APS CREDIT FUND

STATUT

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.

OBSAH

1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE 3

2 DEFINICE 4

3 ORGÁNY FONDU 5

4 AKCIE 6

5 PODFONDY 6

6 ADMINISTRÁTOR 7

7 OBHOSPODAŘOVATEL 8

8 POVĚŘENÍ JINÉHO 8

9 DEPOZITÁŘ 9

10 ROZHODNÉ PRÁVO, ŘEŠENÍ SPORŮ A DALŠÍ INFORMACE 9

1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE	
Fond	APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Druh obchodní společnosti	akciová společnost s proměnným základním kapitálem
Sídlo	Pobřežní 394/12, 186 00 Praha 8 - Karlín
IČO	036 24 251
Zápis v OR	Fond je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl 20276, vložka B
Datum vzniku	8. prosince 2014 (den zápisu do obchodního rejstříku)
Zapisovaný základní kapitál	2 000 000,- CZK (dva miliony korun českých). Zapisovaný základní kapitál Fondu je dostatečný z pohledu získání a udržování odpovídajících lidských a technických zdrojů, které jsou nezbytné pro řádné obhospodařování podfondů, v počáteční fázi existence Fondu, kdy příslušné podfondy nedisponují dostatečným kapitálem získaným od Akcionářů, který by generoval dostatečně vysokou odměnu za obhospodařování. V pozdějších fázích existence Fondu budou náklady na udržování odpovídajících lidských a technických zdrojů financovány z odměny za obhospodařování jednotlivých podfondů.
Doba, na kterou byl Fond založen	neurčitá
Vnitřní struktura	dualistický systém
Internetové stránky Fondu	http://www.apscreditfund.com/
Administrátor	QI Investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05, IČO: 27911497, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložka 11985 a v seznamu investičních společností vedeného ČNB. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://www.conseq.cz
Obhospodařovatel	Fond Obhospodařovatel není oprávněn přesáhnout rozhodný limit.
Registrátor	Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, Staré Město, PSČ 110 00, IČO: 264 42 671, zapsaná v

	obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153.
Depozitář	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, IČO: 64948242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608. Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičních fondů vedeného ČNB. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://www.unicreditbank.cz
Auditor	ECOVIS blf s.r.o.,se sídlem Betlémské náměstí 351/6, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 27608875, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 118619. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce http://www.ecovisblf.cz/
Orgán dohledu	Česká národní banka, Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 224 411 111, e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz, Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce http://www.cnb.cz (dále jen „ČNB“)
Kontaktní místo	Místo, kde je v případě potřeby možné získat dodatečné informace: Conseq Investment Management a.s., Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 00, e-mailová adresa: fondy@conseq.cz, internetová adresa: http://www.conseq.cz

2 DEFINICE

Není-li uvedeno jinak, mají pojmy začínající velkým písmenem použité v tomto dokumentu následující význam:

AML zákon	zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu
Akcie	Investiční akcie a Zakladatelské akcie
Investiční akcie	akcie, které nejsou Zakladatelskými akciemi vydané k příslušnému podfondu za účelem shromáždění peněžních prostředků
Investiční společnost	QI Investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05, IČO: 27911497, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném

	Městským soudem v Praze v oddílu B, vložka 11985 a v seznamu investičních společností vedeného ČNB. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://www.conseq.cz
Kvalifikovaný investor	kvalifikovaný investor, tak jak je vymezen v Zákoně o investičních společnostech a investičních fondech nebo v jiném ustanovení nahrazujícím současné vymezení kvalifikovaného investora k datu uveřejnění Statutu je okruh osob splňující požadavky na kvalifikovaného investora vymezen v § 272 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech
Nařízení vlády	nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování
Nařízení EU	nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 345/2013 přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu
Stanovy	stanovy Fondu, dostupné (i) v listinné podobě v sídle Fondu a ve sbírce listin, nebo (ii) v elektronické verzi prostřednictvím dálkového přístupu do obchodního rejstříku (www.justice.cz)
Statut	tento statut, a to včetně všech jeho dodatků, není-li uvedeno jinak, dostupný (i) v listinné podobě v sídle Fondu, nebo (ii) v elektronické verzi prostřednictvím internetových stránek Fondu (http://www.apscreditfund.com/)
Zakladatelské akcie	akcie, které upsali zakladatelé Fondu
Zákon o podnikání na kapitálovém trhu	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů
Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů

3 ORGÁNY FONDU

Představenstvo	Ing. Martin Machoň Viktor Tóth

	Petr Valenta
Dozorčí rada	Eva Hlavenová, Tereza Šimanovská, Adriana Jurková
Valná hromada	Tvořená vlastníky Akcií Pravomoc valné hromady a oprávnění jednotlivých akcionářů je vymezena ve Stanovách.
Další výbory	Výbory, zejména investiční výbor příslušného podfondu, mohou být zřízeny na základě rozhodnutí představenstva.

4 AKCIE

4.1 Společnost vydává dva druhy akcií: Zakladatelské akcie a Investiční akcie.

Zakladatelské akcie

4.2 Zakladatelské akcie představují stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu Fondu. Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 20 kusů Zakladatelských akcií. Práva a povinnosti spojená se Zakladatelskými akciemi jsou blíže uvedeny ve stanovách Fondu.

Investiční akcie

4.3 Investiční akcie jsou vydávány k příslušnému podfondu a představují stejné podíly na fondovém kapitálu příslušného podfondu, čímž se rozumí hodnota majetku zahrnutá do příslušného podfondu, snížená o hodnotu dluhů zahrnutých do tohoto podfondu.

4.4 Investiční akcie jsou kusové akcie, tj. bez jmenovité hodnoty, znějící na jméno akcionáře, vydané v zaknihované podobě.

4.5 S Investičními akciemi je spojeno právo týkající se podílu na zisku z hospodaření příslušného podfondu a na likvidačním zůstatku při zániku tohoto podfondu.

4.6 S Investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet příslušného podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.

4.7 Vlastníci Investičních akcií mají právo hlasovat na valné hromadě v případech, kdy tak určují právní předpisy, Stanovy nebo dodatek Statutu vztahující se k určitému podfondu.

4.8 Evidenci Investičních akcií vede Registrátor v samostatné evidenci.

Obecná ustanovení

4.9 Další práva spojená s Akciemi jsou určena ve Stanovách a dodatku příslušného podfondu.

5 PODFONDY

5.1 Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu vytvořená v souladu se Stanovami.

5.2 O vytvoření podfondu rozhodne představenstvo Fondu, které zároveň určí investiční strategii podfondu a další pravidla pro fungování podfondu ve Statutu a jeho Dodatku a zajistí zápis podfondu do seznamu vedeného ČNB.

5.3 Fond zahrnuje do podfondu (podfondů) majetek a dluhy ze své investiční činnosti.

5.4 Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za Fondem, vzniklé v souvislosti s vytvořením podfondu, plněním jeho investiční strategie nebo jeho zrušením, lze použít pouze majetek v tomto podfondu. Náklady vztahující se ke konkrétnímu podfondu jsou hrazeny z majetku tohoto podfondu. Náklady vztahující se k více podfondům jsou hrazeny z majetku těchto podfondů poměrně dle objemu fondového kapitálu jednotlivých podfondů.

5.5 Označení podfondu musí obsahovat příznačný prvek obchodní firmy Fondu a slovo „podfond“, popřípadě jinak vyjádřit jeho vlastnost podfondu.

5.6 Konkrétní údaje o jednotlivých podfondech jsou uvedeny v příslušných dodatcích k tomuto Statutu.

6 ADMINISTRÁTOR

6.1 Činnost administrátora vyplývá ze Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a zahrnuje:

a) vedení účetnictví,

b) poskytování právních služeb,

c) compliance a vnitřní audit,

d) vyřizování stížností a reklamací investorů,

e) oceňování majetku a dluhů Fondu, resp. podfondů,

f) výpočet aktuální hodnoty Investičních akcií,

g) plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,

h) vedení seznamu akcionářů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem,

i) rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu, resp. podfondů,

j) zajišťování vydávání, výměny a odkupování Akcií a nabízení investic do Fondu,

k) vyhotovení propagačního sdělení,

l) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu,

m) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů akcionářům,

n) oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména ČNB,

o) výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu, resp. podfondů,

p) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu, resp. podfondů,

q) úschovu cenných papírů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem,

r) nabízení investic do Fondu.

6.2 Investiční společnost a Fond vyloučili z administrace

a) výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu a podfondu, například:

- výkon poradenské činnosti týkající se struktury kapitálu, obchodní strategie a s tím souvisejících otázek osobám, na nichž má Fond nebo podfond majetkovou účast,
- poskytování služeb týkajících se přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních závodů osobám, na nichž má Fond nebo podfond majetkovou účast, a
- údržbu jednotlivých věcí v majetku Fondu nebo podfondu.

7 OBHOSPODAŘOVATEL

7.1 Fond je samosprávným investičním fondem ve smyslu § 8 odst. 1 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

7.2 Činnost obhospodařovatele vyplývá ze Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a zahrnuje:

a) správu majetku Fondu, resp. jednotlivých podfondů, včetně investování na účet Fondu, resp. podfondů,

b) řízení rizik spojených s investováním.

7.3 Vedoucími osobami Fondu jsou:

a) Ing. Martin Machoň jako předseda představenstva,

b) Viktor Tóth jako člen představenstva,

c) Petr Valenta jako člen představenstva.

8 POVĚŘENÍ JINÉHO

8.1 V rámci obhospodařování nebo administrace je možné pověřit jiného výkonem jednotlivých činností, které zahrnuje obhospodařování nebo administrace, a to za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech, Nařízením EU a Statutem. Konkrétní podmínky pověření upravuje smlouva mezi Investiční společností a / nebo Fondem a pověřeným.

8.2 Pověřená osoba je oprávněna pověřit jiného výkonem jednotlivé činnosti jí svěřené, a to za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech, Nařízením EU a Statutu. Konkrétní podmínky pověření upravuje smlouva mezi Investiční společností a / nebo Fondem a pověřeným.

8.3 Administrátor pověřil vyřizováním stížností a reklamací investorů třetí stranu.

8.4 Další činností v rámci administrace nebo obhospodařování Fondu, kterou jsou Fondem pověřovány třetí osoby ad hoc, je právní a transakční poradenství. Externí právní a jiní poradci jsou vybíráni v souladu s požadavky odborné péče pro konkrétní věc.

<u>Výkon řízení rizik a další činnosti</u>

8.5 Fond svěřil výkon řízení rizik, plnění informačních a oznamovacích povinností a některé další činnosti Investiční společnosti. Investiční společnost je povinna zajišťovat výkon těchto činností v souladu se

Statutem, právními předpisy a vnitřními předpisy Fondu. Další informace upravuje smlouva o pověření výkonem některých činností uzavřená mezi Fondem a Investiční společností.

9 DEPOZITÁŘ

9.1 Činnosti Depozitáře vyplývají ze Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a jsou dále specifikovány v depozitářské smlouvě uzavřené mezi Fondem a Depozitářem. Depozitář zejména:

a) má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v majetku podfondu, jejich evidování na vlastnickém účtu, který Depozitář vede pro podfond v příslušné evidenci nebo jej pro podfond zřídí u Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s., nebo srovnatelného subjektu podle práva cizího státu,

b) má fyzicky v úschově majetek podfondu, jehož povaha to umožňuje,

c) zřizuje a vede sám nebo zřizuje za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech u jiné osoby peněžní účty na jméno podfondu ve prospěch Fondu, na které ukládá veškeré peněžní prostředky Fondu, a kontroluje pohyb peněžních prostředků náležejících do majetku příslušného podfondu na těchto účtech,

d) zajišťuje evidenci o majetku podfondu, jehož povaha to umožňuje,

e) kontroluje, zda v souladu se Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy:

i) byly vydávány a odkupovány Investiční akcie,

ii) byla vypočítávána aktuální hodnota Investiční akcie,

iii) byl oceňován majetek a dluhy podfondu,

iv) byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem podfondu v obvyklých lhůtách,

v) jsou používány výnosy plynoucí pro podfond.

9.2 Depozitář odpovídá za opatrování investičních nástrojů v majetku podfondu, za úschovu majetku Fondu a za evidenci tohoto majetku. Odpovědnost Depozitáře není dotčena, pověřil-li Depozitář jiného výkonem těchto činností. Odpovědnost Obhospodařovatele za škodu vzniklou při obhospodařování a administraci Fondu tím není dotčena.

9.3 V případě, že Depozitář pověří jiného výkonem některé, z jím ve vztahu k Fondu vykonávaných činností, vyrozumí o tom Fond, který zajistí uvedení informace o pověření jiné osoby ve Statutu.

