nadstandardní návratností

### 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](mailto:jozef.martinak@apscreditfund.com)

**Petr Šimíček**

**Člen představenstva**

**APS CREDIT FUND SICAV, a.s.**

tel.: +420 225 377 449

e-mail: [petr.simicek@apscreditfund.com](mailto:petr.simicek@apscreditfund.com)