10 ROZHODNÉ PRÁVO, ŘEŠENÍ SPORŮ A DALŠÍ INFORMACE

10.1 Pro řešení sporů ze smlouvy v souvislosti s investicí investora do Fondu jsou příslušné soudy ČR, nestanoví-li příslušný kogentní právní předpis jinak. Rozhodné právo pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí investora do Fondu je právní řád ČR, není-li v příslušné smlouvě uvedeno jinak.

10.2 Spotřebitelské spory mezi spotřebitelem a Fondem**,** vzniklé ze smlouvy o úpisu, které se nepodaří vyřešit vzájemnou dohodou, lze také řešit mimosoudní cestou. Věcně příslušným subjektem mimosoudního řešení takto vzniklých sporů je podle zákona č. 634/1992 Sb., o ochraně spotřebitele, finanční arbitr (www.finarbitr.cz).

10.3 Datum podpisu platného znění Statutu a jméno a příjmení člena, popř. členů statutárního orgánu jsou uvedena na konci tohoto Statutu. Statut nabývá účinnosti dnem tam uvedeným, tj. dnem 23. 10. 2025.

10.4 Změna Statutu (včetně změny investiční strategie) nepodléhá předchozímu schválení ČNB. Fond však o změnách Statutu informuje ČNB bez zbytečného odkladu a předkládá jí nové úplné znění Statutu. Aktuální znění Statutu a jeho změny jsou uveřejňovány na internetových stránkách Fondu a rovněž jsou dostupné v sídle Investiční společnosti.

10.5 Informace o zpracování osobních údajů jsou uvedeny na internetových stránkách Fondu.

10.6 Nedílnou součástí a přílohou tohoto Statutu jsou dodatky k jednotlivým podfondům vymezující investiční strategii, rizika a pravidla pro vydávání a odkupování investičních akcií vydávaných těmito podfondy.

10.7 Tento Statut může být poskytnut zájemci o nabytí investičních akcií pouze společně s příslušným dodatkem.

V Praze dne 23. října 2025

Ing. Martin Machoň
předseda představenstva
APS CREDIT FUND SICAV, a.s.

.....

Petr Valenta
člen představenstva
APS CREDIT FUND SICAV, a.s

.....

Viktor Tóth
člen představenstva
APS CREDIT FUND SICAV, a.s.

.....

DODATEK Č. 1

STATUTU FONDU

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.

(„Dodatek“)

RHAPSODY,

podfond APS CREDIT FUND

! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu APS CREDIT FUND SICAV, a.s.!

Dodatek č. 1 Statutu **APS CREDIT FUND SICAV, a.s.**

1	HLAVNÍ CÍL PODFONDU:
Cílem Podfondu je dosáhnout dlouhodobého výnosu investicemi zejména do souborů pohledávek a/nebo problémových aktiv prostřednictvím poskytování kapitálu k jejich akvizici. Prostředkem pro dosažení tohoto cíle je kombinace investování do pohledávek a problémových aktiv se značným diskontem oproti nominální hodnotě a následné vypořádání problémové situace se ziskem. Není-li uvedeno jinak, mají pojmy začínající velkým písmenem použité v tomto Dodatku č. 1 význam níže, jinak význam uvedený ve Statutu.	
Investiční akcie	Investiční akcie vydané Fondem ve vztahu k Podfondu
Akcionář I	vlastník Investiční akcie
Akcionář Z	vlastník Zakladatelských akcií
Cizí měna	cizí měna je měna odlišná od Základní měny
Den ocenění	den, ke kterému je provedeno ocenění majetku a dluhů Podfondu a vypočtena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, za standardních tržních podmínek je tímto dnem poslední kalendářní den kalendářního čtvrtletí v období počínajícím prvním kalendářním dnem následujícím po skončení příslušného Upisovacího období a končícím půl roku od tohoto data a později pak poslední kalendářní den kalendářního roku. Obhospodařovatel, nebo Fond může však rozhodnout o mimořádném Dni ocenění v jiný libovolný kalendářní den
Den uveřejnění	den kdy je držitelům Investičních akcií prostřednictvím internetové stránky Fondu oznámena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, kterou tato Investiční akcie měla ke Dni ocenění za standardních tržních podmínek je tímto nejpozději třicátý pracovní den následující po Dni ocenění
Depozitář	depozitář Fondu
Distributor	Fond nebo jiná osoba, kterou určí Fond
Dodatek	tento dodatek č. 1 Statutu
Fondový kapitál	hodnota majetku, který je součástí jmění Podfondu (dále také jen „**Majetek Podfondu**“), snížená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jeho jmění (dále také jen „**Dluhy Podfondu**“)
Hodnota majetku Podfondu	hodnota majetku, který je součástí jmění Podfondu, resp. aktiva Podfondu

Dodatek č. 1 Statutu **APS CREDIT FUND SICAV, a.s.**

Investor	vlastník Investičních akcií P a/nebo Investičních akcií I
Investiční akcie	společně Investiční akcie P a Investiční akcie I
Investiční akcie P	Investiční akcie vydávané pouze Akcionářům Z nebo osobám schváleným Akcionáři Z. Investičních akcií P akcií může být vydáno nejvíce 100.000 ks.
Investiční akcie I	společně Investiční akcie I1 a Investiční akcie I2
Investiční akcie I1	Investiční akcie třídy I1
Investiční akcie I2	Investiční akcie třídy I2
Investiční perioda	je časový úsek začínající vznikem Podfondu a končící nejpozději 31.12.2024.
Podfond	RHAPSODY, podfond APS CREDIT FUND (dále jen „Podfond“)
SFDR	nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019, o zveřejňování informací o udržitelnosti v odvětví finančních služeb, ve znění pozdějších předpisů.
Udržitelnou investicí	investice jak jsou definovány v čl. 2 odst. 17 Nařízení SFDR, tj. investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálním cílům, jako jsou investice měřené například klíčovými ukazateli pro účinnost zdrojů ohledně využívání energie, energie z obnovitelných zdrojů, surovin, vody a půdy, produkce odpadů, emisí skleníkových plynů, nebo ukazateli jejího dopadu na biologickou rozmanitost a oběhové hospodářství, nebo investice do hospodářské činnosti, která přispívá k sociálním cílům, zejména investice, která přispívá k řešení nerovnosti, nebo investice podporující sociální soudržnost, sociální integraci a pracovněprávní vztahy nebo investice do lidského kapitálu nebo hospodářsky či sociálně znevýhodněných komunit, za předpokladu, že tyto investice významně nepoškozují žádný z uvedených cílů a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení, zejména ohledně řádných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování příslušných zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.
Upisovací období	úpis akcií bude zahájen dnem vzniku Podfondu. První upisovací období (dále jen „**První Upisovací období**“) bude ukončeno 3 kalendářní měsíce po zahájení upisování akcií.

! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu APS CREDIT FUND SICAV, a.s.!

	Druhé upisovací období (dále jen „**Druhé Upisovací období**“) (První a Druhé Upisovací období společně dále jen „**Upisovací období**“) může být z rozhodnutí představenstva Fondu zahájeno kdykoli po ukončení Prvního Upisovacího období, nejpozději však 30.6.2022.
Základní měna	základní měnou Podfondu je CZK

2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE	
Název Podfondu	RHAPSODY, podfond APS CREDIT FUND
Datum vzniku, resp. zápisu do seznamu podfondů vedeného ČNB	1. listopadu 2021
ISIN Investičních akcií	Třída P **CZ0008047669** Třída I1 **CZ0008047644** Třída I2 **CZ0008047651**
Doba, na kterou byl Podfond vytvořen	Podfond byl založen na dobu 3 let, počítáno od konce Prvního Upisovacího období. Pokud bude z rozhodnutí Fondu vyhlášeno Druhé Upisovací období, tak bude Podfond založen na dobu 3 let, počítáno od ukončení Druhého Upisovacího období. Po uplynutí této lhůty může být na valné hromadě Fondu rozhodnuto o prodloužení této doby trvání Podfondu až o dva roky, a to za účelem zajištění řádné realizace investic Podfondu.

3 POPLATKY A NÁKLADY	
Vstupní poplatek	Vstupní poplatek účtuje Fond Investorovi za nákup Investičních akcií I a činí maximálně 5 % z částky určené k investování (částka určená k investování představuje hrubou částku k investování, která je následně očištěna o vstupní poplatek) příslušným Investorem. Vstupní poplatek je příjmem Distributora, tj. osoby, prostřednictvím které investor podal pokyn k nákupu (úpisu) Investičních akcií. Konkrétní výši vstupního poplatku stanoví Distributor.

Výstupní poplatek	Výstupní poplatek může Fond účtovat Investorovi v případě odkoupení Investičních akcií na žádost Investora a za podmínek stanovených tímto Dodatkem č. 1: • Výstupní poplatek činí 95 % z hodnoty odkupovaných Investičních akcií I, a to po celé období Investiční periody. • Výstupní poplatek činí 50 % z hodnoty odkupovaných Investičních akcií I, a to po období od skončení Investiční periody do zániku Podfondu. • V případě Investičních akcií P činí Výstupní poplatek 95 % z hodnoty odkupovaných akcií, a to po celou dobu až do zániku Podfondu. Výstupní poplatek se neuplatní v případě Mandatorních odkupů 1-3. Výstupní poplatek je příjmem Podfondu. Fond si vyhrazuje právo výstupní poplatek za předem stanovených podmínek nevybírat nebo jej snížit.
Odměna za administraci	Celková odměna za administraci Podfondu se skládá z pevné částky a částky závislé na průměrné hodnotě Fondového kapitálu a činí maximálně 2.030.000 CZK / rok + 0,15 % p.a. z průměrné hodnoty Fondového kapitálu. Výše uvedená odměna za administraci je hrazena pololetně z Majetku Podfondu. V případě zúčtování výkonu činnosti Administrátora v jiném období než jeden rok, budou sazby proporcionálně upraveny. Průměrná hodnota Fondového kapitálu za příslušné pololetí je vypočtena jako průměr posledních známých hodnot Fondového kapitálu k poslednímu kalendářnímu dni jednotlivých kalendářních měsíců pololetí. Pokud není k danému kalendářnímu dni stanovena hodnota Fondového kapitálu, použije se pro účely výpočtu průměrné hodnoty poslední předchozí stanovená hodnota Fondového kapitálu. Konkrétní výši odměny stanoví smlouva uzavřená s Administrátorem. Součástí výše uvedené odměny není úplata za poskytování právních služeb, která bude hrazena Administrátorovi nebo přímo osobě, kterou Administrátor touto činností ve vztahu k Fondu pověří, a to na základě vystavené faktury. Součástí výše uvedené odměny není úplata za: a) poradenské a konzultační činnosti související s administrací a b) odměna za vedení evidence ve výši:

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

	i) CZK 100 měsíčně za vedení každého majetkového účtu každého akcionáře, ii) CZK 500 za každý nový nebo upravený formulář k úpisu Investičních akcií a iii) CZK 300 za každou transakci s Investičními akciemi (nákup nebo prodej). Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty.
Odměna za obhospodařování Majetku Podfondu	Za obhospodařování Podfondu náleží Fondu úplata hrazená z Majetku Podfondu. Úplata se stanoví podílem z průměrné hodnoty Fondového kapitálu za účetní období, který činí 1,5 % p.a. Konkrétní výši tohoto podílu stanovuje pro jednotlivé třídy (Investiční akcie I1, Investiční akcie I2 a Investiční akcie P) statutární orgán Fondu. Úplata za obhospodařování je hrazena pololetně zpětně a výše každé splátky se stanoví podle vzorce: MF = PRFK * PP * PD / 365 kde MF je pololetní výše úplaty za obhospodařování Podfondu. PRFK je aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu k poslednímu kalendářnímu dni jednotlivých kalendářních měsíců pololetí. Pokud není k danému kalendářnímu dni stanovena hodnota Fondového kapitálu, použije se pro účely výpočtu průměrné hodnoty poslední předchozí stanovená hodnota Fondového kapitálu. PP je příslušná sazba odměny stanovená statutárním orgánem Fondu v % p.a. Tato sazba je stanovena ve výši 1,5 % p.a. PD je počet dní v příslušném kalendářním pololetí. Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty, bude-li obhospodařování Majetku Podfondu vykonávané Obhospodařovatelem podléhat této dani, bude odměna o příslušnou výši daně navýšena. Odměna za obhospodařování mimo jiné zahrnuje i odměnu Poradce.
Poradenství	Fond je oprávněn uzavřít smlouvu s poradcem (“**Poradce**”), který bude Fondu poskytovat poradenství ve věci investic do Cílových aktiv. Od Poradce se očekává, že bude poskytovat mimo jiné následující poradenské služby Fondu a pouze ve prospěch Fondu: a) vyhledávání příležitostí, jak investovat do Cílových a Vedlejších aktiv,

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

	b) získávání, analyzování a zpracování návrhů investic, obchodních plánů a dalších materiálů a zpráv v souvislosti s akvizicí Cílových a Vedlejších aktiv, c) zajištění právních posudků ohledně Cílových a Vedlejších aktiv, d) poradenství ve věci sledování výkonnosti všech Cílových a Vedlejších aktiv po dobu trvání Fondu nebo investice, e) informování představenstva Fondu o výkonnosti Fondu a dalších otázkách souvisejících s investicemi Fondu, a to po celou dobu trvání Fondu, f) poradenství ve věci ukončení investice do Cílových a Vedlejších aktiv, g) poradenství při provedení ocenění Cílových a Vedlejších aktiv, h) podpora ve všech fázích akvizičního procesu, včetně fáze závazné nabídky a při přezkumu a vyjednávání transakčních dokumentů; i) poradenství související s přezkumem a vyjednáváním akvizičních/transakčních dokumentů týkajících se Cílových a Vedlejších aktiv ve vztahu k prodávajícím, jejich poradcům a/nebo případně jiným třetím stranám v souladu s pokyny Fondu; j) vyjednávání transakčních dokumentů podle pokynů Fondu; k) poskytování poradenství souvisejícího s komunikací s osobami zúčastněnými na transakcích směřujících k nabývání Cílových a Vedlejších aktiv (prodávající, věřitelé, jejich poradci), včetně komunikace s nimi podle pokynů Fondu; l) koordinace ocenění nemovitostí u vybraných Cílových a Vedlejších aktiv a podrobné due diligence ve vztahu k uvedeným nemovitostem a koordinace právního posouzení nemovitostí m) koordinace poradenství v oblasti strukturování investice a souvisejících daňových dopadů, n) poskytování poradenství v oblasti řízení obchodních a provozních činností Podfondu v souvislosti s transakcí; o) poskytování poradenství souvisejícího se správou Cílových a Vedlejších aktiv Fondu, včetně poradenství ohledně rozpočtu a strategie zhodnocení Cílového /Vedlejšího aktiva; p) koordinace právních služeb; q) Poradce má zřízen investiční výbor, jako zvláštní poradní a kontrolní orgán.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12, Karlín, 186 00 Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

Odměna Depozitáře	Úplata za výkon funkce depozitáře činí 40.000 CZK / měsíc. Výše uvedená odměna za činnost Depozitáře je hrazena měsíčně z Majetku Podfondu. Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty.
Náklady na zajištění činnosti Podfondu	Z Majetku Podfondu se dále hradí tyto náklady: a) náklady cizího kapitálu, b) transakční náklady na uzavřené nebo neuzavřené investice, včetně due diligence, cestovních nákladů a poplatků právním, technickým a jiným transakčním poradcům, akviziční náklady c) náklady na řízení / správu investic, financování, hedging a prodej investic, d) náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry), e) odměny za úschovu a správu investičních nástrojů, f) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů, g) náklady související s repo obchody, h) náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací, i) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky, j) úroky z úvěrů a půjček přijatých Podfondem, k) náklady spojené s vedením emise investičních akcií, l) náklady na účetní a daňový audit, m) soudní, správní a notářské poplatky, n) daně, o) náklady na daňové a právní poradenství, p) pojištění nemovitostí, náklady na soudní výlohy q) náklady na ocenění nebo přecenění aktiv v Majetku Podfondu a na reportování akcionářům Podfondu, r) náklady na vymáhání pohledávek v Majetku Podfondu, s) další v písm. a) až q) výslovně neuvedené náklady, které Obhospodařovatel, Administrátor, Investiční společnost nebo Depozitář jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12, Karlín, 186 00 Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

	v souvislosti se založením a vznikem Fondu (zřizovací výdaje) nebo Podfondu, obhospodařováním a / nebo administrací Podfondu. Veškeré další výdaje a náklady související s obhospodařováním a administrací Podfondu, které nejsou uvedeny v čl. 3 jsou hrazeny z majetku Fondu.

4 INVESTIČNÍ AKCIE PODFONDU (INVESTIČNÍ AKCIE)	
Osoba oprávněná nabýt Investiční akcie	pouze Kvalifikovaný investor
Veřejné nabízení	je možné, ale pouze Kvalifikovaným investorům
Přijetí na evropském regulovaném trhu	Ne
Evidence Investičních akcií	samostatná evidence je vedena Administrátorem
Podoba, druh a forma Investičních akcií	zaknihované investiční akcie na jméno, bez jmenovité hodnoty (kusové akcie)
Měna emisního kurzu	V případě Investičních akcií I1 a P je měnou CZK, v případě Investičních akcií I2 je měnou EUR.

5 OPRÁVNĚNÍ VLASTNÍKŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

5.1 Podfond je oprávněn vydávat různé třídy Investičních akcií. S různými třídami Investičních akcií jsou spojena různá práva. Podfond vydává Investiční akcie, které představují podíl Investora na Podfondu.

5.2 Podíl na zisku Podfondu se určuje pro jednotlivé třídy Investičních akcií samostatně, a to v souladu s článkem 8 tohoto Statutu.

5.3 Pokud je s příslušnou třídou Investičních akcií spojeno právo na výplatu podílu na zisku, který je Investorům vyplácen v penězích, je tato třída Investičních akcií označena jako dividendová.

5.4 Pokud příslušná třída Investičních akcií akumuluje část zisku připadající na tuto třídu Investičních akcií, čímž se zvyšuje hodnota Investičních akcií příslušné třídy, je tato třída Investičních akcií označena jako akumulační (růstová).

5.5 S Investičními akciemi I2 je spojeno právo na výplatu podílu na zisku. S Investičními akciemi P ani Investičními akciemi I1 není spojeno právo na výplatu podílu na zisku. Rozdělovaný zisk připadající na Investiční akcie tříd P a I1 nebude rozdělen a bude akumulován.

5.6 Fond vydává tyto třídy investičních akcií:

Třída P

Označení třídy Investičních akcií	P
Způsob použití zisku	Akumulace

Třída I1

Označení třídy Investičních akcií	I1
Způsob použití zisku	Akumulace

Třída I2

Označení třídy Investičních akcií	I2
Způsob použití zisku	Dividenda

5.7 S Investičními akciemi je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet Podfondu za podmínek vymezených Stanovami, Statutem a Investiční smlouvou. Investiční akcie odkoupením zanikají.

5.8 S Investičními akciemi není spojeno právo hlasovat na valné hromadě. Vyžaduje-li zákon hlasování na valné hromadě podle druhu akcií, je Akcionář I bez hlasovacího práva oprávněn na valné hromadě Fondu hlasovat v záležitostech vztahujících se k Podfondu.

5.9 Na internetových stránkách Fondu dostupných na doméně www.apscreditfund.com jsou uveřejňovány následující informace:

a) aktuální znění Statutu a jeho změny;

b) výroční zpráva;

c) informace o aktuální hodnotě Fondového kapitálu a Investiční akcie;

d) informace o historické výkonnosti Podfondu;

e) informace o tom, zda některý z investorů získal zvláštní výhodu nebo právo na zvláštní výhodu;

f) údaje o ujednáních depozitářské smlouvy, která umožňují převod nebo další použití majetku Podfondu Depozitářem;

g) údaje o nových opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Podfondu;

h) údaje o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu;

i) údaj o míře využití pákového efektu Podfondem,

j) sdělení klíčových informací pro investory.

Investor může dokumenty uvedené v písm. a) a b) získat také v listinné podobě prostřednictvím kontaktů uvedených v čl. 1 Statutu, části Kontaktní místo.

6 INVESTIČNÍ STRATEGIE

6.1 Fond vyčlenil do Podfondu majetek a dluhy související s investiční činností. Podfond získává majetek především upisováním Investičních akcií a zhodnocováním Majetku Podfondu. S Majetkem Podfondu je možné nakládat jen na základě investiční strategie uvedené v tomto článku a v souladu s dalšími pravidly uvedenými v tomto Dodatku č. 1.

Investiční strategie

Cílem Podfondu je ve střednědobém horizontu dosahovat zhodnocení svěřených prostředků měřeného v českých korunách. Fond bude zhodnocovat svěřené prostředky zejména nepřímým (a doplňkově i přímým) investováním do Cílových aktiv nakupovaných se značnou slevou oproti nominální hodnotě.

Zhodnocování bude probíhat tak, že Podfond bude vynakládat finanční prostředky zejména prostřednictvím dluhových nástrojů (např. poskytování půjček a úvěrů), prostřednictvím dluhových cenných papírů (nákup dluhopisů), investic do majetkových účastí na obchodních společnostech a dále prostřednictvím ostatních forem investic, které budou napojené na peněžní toky plynoucí z Cílových nebo jiných aktiv, jež generují pravidelný či nepravidelný výnos a/nebo zabezpečují uchování hodnoty.

V rámci investic do cílových aktiv se Podfond zaměřuje především na region střední, jihovýchodní a východní Evropy, kde využívá znalosti místních podmínek a očekává vyšší zhodnocení investic do cílových aktiv ve srovnání s jinými státy. Mezi klíčové geografické oblasti patří Rakousko, Bosna a Hercegovina, Bulharsko, Chorvatsko, Kypr, Česká republika, Makedonie, Řecko, Maďarsko, Černá Hora, Polsko, Rumunsko, Srbsko, Slovenská republika, Slovinsko, Španělsko, Itálie a další

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

evropské země. Regionální a sektorové zaměření Podfondu může znamenat riziko, ačkoliv Podfond investuje v souladu s principy stanovenými tímto Statutem a právními předpisy. Jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Fondu (čl. 8 Dodatku č. 1).

Investiční politika a investiční limity:

6.2 Podfond investuje zejména do následujících aktiv („Cílová aktiva“):

a) pohledávky po splatnosti z úvěrových smluv a pohledávky z úvěrových smluv před splatností, a to pohledávky vzniklé z malého a středního podnikání, zajištěné i nezajištěné korporátní pohledávky, pohledávky zajištěné rezidenčními nemovitostmi, pohledávky z hypotéčních úvěrů, pohledávky ze zajištěných i nezajištěných úvěrů, pohledávky z faktoringových a forfaitingových smluv a pohledávky z obchodního styku,

b) další aktiva související s refinancováním projektů,

c) nemovitosti dlužníků se zvýšeným úvěrovým rizikem, a to buď samostatně nebo jako součást Cílového aktiva,

d) nemovitosti ze zajištění ve vlastnictví věřitele,

e) jiné nemovitosti,

f) pohledávky z leasingových smluv.

6.3 Podfond investuje za účelem krátkodobého zhodnocení dočasně volných finančních prostředků, které nelze umístit do Cílových aktiv, nebo za účelem diverzifikace investičních rizik či zvýšení likvidity Podfondu, také do následujících aktiv („Vedlejší aktiva“):

a) bankovních vkladů;

b) nástrojů peněžního trhu;

c) cenných papírů vydaných investičními fondy;

d) investice do majetkových podílů v obchodních společnostech,

e) dluhopisů,

f) finanční deriváty,

g) krátkodobé úvěry

jiná aktiva, do kterých může Fond podle Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a Nařízení vlády investovat.

6.4 Investiční limity pro investice Podfondu jsou stanoveny takto:

a) Do likvidních finančních aktiv investuje Podfond minimálně 1 % Hodnoty majetku Podfondu nebo 1 mil. CZK.

b) Podfond může investovat až 100 % Hodnoty majetku Podfondu do Vedlejších aktiv vydaných nebo zaručených ČNB, členským státem Evropské unie, regionální nebo místní správní jednotkou členského státu Evropské unie a USA.

c) Do Cílových aktiv investuje Podfond až 100 % Hodnoty majetku Podfondu s podmínkou zachování minimálního objemu likvidních finančních aktiv dle čl. 6.4. písm. a).

d) Podfond může investovat do jakékoli jednotlivé investiční příležitosti (tj. do jednotlivé akvizice konkrétního Cílového aktiva) částku nepřevyšující 50 % Hodnoty majetku Podfondu a současně nejvýše 25 % hodnoty Cílových aktiv Podfondu určené jako celková kupní cena Cílových aktiv (definována v transakční dokumentaci) včetně posuzované jednotlivé investiční příležitosti do jednotlivé akvizice konkrétního Cílového aktiva.

e) Hodnota součtu pohledávek vůči jedné osobě a hodnota jednoho Cílového aktiva, které není pohledávkou, nesmí překročit 50 % Hodnoty majetku Podfondu, s výjimkou sekuritizačních společností (společností založených za jediným účelem, kterým je podílení se na sekuritizačním financování).

f) Podfond může přijmout úvěry nebo půjčky za standardních tržních podmínek za podmínky, že podíl cizích zdrojů nepřesáhne 50 % Hodnoty majetku Podfondu.

g) Podfond nebude investovat do cenných papírů vydaných jedním emitentem více než 35 % Hodnoty majetku Podfondu, s výjimkou sekuritizačních společností (společností založených za jediným účelem, kterým je podílení se na sekuritizačním financování).

h) Investiční příležitosti Podfondu představující expozici Cílových aktiv a Vedlejších aktiv v jednotlivých zemích mohou tvořit nejvýše 50 % Hodnoty majetku Podfondu včetně posuzované jednotlivé investiční příležitosti do jednotlivé akvizice konkrétního Cílového aktiva nebo Vedlejšího aktiva, s výjimkou sekuritizačních společností (společností založených za jediným účelem, kterým je podílení se na sekuritizačním financování) - nevztahuje se na investiční příležitosti Podfondu do akvizice Cílového aktiva nebo Vedlejšího aktiva představující expozici v České republice nebo v Lucembursku.

6.5 Za účelem prevence praní špinavých peněz a financování terorismu Podfond neinvestuje v zemích, se kterými Evropská unie pozastavila, omezila nebo úplně přerušila hospodářské a/nebo finanční vztahy v souladu s čl. 215 Smlouvy o fungování Evropské unie (sankcionované země) ani nepřijímá investice od fyzických či právnických osob, vůči kterým byla přijata restriktivní opatření (osoby na sankčních seznamech).

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

Nástroje využívané k obhospodařování Majetku Podfondu

6.6 Likvidní finanční prostředky, vzniklé např. časovým nesouladem mezi příjmy a výdaji Podfondu budou umisťovány do likvidních finančních aktiv jako např. bankovních vkladů, nástrojů peněžního trhu, dluhopisů, pokladničních poukázek, cenných papírů vydaných investičními fondy zaměřenými na likvidní finanční aktiva, krátkodobé úvěry apod.

6.7 Do Majetku Podfondu mohou být nabývány především swapy, futures, forwardy a opce. Přípustné je investovat pouze do těch finančních derivátů, jejichž podkladový nástroj odpovídá investiční politice a rizikovému profilu Podfondu. Nejpoužívanější typy finančních derivátů používané Podfondem jsou:

a) Swapy.

Swapem se obecně rozumí dohoda dvou stran o vzájemném nákupu a prodeji podkladových nástrojů za předem stanovenou cenu, která je vypořádávána k určitým okamžikům v budoucnosti.

b) Měnový swap

Měnový swap je kombinovaná transakce skládající se z jedné části z měnové konverze vypořádávané promptně a z druhé části měnové konverze „forwardové“ s vypořádáním v budoucnosti. Měnový swap je používán pro zajišťování aktiv Podfondu proti nepříznivému pohybu cizích měn. Podfond jej použije například v případě, kdy hodlá nakoupit aktivum v Cizí měně, ale nechce podstupovat měnové riziko. Proto provede zároveň s nákupem (konverzí) potřebného množství Cizí měny i prodej (konverzi) stejného množství této měny zpět do Základní měny s vypořádáním v budoucnosti, tedy měnový swap.

c) Forwardy

Forwardem se obecně rozumí nestandardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu s vypořádáním k budoucímu datu.

d) Foreign exchange (FX) forward

Foreign exchange forward je měnová konverze s vypořádáním v budoucnosti. Měnový kurz pro vypořádání této konverze je odvozen (vypočítán) od promptního (spotového) aktuálního kurzu a očištěn o rozdíl vyplývající z odlišných úrokových sazeb konvertovaných měn pro období od data sjednání kontraktu do data jeho vypořádání. Nejčastější případ použití je situace, kdy podfond drží aktivum v Cizí měně a očekává nepříznivý pohyb této Cizí měny vůči Základní měně. Aby nebylo nutné prodávat příslušné aktivum, dojde pouze ke sjednání FX forwardu tak, aby kurz měny aktiva byl zafixován, a tak zajištěn proti jeho nepříznivému pohybu v budoucnosti. Může však dojít i k situaci, že předpoklad na pohyb

Cizí měny byl nesprávný a tento pohyb bude naopak příznivý vůči Základní měně. V důsledku sjednání FX forwardu však Fond nebude participovat na výnosu plynoucím z příznivého pohybu Cizí měny vůči Základní měně.

6.8 Fond může při obhospodařování Majetku Podfondu operovat i s výslovně neuvedenými typy finančních derivátů, pokud jsou v souladu s investiční strategií Podfondu.

6.9 Podfond může provádět repo obchody za účelem efektivního obhospodařování Majetku Podfondu a zajištění dodatečných výnosů pro Podfond. Předmětem těchto operací mohou být všechny druhy finančních aktiv, které může Podfond nabývat.

Přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček

6.10 Podfond může poskytnout úvěr nebo zápůjčku za podmínek stanovených v tomto Statutu. Majetek Podfondu nelze použít k poskytnutí úvěru nebo zápůjčky, které nesouvisí s jeho obhospodařováním, nebo k poskytnutí daru, k zajištění dluhu jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s jeho obhospodařováním.

6.11 Podfond může přijmout úvěr nebo půjčku, vydat obligace či jiné investiční cenné papíry za podmínek uvedených v tomto statutu.

Společná ustanovení o uskutečňování investiční politiky

6.12 Investice do Podfondu je vhodná pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší rizika, aby v dlouhodobém horizontu zvýšili pravděpodobnost růstu hodnoty své investice vyjádřené v Základní měně, a kteří jsou připraveni držet Investiční akcie po dobu alespoň 4 let.

6.13 Návratnost investice do Podfondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným fondem. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky.

6.14 Podfond nekopíruje ani nehodlá kopírovat složení indexu akcií nebo dluhopisů nebo jiného indexu a nesleduje ani nehodlá sledovat žádný index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).

6.15 Pokud Fond nedodrží soulad skladby Majetku Podfondu s pravidly uvedenými výše z důvodů, které nastaly nezávisle na jeho vůli, zajistí s přihlédnutím k zájmům držitelů Investičních akcií tento soulad bez zbytečného odkladu. Této povinnosti se Fond zprostí, prokáže-li, že mu v jejím splnění dočasně nebo trvale zabránila mimořádná nepředvídatelná a nepřekonatelná překážka vzniklá nezávisle na jeho vůli (vyšší moc).

6.16 Podfond investuje více než 90 % Hodnoty majetku Podfondu do aktiv vymezených v ustanovení § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů[1], ve znění pozdějších předpisů, nebo předpisu, který tento nahrazuje, a splňuje tak definice základního investičního fondu.

Udržitelnost

6.17 Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

6.18 Podfond výslovně nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti (PAI). Rozšíření investičního procesu o kritéria udržitelnosti nad rámec minimálních kritérií Fondu není vzhledem k aktuálně uplatňované strategii Podfondu praktické. V rámci investiční strategie Podfondu není možné systematicky řídit nebo vypočítávat podíl PAI investic Podfondu.

7 RIZIKOVÝ PROFIL

7.1 Popis podstatných rizik vyplývajících z investice do Podfondu:

Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Podfondem v důsledku složení Majetku Podfondu nebo způsobu jeho obhospodařování

Majetek Podfondu je úzce zaměřen na specifickou skupinu investičních aktiv, držitel Investičních akcií si musí být vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty Investiční akcie.

Rizika spojená s podkladovými aktivy v podobě pohledávek

Kvalita pohledávek závisí zejména na schopnosti dlužníka splnit svůj závazek (bonita dlužníka) a kvalitou jejich zajištění. Nedostatečná bonita dlužníka nebo kvalita zajištění pohledávky může vést ke znehodnocení pohledávky (kreditní riziko). Toto riziko lze snížit hodnocením bonity dlužníka před nabytím pohledávky, monitoringem splácení pohledávky dlužníkem, systémem včasného upozornění na nesplácené pohledávky a zahájení jejich řešení v raném stádiu delikvence, dále výběrem dostatečného zajištění, jehož hodnota nekoreluje s bonitou dlužníka, sledováním hodnoty a kvality zajištění během života pohledávky s případnými požadavky na jeho doplnění.

[1] Investiční fond a podfond investičního fondu podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy investující v souladu se svým statutem více než 90 % hodnoty svého majetku do:

1) investičních cenných papírů,
2) cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
3) účastí v kapitálových obchodních společnostech,
4) nástrojů peněžního trhu,
5) finančních derivátů podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,
6) práv vyplývajících ze zápisu věcí uvedených v bodech 1 až 5 v evidenci a umožňujících oprávněnému přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
7) pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,
8) úvěrů a zápůjček poskytnutých investičním fondem.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12, Karlín, 186 00 Praha 8
IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

S pohledávkami je rovněž spojeno riziko koncentrace pohledávek v Majetku Podfondu za jedním nebo několika dlužníky.

Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů Majetku Podfondu

Vývoj směnných kursů, úrokových sazeb, kreditních spreadů, popř. dalších tržních indikátorů, má vždy vliv na hodnotu aktiv obecně. Míra tohoto vlivu závisí na expozici Majetku Podfondu vůči těmto rizikům (např. denominace pohledávek v Majetku Podfondu v cizí měně, změna tržní hodnoty dluhopisu při změně úrokové sazby apod.).

Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nesplní svůj závazek

Úvěrové riziko může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají platební závazky vůči Podfondu (např. dlužníci z pohledávek, emitenti investičních nástrojů apod.) nedodrží svůj závazek. Tato rizika Obhospodařovatel minimalizuje zejména výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich bonitu, nastavením limitů na výši expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními.

Riziko nedostatečné likvidity

Riziko spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Podfondu z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům vůči Akcionářům I nebo dojde k poklesu kurzu Investičních akcií z důvodu prodeje za příliš nízkou cenu. Vzhledem k charakteru trhu jednotlivých typů cílových aktiv, které mohou tvořit zásadní část Majetku Podfondu, je třeba upozornit na skutečnost, že zpeněžení takového aktiva při snaze dosáhnout nejlepší ceny je časově náročné.

Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu

Měnové riziko je podmnožinou rizik tržních, která jsou popsána v tomto článku výše.

Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě

Toto riziko je představováno zejména selháním protistrany v okamžiku vypořádání transakce. Tato rizika jsou minimalizována zejména výběrem kredibilních protistran, vypořádáváním transakcí s investičními instrumenty v rámci spolehlivých vypořádacích systémů a v případě transakcí s nemovitostními aktivy ošetřením kvalitními právními instituty.

Riziko související s investičním zaměřením Podfondu na státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv

Investiční zaměření Podfondu na určité státy či regiony vyvolává systematické riziko, kdy vývoj v takovém sektoru ovlivňuje značnou část portfolia Podfondu. Toto systematické riziko je řešeno diverzifikací, tj. rozložením investic mezi více států a regionů.

Riziko operační

Riziko spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí (například nedodání aktuálních informací pro ocenění Podfondu třetí stranou nebo včasné nedodání konfirmace o provedených obchodech protistran apod.). Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídícího a kontrolního systému Obhospodařovatele. Součástí tohoto rizika je i riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování Majetek Podfondu nebo cenné papíry vydané Podfondem.

Operační riziko v sobě zahrnuje i riziko ztrát vzniklých v důsledku tzv. vyšší moci. Okolnost vyšší moci je absolutní překážkou v plnění, která má povahu dočasnou, anebo trvalou. Vyšší moc může mít původ v přírodních dějích (například živelné katastrofy anebo pandemie) nebo v jednání třetí osoby či entity (např. vládní opatření na ochranu zdraví, zákaz importu a exportu, v širokém pojetí jednání třetí strany – např. dodavatele služeb).

Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond nebo Podfond zrušen

Fond nebo Podfond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Obhospodařovatele, splynutí nebo sloučení Fondu, zrušení Fondu s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud Podfond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře nebo pokud Fondový kapitál nedosáhne hranice 1.250.000 EUR do 12 měsíců ode dne jeho vzniku.

Riziko, že Fond nebo Podfond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů

Fond nebo Podfond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Fondu), což může mít za následek, že Akcionář I a Z nebude držet investici v Podfondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Tímto se výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti setrvání Akcionáře I a Z v Podfondu.

Riziko plynoucí z investování do cílových společností

Pokud Podfond investuje prostředky Akcionářů I a Z do jiných cílových společností, pak existuje riziko nevhodného výběru cílových společností, které např. nedosahují očekávané výkonnosti,

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

nebo jiných žádoucích charakteristik. Dalším rizikem je kumulace poplatků, tj. že celkový výnos Podfondu investujícího do jiných cílových fondů je snížen nejenom o poplatky fondu placené svému obhospodařovateli, ale i o poplatky, které cílové fondy platí investičním společnostem, které je obhospodařují (v případě investice do fondů).

Rizika spojená s nabytím zahraničních aktiv

V případě zahraničních aktiv je třeba poukázat na rizika politické, ekonomické či právní nestability. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek dispozice (prodeje) aktiva např. v důsledku devizových nebo právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě zestátnění nebo vyvlastnění. Rovněž zde existuje měnové riziko vývoje kurzu měny, ve které je aktivum denominováno proti měně Podfondu.

Rizika spojená s možností selhání právnických osob, ve které má Podfond účast

Obchodní společnosti mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty účasti v nich či jejímu úplnému znehodnocení (úpadek), resp. nemožnosti jejího prodeje.

Rizika spjatá s chybným oceněním aktiv

V důsledku chybného ocenění aktiva může dojít k poklesu Hodnoty majetku Podfondu po prodeji aktiva. Riziko je snižováno přísným výběrem odborníků, kteří sledují stav, využití a další skutečnosti, které mohou mít vliv na hodnotu aktiv, a posuzují ocenění.

Integrace rizik udržitelnosti

V souladu s nařízením SFDR je Fond povinen zveřejnit způsob, jakým jsou rizika udržitelnosti integrována do investičního procesu, a zároveň uveřejnit výsledky posouzení pravděpodobných dopadů rizik udržitelnosti na výnosy Podfondu. Rizikem týkajícím se udržitelnosti se rozumí událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Fond vyhodnotil, že rizika týkající se udržitelnosti jsou pro investiční rozhodování ve vztahu k Podfondu relevantní, a proto jejich zohledňování integruje do svého investičního procesu (politika integrace rizik udržitelnosti je dostupná způsobem uvedeným v upozornění pro investory ve statutu). Fond při výběru cílových aktiv hodnotí i zda cílová společnost (nebo jiné aktivum) uplatňuje správné postupy správy a řízení, pokud jde o strukturu řízení, odměňování, poskytování informací a transparentnost.

Přes veškerá opatření neexistují záruky, že tyto postupy zmírní rizika týkající se udržitelnosti ve vztahu k Podfondu nebo jim zabrání. Pravděpodobný dopad těchto rizik na hodnotu investice nebo na podmínky návratnosti investice do Podfondu se může v jednotlivých případech lišit. Konkrétní potenciální dopady rizik udržitelnosti na výnosy Podfondu závisí na celkové expozici daného Podfondu vůči konkrétní investici a na závažnosti rizik týkajících se udržitelnosti.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12, Karlín, 186 00 Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

Posouzení rizika udržitelnosti je do určité míry nevyhnutelně subjektivní a nelze zaručit, že všechny investice Podfondu, budou odrážet přesvědčení nebo hodnoty konkrétního investora v oblasti udržitelných investic. Okolnosti, za nichž Fond posuzuje rizika udržitelnosti, se mohou v průběhu času měnit v závislosti na dostupnosti příslušných údajů nebo jiných informací, které mohou být k dispozici.

8 ÚČETNÍ OBDOBÍ A ROZDĚLENÍ ZISKU

8.1 Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok.

8.2 Účetní závěrka Podfondu musí být ověřena auditorem.

8.3 Pokud je s příslušnou třídou Investičních akcií spojeno právo na vyplacení podílu na zisku, tak Podfond může vyplácet podíly na zisku (dividendy) a na výnosech z hospodaření Podfondu, který vzniká jako rozdíl mezi výnosy Majetku Podfondu a náklady na zajištění činnosti Podfondu (dále jen „**Zisk Podfondu**“).

8.4 Podíl Investora na zisku se určuje jako poměr investorova podílu k Fondovému kapitálu Třídy.

8.5 Zisk Podfondu připadající na danou Třídu se určí z celkového Zisku Podfondu, a to na základě alokačního poměru Třídy vypočteného dle tohoto Dodatku č. 1 (dále jen „Zisk Třídy“).

8.6 Zisk připadající na jednotlivé Investiční akcie dané Třídy se určí ze Zisku Třídy, a to poměrem dle počtu investorem vlastněných Investičních akcií Třídy k celkovému počtu vydaných Investičních akcií Třídy (dále jen „Zisk Akcie“).

8.7 Rozhodnutí o schválení účetní závěrky Podfondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z Fondového kapitálu, náleží do působnosti valné hromady Fondu.

8.8 Rozhodnutí dle čl. 8.7 přísluší akcionářům vlastnícím Zakladatelské akcie.

8.9 Podíl na zisku je splatný do tří měsíců ode dne, kdy bylo valnou hromadou schváleno rozhodnutí o rozdělení zisku.

8.10 Likvidační zůstatek připadající na danou třídu Investičních akcií se určí z celkového likvidačního zůstatku Podfondu, a to dle alokačního poměru třídy Investičních akcií vypočteného dle tohoto Dodatku č. 1.

Pravidla pro rozdělení zisku se obdobně upraví pro rozdělení ztrát.

9 STANOVENÍ HODNOTY INVESTIČNÍ AKCIE

9.1 Součet Fondového kapitálu všech tříd Investičních akcií, kromě Investičních akcií P, (dále „**FKEXP**“) se ke Dni ocenění (dále jen „**den D**“) stanoví jako rozdíl Fondového kapitálu a Fondového kapitálu Investičních akcií P.

9.2 Fondový kapitál Investičních akcií P (dále jen „**FKP**“) se ke Dni ocenění stanoví následovně:

V případě, že v Den ocenění se poměr KSBU / OBJD je menší než 1,3 tak

FKP = 0

V případě, že v Den ocenění je poměr KSBU / OBJD je větší než 1,3 tak

FKP = 0,2 * (FKPD – OBJD + ODKD)

9.3 Vytvoření rezervy na bankovním účtu na odkup Investičních akcií typu P

Podfond vytvoří rezervu na bankovním účtu ve výši 0,2 * (KSBU - OBJD).

9.4 Použití rezervy:

V případě, že po dobu existence fondu poměr KSBU/OBJD nikdy nepřesáhne hodnotu 1,3, rezerva bude použita na odkup Investičních akcii třídy I.

V okamžiku, kdy poměr KSBU/OBJD větší jako 1,3 rezerva bude použita pouze na odkup Investičních akcii třídy P.

9.5 Definice

KSBU –„kumulativní stav na bankovním účtu „znamená stav na bankovním účtu ke dni oceněni zvýšený o ODKD a očištěný o platby nesouvisející s peněžními toky plynoucími z Cílových nebo jiných aktiv, jež generují pravidelný či nepravidelný výnos a/nebo zabezpečují uchování hodnoty (například nikoliv však výhradně – přijaté půjčky, koinvestiční platby apod.)

FKPD je celkové NAV všech tříd akcií Podfondu

OBJD součet všech částek, za které Podfond vydal Investiční akcie Podfondu od vzniku Podfondu do Dne D (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum připsání jednotlivé částky na účet Podfondu) v případě Investičních akciích denominovaných v EUR se použije kurz k Základní měně platný k obchodnímu dni emise Investičních akcií,

ODKD je součet všech částek za který Podfond odkoupil Investiční akcie Podfondu od vzniku Podfondu do Dne D (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum jejího odepsání z účtu Podfondu), včetně všech částek, které Podfond vyplatil jako podíl na zisku. V případě Investičních akciích denominovaných v EUR se použije kurz k Základní měně platný ke dni odkupu Investičních akcií,

Fondový kapitál Třídy (vyjma Fondového kapitálu Investičních akcií třídy P) se stanoví jako součin FKEXP, před zohledněním specifických nákladů a výnosů všech tříd, a alokačního poměru pro danou Třídu Investičních akcií Podfondu (dále jen „Alokační poměr třídy“); výsledný součin se upraví o specifické náklady a výnosy dané Třídy.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

Alokační poměr Třídy v den D se stanoví podle následujícího vzorce:

APTD = (VKT(D-1) + PLVT(D-1) - PLOT(D-1)) / (FKEXP(D-1) + PLV(D-1) - PLO(D-1))

kde

APTD je Alokační poměr Třídy v den D,

VKT(D-1) je Fondový kapitál Třídy, zahrnující všechny specifické náklady a výnosy dané Třídy, stanovený ke Dni D-1,

PLVT(D-1) je hodnota nově vydaných Investičních akcií dané Třídy ode dne D-1 do dne D (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum připsání jednotlivé částky na účet Podfondu), v případě Investičních akciích denominovaných v EUR se použije kurz k Základní měně platný k obchodnímu dni emise Investičních akcií,

PLOT(D-1) je hodnota odkoupených Investičních akcií dané Třídy ode dne D-1 do dne D (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum jejího odepsání z účtu Podfondu), včetně hodnoty vyplaceného podílu na zisku, resp. výnosu z hospodaření Podfondu jednotlivé Třídy, v případě Investičních akciích denominovaných v EUR se použije kurz k Základní měně platný ke dni odkupu Investičních akcií,

FKEXP(D-1) je FKEXP v den D-1,

9.6 Nejvyšší Odměna za obhospodařování Majetku Podfondu (napříč všemi třídami) není specifickým nákladem a vstupuje do výpočtu Fondového kapitálu.

9.7 U tříd Investičních akcií, ke kterým se vztahuje odlišná výše Odměna za obhospodařování Majetku Podfondu od nejvyšší Odměny za obhospodařování Majetku Podfondu (napříč všemi třídami), je specifickým výnosem dané Třídy rozdíl nejvyšší Odměna za obhospodařování Majetku Podfondu a Odměna za obhospodařování Majetku Podfondu příslušné Třídy.

9.8 Aktuální hodnota Investiční akcie příslušné Třídy se určuje jako podíl hodnoty Fondového kapitálu Třídy a počtu aktuálně vydaných Investičních akcií Třídy se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.

9.9 Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje ke Dni ocenění, popř. k jinému dni, ke kterému akcionář podá žádost o vydání nebo odkoupení Investiční akcie a Fond rozhodne o jiném dni ocenění. Aktuální hodnota se stanovuje nejpozději 6 měsíců ode Dne ocenění, ke Dni uveřejnění.

9.10 Majetek Podfondu a Dluhy Podfondu z investiční činnosti Podfondu se oceňují reálnou hodnotou v souladu s § 196 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalšími právními předpisy. Oceňování Majetku Podfondu a Dluhů Podfondu je prováděno v Den ocenění. Oceňování Majetku Podfondu a Dluhů Podfondu provádí Administrátor. O změně frekvence oceňování Majetku Podfondu a Dluhů Podfondu nebo o mimořádném ocenění Majetku Podfondu a Dluhů Podfondu rozhodne Obhospodařovatel.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

10 VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

10.1 Fond bude (prostřednictvím Administrátora) vydávat Investiční akcie P, Investiční akcie I1 a Investiční akcie I2 na účet Podfondu. Výše zmíněné třídy se od sebe liší výší a podmínkami pro vyplácení plnění (dividendové a akumulační), případně výší a strukturou poplatků. Není-li ve Statutu uvedeno jinak, je s akcionáři všech Investičních akcií Podfondu zacházeno stejně a vztahují se na ně ve Statutu uvedená pravidla nerozdílně.

10.2 Fond bude (prostřednictvím Administrátora) vydávat Investiční akcie příslušné třídy Investičních akcií ode dne uveřejnění výzvy k úpisu do dne uvedeného ve výzvě k úpisu, avšak nejdéle po dobu trvání příslušného Upisovacího období. Investiční akcie budou vydávány (i) v Prvním Upisovacím období za částku ve výši 1 CZK za jednu Investiční akcii I1, za částku 1 EUR pro Investiční akcii I2 a za 1 CZK pro Investiční akcii Třídy P; (ii) v každém dalším Upisovacím období za částku odpovídající aktuální hodnotě Investiční akcie I1 a I2 ke Dni ocenění pro upisování Investičních akcií I1 a I2; a za částku odpovídající aktuální hodnotě Investiční akcie P ke Dni ocenění pro upisování Investičních akcií P. Žádost o vydání Investiční akcie lze podat během příslušného Upisovacího období způsobem určeným v čl. 10.5 Dodatku č. 1 nejpozději do 12:00 posledního pracovního dne příslušného Upisovacího období; později podané žádosti budou vyřízeny způsobem určeným v čl. 10.5 Dodatku č. 1 za cenu určenou k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění.

10.3 Pro první nákup činí:

- Minimální částka, za kterou mohou být vydávány Investiční akcie P, činí 100.000 CZK,
- Minimální částka, za kterou mohou být vydávány Investičním akcie I1 činí 1.000.000 CZK,
- Minimální částka, za kterou mohou být vydávány Investiční akcie I2 činí ekvivalent částky 1.000.000 CZK v EUR,

a to za předpokladu, že zájemce splňuje další ze zákonných požadavků stanovených pro Kvalifikovaného investora. Pro každý další nákup shora uvedené předpoklady splněny být nemusí; stejně tak nemusí být uvedené limity splněny v případě, že zájemce je vlastníkem investičních akcií jiného Fondem zřízeného podfondu, nebo jiného fondu se stejným Administrátorem jako Fond, ve všech případech však celková hodnota investice musí činit min. 1.000.000 CZK či ekvivalent této částky v EUR:

10.4 Žádost o vydání Investičních akcií příslušné třídy se podává Administrátorovi prostřednictvím Distributora. Pokud mezi zájemcem o vydání Investičních akcií příslušné třídy a Distributorem není jiný právní vztah, uzavře zájemce s Distributorem smlouvu (např. smlouvu o obstarání) a složí na účet Distributora částku, z níž bude hrazena upisovací cena. Ve smlouvě uzavřené mezi zájemcem o vydání a Distributorem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů pro podání žádosti o vydání a pro složení částky, z níž bude hrazena upisovací cena a vstupní poplatek.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

10.5 V případě, že zájemce hodlá nakoupit Investiční akcie:

a) podá žádost o vydání Investičních akcií příslušné třídy Administrátorovi prostřednictvím Distributora nejpozději do 12:00 hod. posledního pracovního dne předcházejícího Dni ocenění (je-li Den ocenění pracovním dnem, do 12:00 hod. dne ocenění). Žádost o vydání podaná kdykoliv ve lhůtě od nejblíže předcházejícího Dne ocenění do doby uvedené v předchozí větě se považuje za podanou v Den ocenění;

b) zašle na účet Distributora nejpozději poslední pracovní den předcházející Dni ocenění tzv. identifikovanou platbu (je-li den ocenění pracovním dnem, do Dne ocenění), přičemž v.s. je číslo smlouvy a s.s. je ISIN Podfondu, resp. Investičních akcií příslušné třídy. V případě identifikované platby není nutné podávat písemnou žádost dle bodu a).

10.6 Částku, za kterou zájemce žádá vydat Investiční akcie, zašle Distributor na účet Podfondu. . V případě úpisu investičních akcií je na majetkový účet připsán odpovídající nejbližší nižší celý počet Investičních akcií, vypočtený na celé číslo dolů zaokrouhlený podíl upisovací ceny a ceny Investičních akcií. Po připsání prodejní ceny - vydá Fond prostřednictvím Administrátora do 6 měsíců ode Dne ocenění, zpravidla do dvacátého pracovního dne následujícího po Dni ocenění Investiční akcie. Administrátor vydává Investiční akcie za částku, která se rovná jejich hodnotě vyhlášené ke Dni ocenění. Ke dni vydání Distributor připíše příslušný počet Investičních akcií na majetkový účet akcionáře. Práva z Investičních akcií vznikají dnem jejího vydání.

10.7 Fond může vydat Investiční akcie zájemci o jejich nabytí pouze za podmínky, že zájemce splňuje podmínky Kvalifikovaného investora. Okruh zájemců, kterým je možné vydat Investiční akcie P může být omezen Obhospodařovatelem či Administrátorem.

10.8 Pro udržení stability Fondu a své důvěryhodnosti si Fond vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti zájemců o nabytí Investičních akcií akceptuje.

11 ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

11.1 Každý Akcionář I má právo na odkoupení svých Investičních akcií ve výši zvolené finanční částky nebo počtu Investičních akcií, a to prostřednictvím formuláře Pokyn k prodeji investičních akcií, který je k dispozici na internetové adrese http://www.apscreditfund.com/ v části Dokumenty ke stažení. Investiční akcie třídy P mohu být odkoupeny po splnění podmínek uvedených níže.

11.2 Investiční akcie třídy P a třídy I1 jsou Fondem odkupovány za aktuální hodnotu Investiční akcie příslušné třídy vyhlášenou ke Dni ocenění, ke kterému Administrátor prostřednictvím Distributora obdržel žádost o odkoupení Investičních akcií.

11.3 Investiční akcie třídy I2 jsou Fondem odkupovány za částku odpovídající aktuální hodnotě Investiční akcie příslušné třídy vyhlášené ke Dni ocenění sníženou o částku vyplacené dividendy na tuto Investiční akcii pro období od její emise do jejího odkupu Podfondem. Minimální částka,

za kterou lze provést jednotlivé odkoupení Investičních akcií, činí 100.000 CZK, popřípadě ekvivalent v EUR. Administrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o odkoupení i v případě nižší částky. V případě, že by po odkoupení mělo dojít k nesplnění zákonných požadavků stanovených pro Kvalifikovaného investora, je Akcionář I povinen podat žádost o odkoupení Investičních akcií v celém jím drženém objemu nebo se dohodnout s Fondem na jiném řešení, tak aby byl schopen splnit zákonné požadavky stanovené pro Kvalifikovaného investora.

Odkupování Investičních akcií z podnětu Investora

11.4 Žádost o odkoupení Investičních akcií příslušné třídy lze podat Administrátorovi prostřednictvím Distributora nejpozději do 12:00 hod. posledního pracovního dne předcházejícího Dni ocenění (je-li den ocenění pracovním dnem, do 12:00 hod. Dne ocenění). Žádost o odkoupení podaná kdykoliv ve lhůtě od nejblíže předcházejícího Dne ocenění do doby uvedené v předchozí větě se považuje za podanou v Den ocenění. Fond zruší odkoupené Investiční akcie příslušné třídy do 6 měsíců ode Dne ocenění, zpravidla do dvacátého druhého pracovního dne následujícího po Dni ocenění. Ke dni zrušení odkoupených Investičních akcií Distributor odepíše příslušný počet Investičních akcií z majetkového účtu akcionáře. Administrátor provede finanční vypořádání odkoupení Investičních akcií nejpozději do 6 měsíců ode Dne ocenění, ke kterému byla žádost Akcionáře I o odkoupení podána, pokud nedojde k pozastavení odkupování.

11.5 K odkoupení Investičních akcií za Akcionářem I požadovanou částku je Akcionáři I z jeho majetkového účtu odepsán odpovídající nejbližší vyšší celý počet Investičních akcií, vypočtený jako na celé číslo nahoru zaokrouhlený podíl požadované částky a ceny Investičních akcií. Rozdíl mezi cenou nejbližšího vyššího celého počtu odkupovaných Investičních akcií a požadovanou částkou je Akcionáři I vyplacen spolu s částkou za odkupované Investiční akcie.

11.6 Při úhradě částky za odkoupené Investiční akcie se vyplácená částka převádí bezhotovostním bankovním převodem v souladu se smlouvou uzavřenou mezi Akcionářem I a Distributorem. Ve smlouvě uzavřené mezi Akcionářem I a Distributorem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu vyplacení částky za odkupované Investiční akcie. Při odkupu z podnětu Akcionáře I je částka ve vztahu k Investičním akciím upravena o srážku v podobě Výstupního poplatku.

11.7 Odkup Investičních akcií P je možný za cenu určenou dle článku 9 a pouze po vydání souhlasu akcionáře Z, jak je uvedeno v definici Investiční akcie P tohoto Statutu.

Odkupování Investičních akcií z podnětu Fondu (mandatorní odkup):

11.8 Na základě rozhodnutí představenstva Fondu má Fond právo k jakémukoli Dni ocenění provést mandatorní zpětný odkup Investičních akcií, a to i bez předchozí žádosti Akcionáře I a bez ohledu na jeho vůli.

Důvodem pro uplatnění tohoto práva Fondem je možnost významné divestice nebo možnost refinancování Podfondu nebo jiná skutečnost, o které Fond rozhodne, níže uvedené mandatorní odkupy jsou plánované a slouží k zhodnocení investic Akcionářů I.

Uskutečnění mandatorního odkupu je plně na rozhodnutí Fondu a o realizaci odkupu Fond Akcionáře I vyrozumí písemně před Dnem ocenění, ke kterému bude mandatorní odkup realizován.

Vyplácená částka se převádí bezhotovostním bankovním převodem na bankovní účet Akcionáře I uvedený ve smlouvě uzavřené mezi Akcionářem I a Distributorem.

Při odkupu Investičních akcií tímto způsobem se neúčtuje Výstupní poplatek.

Fond plánuje tyto mandatorní odkupy, přičemž Fond tímto další mandatorní odkupy nevylučuje:

1. Mandatorní zpětný odkup 1 je plánován v období od 01.01.2025 do 30.06.2025, a to na základě ocenění ke Dni ocenění 31.12.2024 („**Mandatorní odkup 1**“),

2. Mandatorní zpětný odkup 2 je plánován v období od 01.01.2026 do 30.06.2026, a to na základě ocenění ke Dni ocenění 31.12.2025 („**Mandatorní odkup 2**“), a

3. Mandatorní zpětný odkup 3 je plánován v období od 01.01.2027 do 30.06.2027, a to na základě ocenění ke Dni ocenění 31.12.2026 („**Mandatorní odkup 3**“).

12 SPOLEČNÁ PRAVIDLA PRO VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Administrátor může, na základě rozhodnutí Obhospodařovatele, pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií Podfondu až na dobu 2 let, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů akcionářů.

DODATEK Č. 2

STATUTU FONDU

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.

(„Dodatek“)

RHAPSODY II,

podfond APS CREDIT FUND

!Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.!

Dodatek č. 2 Statutu **APS CREDIT FUND SICAV, a.s.**

1 HLAVNÍ CÍL PODFONDU:	
Cílem Podfondu je dosáhnout dlouhodobého výnosu investicemi zejména do souborů pohledávek a/nebo problémových aktiv prostřednictvím poskytování kapitálu k jejich akvizici. Prostředkem pro dosažení tohoto cíle je kombinace investování do pohledávek a problémových aktiv se značným diskontem oproti nominální hodnotě a následné vypořádání problémové situace se ziskem. Není-li uvedeno jinak, mají pojmy začínající velkým písmenem použité v tomto Dodatku č. 2 význam níže, jinak význam uvedený ve Statutu.	
Investiční akcie	Investiční akcie vydané Fondem ve vztahu k Podfondu
Akcionář I	vlastník Investiční akcie
Akcionář Z	vlastník Zakladatelských akcií
Cizí měna	cizí měna je měna odlišná od Základní měny
Den ocenění	den, ke kterému je provedeno ocenění majetku a dluhů Podfondu a vypočtena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, za standardních tržních podmínek je tímto dnem poslední kalendářní den kalendářního roku, případně i poslední den Druhého upisovacího období, pakliže o jeho aktivaci rozhodlo představenstvo Fondu. Obhospodařovatel, nebo Fond může však rozhodnout o mimořádném Dni ocenění v jiný libovolný kalendářní den
Den uveřejnění	den kdy je držitelům Investičních akcií prostřednictvím internetové stránky Fondu oznámena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, kterou tato Investiční akcie měla ke Dni ocenění za standardních tržních podmínek je tímto nejpozději třicátý pracovní den následující po Dni ocenění
Depozitář	depozitář Fondu
Distributor	Fond nebo jiná osoba, kterou určí Fond
Dodatek	tento dodatek č. 2 Statutu
Fondový kapitál	hodnota majetku, který je součástí jmění Podfondu (dále také jen „**Majetek Podfondu**“), snížená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jeho jmění (dále také jen „**Dluhy Podfondu**“)

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

Dodatek č. 2 Statutu **APS CREDIT FUND SICAV, a.s.**

Hodnota majetku Podfondu	hodnota majetku, který je součástí jmění Podfondu, resp. aktiva Podfondu
Investor	vlastník Investičních akcií P a/nebo Investičních akcií I
Investiční akcie	společně Investiční akcie P a Investiční akcie I
Investiční akcie P	Investiční akcie vydávané pouze Akcionářům Z nebo osobám schváleným Akcionáři Z. Investičních akcií P akcií může být vydáno nejvíce 100.000 ks. Investiční akcie P lze nabýt pouze v průběhu Prvního upisovacího období.
Investiční akcie I	společně Investiční akcie I1 a Investiční akcie I2
Investiční akcie I1	Investiční akcie třídy I1
Investiční akcie I2	Investiční akcie třídy I2
Investiční perioda	je časový úsek začínající vznikem Podfondu a končící nejpozději 3 roky od Upisovacího období (tj. od Prvního upisovacího období, pakliže představenstvo Fondu nerozhodlo o aktivaci Druhého upisovacího období a naopak).
Podfond	RHAPSODY II, podfond APS CREDIT FUND (dále jen „Podfond“)
SFDR	nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019, o zveřejňování informací o udržitelnosti v odvětví finančních služeb, ve znění pozdějších předpisů.
Udržitelnou investicí	investice jak jsou definovány v čl. 2 odst. 17 Nařízení SFDR, tj. investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálním cílům, jako jsou investice měřené například klíčovými ukazateli pro účinnost zdrojů ohledně využívání energie, energie z obnovitelných zdrojů, surovin, vody a půdy, produkce odpadů, emisí skleníkových plynů, nebo ukazateli jejího dopadu na biologickou rozmanitost a oběhové hospodářství, nebo investice do hospodářské činnosti, která přispívá k sociálním cílům, zejména investice, která přispívá k řešení nerovnosti, nebo investice podporující sociální soudržnost, sociální integraci a pracovněprávní vztahy nebo investice do lidského kapitálu nebo hospodářsky či sociálně znevýhodněných komunit, za předpokladu, že tyto investice významně nepoškozují žádný z uvedených cílů a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

	řízení, zejména ohledně řádných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování příslušných zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.
Upisovací období	úpis akcií bude zahájen dnem vzniku Podfondu. První upisovací období (dále jen „**První Upisovací období**“) začne 22. 9. 2022 a bude ukončeno 3 kalendářní měsíce po zahájení upisování akcií. Druhé upisovací období (dále jen „**Druhé Upisovací období**“) (První a Druhé Upisovací období společně dále jen „**Upisovací období**“) může být z rozhodnutí představenstva Fondu zahájeno kdykoli po ukončení Prvního Upisovacího období, nejpozději však do 30. 6. 2023. Délka Druhého upisovacího období činí 1 celý kalendářní měsíc, přičemž přijaté pokyny k nákupu Investičních akcií I budou zpětně vypořádány za kurz (tj. Fondový kapitál přepočtený na danou třídu Investičních akcií I) stanovený k poslednímu dni tohoto Druhého upisovacího období. Bližší informace o Druhém upisovacím období bude obsahovat i rozhodnutí představenstva Fondu, které toto Druhé upisovací období ustanoví.
Základní měna	základní měnou Podfondu je CZK

2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE	
Název Podfondu	RHAPSODY II, podfond APS CREDIT FUND
Datum vzniku, resp. zápisu do seznamu podfondů vedeného ČNB	15. září 2022
ISIN Investičních akcií	Třída P CZ0008049277 Třída I1 CZ0008049251 Třída I2 CZ0008049269
Doba, na kterou byl Podfond vytvořen	Podfond byl založen na dobu 3 let, počítáno od konce Prvního Upisovacího období. Pokud bude z rozhodnutí Fondu vyhlášeno Druhé Upisovací období, tak bude Podfond založen na dobu 3 let, počítáno od ukončení Druhého Upisovacího období. Po uplynutí této lhůty může být na valné hromadě Fondu rozhodnuto o prodloužení této doby trvání Podfondu až o dva roky, a to za účelem zajištění řádné realizace investic Podfondu.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

Dodatek č. 2 Statutu **APS CREDIT FUND SICAV, a.s.**

3 POPLATKY A NÁKLADY	
Vstupní poplatek	Vstupní poplatek účtuje Fond Investorovi za nákup Investičních akcií I a činí maximálně 5 % z částky určené k investování (částka určená k investování představuje hrubou částku k investování, která je následně očištěna o vstupní poplatek) příslušným Investorem. Vstupní poplatek je příjmem Distributora, tj. osoby, prostřednictvím které investor podal pokyn k nákupu (úpisu) Investičních akcií. Konkrétní výši vstupního poplatku stanoví Distributor.
Výstupní poplatek	Výstupní poplatek může Fond účtovat Investorovi v případě odkoupení Investičních akcií na žádost Investora a za podmínek stanovených tímto Dodatkem č. 2: • Výstupní poplatek činí 95 % z hodnoty odkupovaných Investičních akcií I, a to po celé období Investiční periody. • Výstupní poplatek činí 50 % z hodnoty odkupovaných Investičních akcií I, a to po období od skončení Investiční periody do zániku Podfondu. • V případě Investičních akcií P činí Výstupní poplatek 95 % z hodnoty odkupovaných akcií, a to po celou dobu až do zániku Podfondu. Výstupní poplatek se neuplatní v případě Mandatorních odkupů 1-3. Výstupní poplatek je příjmem Podfondu. Fond si vyhrazuje právo výstupní poplatek za předem stanovených podmínek nevybírat nebo jej snížit.
Odměna za administraci	Celková odměna za administraci Podfondu se skládá z pevné částky a částky závislé na průměrné hodnotě Fondového kapitálu a činí maximálně 1.730.000 CZK / rok + 0,15 % p.a. z průměrné hodnoty Fondového kapitálu. Výše uvedená odměna za administraci je hrazena pololetně z Majetku Podfondu. V případě zúčtování výkonu činnosti Administrátora v jiném období než jeden rok, budou sazby proporcionálně upraveny. Průměrná hodnota Fondového kapitálu za příslušné pololetí je vypočtena jako průměr posledních známých hodnot Fondového kapitálu k poslednímu kalendářnímu dni jednotlivých kalendářních měsíců pololetí. Pokud není k danému kalendářnímu dni stanovena hodnota Fondového

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

	kapitálu, použije se pro účely výpočtu průměrné hodnoty poslední předchozí stanovená hodnota Fondového kapitálu. Konkrétní výši odměny stanoví smlouva uzavřená s Administrátorem. Součástí výše uvedené odměny není úplata za poskytování právních služeb, která bude hrazena Administrátorovi nebo přímo osobě, kterou Administrátor touto činností ve vztahu k Fondu pověří, a to na základě vystavené faktury. Součástí výše uvedené odměny není úplata za: a) poradenské a konzultační činnosti související s administrací a b) odměna za vedení evidence ve výši: i) CZK 100 měsíčně za vedení každého majetkového účtu každého akcionáře, ii) CZK 500 za každý nový nebo upravený formulář k úpisu Investičních akcií a iii) CZK 300 za každou transakci s Investičními akciemi (nákup nebo prodej). Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty.
Odměna za obhospodařování Majetku Podfondu	Za obhospodařování Podfondu náleží Fondu úplata hrazená z Majetku Podfondu. Úplata se stanoví podílem z průměrné hodnoty Fondového kapitálu za účetní období, který činí 1,8 % p.a. Konkrétní výši tohoto podílu stanovuje pro jednotlivé třídy (Investiční akcie I1, Investiční akcie I2 a Investiční akcie P) statutární orgán Fondu. Úplata za obhospodařování je hrazena pololetně zpětně a výše každé splátky se stanoví podle vzorce: MF = PRFK * PP * PD / 365 kde MF je pololetní výše úplaty za obhospodařování Podfondu. PRFK je aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu k poslednímu kalendářnímu dni jednotlivých kalendářních měsíců pololetí. Pokud není k danému kalendářnímu dni stanovena hodnota Fondového kapitálu, použije se pro účely výpočtu průměrné hodnoty poslední předchozí stanovená hodnota Fondového kapitálu.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

	PP je příslušná sazba odměny stanovená statutárním orgánem Fondu v % p.a. Tato sazba je stanovena ve výši 1,8 % p.a. PD je počet dní v příslušném kalendářním pololetí. Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty, bude-li obhospodařování Majetku Podfondu vykonávané Obhospodařovatelem podléhat této dani, bude odměna o příslušnou výši daně navýšena. Odměna za obhospodařování mimo jiné zahrnuje i odměnu Poradce.
Poradenství	Fond je oprávněn uzavřít smlouvu s poradcem ("**Poradce**"), který bude Fondu poskytovat poradenství ve věci investic do Cílových aktiv. Od Poradce se očekává, že bude poskytovat mimo jiné následující poradenské služby Fondu a pouze ve prospěch Fondu: a) vyhledávání příležitostí, jak investovat do Cílových a Vedlejších aktiv, b) získávání, analyzování a zpracování návrhů investic, obchodních plánů a dalších materiálů a zpráv v souvislosti s akvizicí Cílových a Vedlejších aktiv, c) zajištění právních posudků ohledně Cílových a Vedlejších aktiv, d) poradenství ve věci sledování výkonnosti všech Cílových a Vedlejších aktiv po dobu trvání Fondu nebo investice, e) informování představenstva Fondu o výkonnosti Fondu a dalších otázkách souvisejících s investicemi Fondu, a to po celou dobu trvání Fondu, f) poradenství ve věci ukončení investice do Cílových a Vedlejších aktiv, g) poradenství při provedení ocenění Cílových a Vedlejších aktiv, h) podpora ve všech fázích akvizičního procesu, včetně fáze závazné nabídky a při přezkumu a vyjednávání transakčních dokumentů; i) poradenství související s přezkumem a vyjednáváním akvizičních/transakčních dokumentů týkajících se Cílových a Vedlejších aktiv ve vztahu k prodávajícím, jejich poradcům a/nebo případně jiným třetím stranám v souladu s pokyny Fondu; j) vyjednávání transakčních dokumentů podle pokynů Fondu; k) poskytování poradenství souvisejícího s komunikací s osobami zúčastněnými na transakcích směřujících k nabývání Cílových a

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

	Vedlejších aktiv (prodávající, věřitelé, jejich poradci), včetně komunikace s nimi podle pokynů Fondu; l) koordinace ocenění nemovitostí u vybraných Cílových a Vedlejších aktiv a podrobné due diligence ve vztahu k uvedeným nemovitostem a koordinace právního posouzení nemovitostí m) koordinace poradenství v oblasti strukturování investice a souvisejících daňových dopadů, n) poskytování poradenství v oblasti řízení obchodních a provozních činností Podfondu v souvislosti s transakcí; o) poskytování poradenství souvisejícího se správou Cílových a Vedlejších aktiv Fondu, včetně poradenství ohledně rozpočtu a strategie zhodnocení Cílového /Vedlejšího aktiva; p) koordinace právních služeb; q) Poradce má zřízen investiční výbor, jako zvláštní poradní a kontrolní orgán.
Odměna Depozitáře	Úplata za výkon funkce depozitáře činí 40.000 CZK / měsíc. Výše uvedená odměna za činnost Depozitáře je hrazena měsíčně z Majetku Podfondu. Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty.
Náklady na zajištění činnosti Podfondu	Z Majetku Podfondu se dále hradí tyto náklady: a) náklady cizího kapitálu, b) transakční náklady na uzavřené nebo neuzavřené investice, včetně due diligence, cestovních nákladů a poplatků právním, technickým a jiným transakčním poradcům, akviziční náklady c) náklady na řízení / správu investic, financování, hedging a prodej investic, d) náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry), e) odměny za úschovu a správu investičních nástrojů, f) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů, g) náklady související s repo obchody, h) náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací,

	i) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky, j) úroky z úvěrů a půjček přijatých Podfondem, k) náklady spojené s vedením emise investičních akcií, l) náklady na účetní a daňový audit, m) soudní, správní a notářské poplatky, n) daně, o) náklady na daňové a právní poradenství, p) pojištění nemovitostí, náklady na soudní výlohy q) náklady na ocenění nebo přecenění aktiv v Majetku Podfondu a na reportování akcionářům Podfondu, r) náklady na vymáhání pohledávek v Majetku Podfondu, s) další v písm. a) až q) výslovně neuvedené náklady, které Obhospodařovatel, Administrátor, Investiční společnost nebo Depozitář jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením a vznikem Fondu (zřizovací výdaje) nebo Podfondu, obhospodařováním a / nebo administrací Podfondu. Veškeré další výdaje a náklady související s obhospodařováním a administrací Podfondu, které nejsou uvedeny v čl. 3 jsou hrazeny z majetku Fondu.

4 INVESTIČNÍ AKCIE PODFONDU (INVESTIČNÍ AKCIE)	
Osoba oprávněná nabýt Investiční akcie	pouze Kvalifikovaný investor
Veřejné nabízení	je možné, ale pouze Kvalifikovaným investorům
Přijetí na evropském regulovaném trhu	Ne
Evidence Investičních akcií	samostatná evidence je vedena Administrátorem
Podoba, druh a forma Investičních akcií	zaknihované investiční akcie na jméno, bez jmenovité hodnoty (kusové akcie)

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

Měna emisního kurzu	V případě Investičních akcií I1 a P je měnou CZK, v případě Investičních akcií I2 je měnou EUR.

5 OPRÁVNĚNÍ VLASTNÍKŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

5.1 Podfond je oprávněn vydávat různé třídy Investičních akcií. S různými třídami Investičních akcií jsou spojena různá práva. Podfond vydává Investiční akcie, které představují podíl Investora na Podfondu.

5.2 Podíl na zisku Podfondu se určuje pro jednotlivé třídy Investičních akcií samostatně, a to v souladu s článkem 8 tohoto Statutu.

5.3 Pokud je s příslušnou třídou Investičních akcií spojeno právo na výplatu podílu na zisku, který je Investorům vyplácen v penězích, je tato třída Investičních akcií označena jako dividendová.

5.4 Pokud příslušná třída Investičních akcií akumuluje část zisku připadající na tuto třídu Investičních akcií, čímž se zvyšuje hodnota Investičních akcií příslušné třídy, je tato třída Investičních akcií označena jako akumulační (růstová).

5.5 S Investičními akciemi I2 je spojeno právo na výplatu podílu na zisku. S Investičními akciemi P ani Investičními akciemi I1 není spojeno právo na výplatu podílu na zisku. Rozdělovaný zisk připadající na Investiční akcie tříd P a I1 nebude rozdělen a bude akumulován.

5.6 Fond vydává tyto třídy investičních akcií:

Třída P

Označení třídy Investičních akcií	P
Způsob použití zisku	Akumulace

Třída I1

Označení třídy Investičních akcií	I1
Způsob použití zisku	Akumulace

Dodatek č. 2 Statutu **APS CREDIT FUND SICAV, a.s.**

Třída I2

Označení třídy Investičních akcií	I2
Způsob použití zisku	Dividenda

5.7 S Investičními akciemi je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet Podfondu za podmínek vymezených Stanovami, Statutem a Investiční smlouvou. Investiční akcie odkoupením zanikají.

5.8 S Investičními akciemi není spojeno právo hlasovat na valné hromadě. Vyžaduje-li zákon hlasování na valné hromadě podle druhu akcií, je Akcionář I bez hlasovacího práva oprávněn na valné hromadě Fondu hlasovat v záležitostech vztahujících se k Podfondu.

5.9 Na internetových stránkách Fondu dostupných na doméně www.apscreditfund.com jsou uveřejňovány následující informace:

a) aktuální znění Statutu a jeho změny;

b) výroční zpráva;

c) informace o aktuální hodnotě Fondového kapitálu a Investiční akcie;

d) informace o historické výkonnosti Podfondu;

e) informace o tom, zda některý z investorů získal zvláštní výhodu nebo právo na zvláštní výhodu;

f) údaje o ujednáních depozitářské smlouvy, která umožňují převod nebo další použití majetku Podfondu Depozitářem;

g) údaje o nových opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Podfondu;

h) údaje o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu;

i) údaj o míře využití pákového efektu Podfondem,

j) sdělení klíčových informací pro investory.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

Investor může dokumenty uvedené v písm. a) a b) získat také v listinné podobě prostřednictvím kontaktů uvedených v čl. 1 Statutu, části Kontaktní místo.

6 INVESTIČNÍ STRATEGIE

6.1 Fond vyčlenil do Podfondu majetek a dluhy související s investiční činností. Podfond získává majetek především upisováním Investičních akcií a zhodnocováním Majetku Podfondu. S Majetkem Podfondu je možné nakládat jen na základě investiční strategie uvedené v tomto článku a v souladu s dalšími pravidly uvedenými v tomto Dodatku č. 2.

Investiční strategie

Cílem Podfondu je ve střednědobém horizontu dosahovat zhodnocení svěřených prostředků měřeného v českých korunách. Fond bude zhodnocovat svěřené prostředky zejména nepřímým (a doplňkově i přímým) investováním do Cílových aktiv nakupovaných se značnou slevou oproti nominální hodnotě.

Zhodnocování bude probíhat tak, že Podfond bude vynakládat finanční prostředky zejména prostřednictvím dluhových nástrojů (např. poskytování půjček a úvěrů), prostřednictvím dluhových cenných papírů (nákup dluhopisů), investic do majetkových účastí na obchodních společnostech a dále prostřednictvím ostatních forem investic, které budou napojené na peněžní toky plynoucí z Cílových nebo jiných aktiv, jež generují pravidelný či nepravidelný výnos a/nebo zabezpečují uchování hodnoty.

V rámci investic do cílových aktiv se Podfond zaměřuje především na region střední, jihovýchodní a východní Evropy, kde využívá znalosti místních podmínek a očekává vyšší zhodnocení investic do cílových aktiv ve srovnání s jinými státy. Mezi klíčové geografické oblasti patří Rakousko, Bosna a Hercegovina, Bulharsko, Chorvatsko, Kypr, Česká republika, Makedonie, Řecko, Maďarsko, Černá Hora, Polsko, Rumunsko, Srbsko, Slovenská republika, Slovinsko, Španělsko, Itálie a další evropské země. Regionální a sektorové zaměření Podfondu může znamenat riziko, ačkoliv Podfond investuje v souladu s principy stanovenými tímto Statutem a právními předpisy. Jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Fondu (čl. 7 Dodatku č. 2).

6.2 Za účelem prevence praní špinavých peněz a financování terorismu Podfond neinvestuje v zemích, se kterými Evropská unie pozastavila, omezila nebo úplně přerušila hospodářské a/nebo finanční vztahy v souladu s čl. 215 Smlouvy o fungování Evropské unie (sankcionované země) ani nepřijímá investice od fyzických či právnických osob, vůči kterým byla přijata restriktivní opatření (osoby na sankčních seznamech).

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

Dodatek č. 2 Statutu **APS CREDIT FUND SICAV, a.s.**

Investiční politika a investiční limity:

6.3 Podfond investuje zejména do následujících aktiv („Cílová aktiva“):

a) pohledávky po splatnosti z úvěrových smluv a pohledávky z úvěrových smluv před splatností, a to pohledávky vzniklé z malého a středního podnikání, zajištěné i nezajištěné korporátní pohledávky, pohledávky zajištěné rezidenčními nemovitostmi, pohledávky z hypotéčních úvěrů, pohledávky ze zajištěných i nezajištěných úvěrů, pohledávky z faktoringových a forfaitingových smluv a pohledávky z obchodního styku,

b) další aktiva související s refinancováním projektů,

c) nemovitosti dlužníků se zvýšeným úvěrovým rizikem, a to buď samostatně nebo jako součást Cílového aktiva,

d) nemovitosti ze zajištění ve vlastnictví věřitele,

e) jiné nemovitosti,

f) pohledávky z leasingových smluv.

6.4 Podfond investuje za účelem krátkodobého zhodnocení dočasně volných finančních prostředků, které nelze umístit do Cílových aktiv, nebo za účelem diverzifikace investičních rizik či zvýšení likvidity Podfondu, také do následujících aktiv („Vedlejší aktiva“):

a) bankovních vkladů;

b) nástrojů peněžního trhu;

c) cenných papírů vydaných investičními fondy;

d) investice do majetkových podílů v obchodních společnostech,

e) dluhopisů,

f) finanční deriváty,

g) krátkodobé úvěry

jiná aktiva, do kterých může Fond podle Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a Nařízení vlády investovat.

6.5 Investiční limity pro investice Podfondu jsou stanoveny takto:

a) Do likvidních finančních aktiv investuje Podfond minimálně 1 % Hodnoty majetku Podfondu nebo 1 mil. CZK.

b) Podfond může investovat až 100 % Hodnoty majetku Podfondu do Vedlejších aktiv vydaných nebo zaručených ČNB, členským státem Evropské unie, regionální nebo místní správní jednotkou členského státu Evropské unie a USA.

c) Do Cílových aktiv investuje Podfond až 100 % Hodnoty majetku Podfondu s podmínkou zachování minimálního objemu likvidních finančních aktiv dle čl. 6.4. písm. a).

d) Podfond může investovat nejvýše 35% Hodnoty majetku Podfondu do jakékoli jednotlivé investiční příležitosti (tj. do jednotlivé akvizice konkrétního Cílového aktiva).

e) Hodnota součtu pohledávek vůči jedné osobě nesmí překročit 50 % Hodnoty majetku Podfondu, s výjimkou sekuritizačních společností (společností založených za jediným účelem, kterým je podílení se na sekuritizačním financování) a s výjimkou společností, které byly založené za účelem nákupu Cílových aktiv.

f) Podfond může přijmout úvěry nebo půjčky za standardních tržních podmínek za podmínky, že podíl cizích zdrojů nepřesáhne 80 % Hodnoty majetku Podfondu.

g) Podfond nebude investovat do cenných papírů vydaných jedním emitentem více než 35 % Hodnoty majetku Podfondu, s výjimkou sekuritizačních společností (společností založených za jediným účelem, kterým je podílení se na sekuritizačním financování) a s výjimkou společností, které byly založené za účelem nákupu Cílových aktiv.

h) Investiční příležitosti Podfondu představující expozici Cílových aktiv a Vedlejších aktiv v jednotlivých zemích mohou tvořit nejvýše 50 % Hodnoty majetku Podfondu , s výjimkou sekuritizačních společností (společností založených za jediným účelem, kterým je podílení se na sekuritizačním financování).

i) Podfond investuje do kapitálových účastí včetně podílů v obchodních společnostech s neomezeným ručením společníka. Do kapitálových účastí může Podfond investovat až 100 % Hodnoty majetku Podfondu. Podfond může investovat do kapitálové účasti v téže osobě maximálně 60 % Hodnoty majetku Podfondu.

<u>Nástroje využívané k obhospodařování Majetku Podfondu</u>

6.6 Likvidní finanční prostředky, vzniklé např. časovým nesouladem mezi příjmy a výdaji Podfondu budou umisťovány do likvidních finančních aktiv jako např. bankovních vkladů, nástrojů peněžního

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12, Karlín, 186 00 Praha 8
IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

trhu, dluhopisů, pokladničních poukázek, cenných papírů vydaných investičními fondy zaměřenými na likvidní finanční aktiva, krátkodobé úvěry apod.

6.7 Do Majetku Podfondu mohou být nabývány především swapy, futures, forwardy a opce. Přípustné je investovat pouze do těch finančních derivátů, jejichž podkladový nástroj odpovídá investiční politice a rizikovému profilu Podfondu. Nejpoužívanější typy finančních derivátů používané Podfondem jsou:

a) Swapy.

Swapem se obecně rozumí dohoda dvou stran o vzájemném nákupu a prodeji podkladových nástrojů za předem stanovenou cenu, která je vypořádávána k určitým okamžikům v budoucnosti.

b) Měnový swap

Měnový swap je kombinovaná transakce skládající se z jedné části z měnové konverze vypořádávané promptně a z druhé části měnové konverze „forwardové“ s vypořádáním v budoucnosti. Měnový swap je používán pro zajišťování aktiv Podfondu proti nepříznivému pohybu cizích měn. Podfond jej použije například v případě, kdy hodlá nakoupit aktivum v Cizí měně, ale nechce podstupovat měnové riziko. Proto provede zároveň s nákupem (konverzí) potřebného množství Cizí měny i prodej (konverzi) stejného množství této měny zpět do Základní měny s vypořádáním v budoucnosti, tedy měnový swap.

c) Forwardy

Forwardem se obecně rozumí nestandardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu s vypořádáním k budoucímu datu.

d) Foreign exchange (FX) forward

Foreign exchange forward je měnová konverze s vypořádáním v budoucnosti. Měnový kurz pro vypořádání této konverze je odvozen (vypočítán) od promptního (spotového) aktuálního kurzu a očištěn o rozdíl vyplývající z odlišných úrokových sazeb konvertovaných měn pro období od data sjednání kontraktu do data jeho vypořádání. Nejčastější případ použití je situace, kdy podfond drží aktivum v Cizí měně a očekává nepříznivý pohyb této Cizí měny vůči Základní měně. Aby nebylo nutné prodávat příslušné aktivum, dojde pouze ke sjednání FX forwardu tak, aby kurz měny aktiva byl zafixován, a tak zajištěn proti jeho nepříznivému pohybu v budoucnosti. Může však dojít i k situaci, že předpoklad na pohyb Cizí měny byl nesprávný a tento pohyb bude naopak příznivý vůči Základní měně. V důsledku sjednání FX forwardu však Fond nebude participovat na výnosu plynoucím z příznivého pohybu Cizí měny vůči Základní měně.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

6.8 Fond může při obhospodařování Majetku Podfondu operovat i s výslovně neuvedenými typy finančních derivátů, pokud jsou v souladu s investiční strategií Podfondu.

6.9 Podfond může provádět repo obchody za účelem efektivního obhospodařování Majetku Podfondu a zajištění dodatečných výnosů pro Podfond. Předmětem těchto operací mohou být všechny druhy finančních aktiv, které může Podfond nabývat.

Přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček

6.10 Podfond může poskytnout úvěr nebo zápůjčku za podmínek stanovených v tomto Statutu. Majetek Podfondu nelze použít k poskytnutí úvěru nebo zápůjčky, které nesouvisí s jeho obhospodařováním, nebo k poskytnutí daru, k zajištění dluhu jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s jeho obhospodařováním.

6.11 Podfond může přijmout úvěr nebo půjčku, vydat obligace či jiné investiční cenné papíry za podmínek uvedených v tomto statutu.

Společná ustanovení o uskutečňování investiční politiky

6.12 Investice do Podfondu je vhodná pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší rizika, aby v dlouhodobém horizontu zvýšili pravděpodobnost růstu hodnoty své investice vyjádřené v Základní měně, a kteří jsou připraveni držet Investiční akcie po dobu alespoň 4 let.

6.13 Návratnost investice do Podfondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným fondem. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky.

6.14 Podfond nekopíruje ani nehodlá kopírovat složení indexu akcií nebo dluhopisů nebo jiného indexu a nesleduje ani nehodlá sledovat žádný index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).

6.15 Pokud Fond nedodrží soulad skladby Majetku Podfondu s pravidly uvedenými výše z důvodů, které nastaly nezávisle na jeho vůli, zajistí s přihlédnutím k zájmům držitelů Investičních akcií tento soulad bez zbytečného odkladu. Této povinnosti se Fond zprostí, prokáže-li, že mu v jejím splnění dočasně nebo trvale zabránila mimořádná nepředvídatelná a nepřekonatelná překážka vzniklá nezávisle na jeho vůli (vyšší moc).

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

6.16 Podfond investuje více než 90 % Hodnoty majetku Podfondu do aktiv vymezených v ustanovení § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů[1], ve znění pozdějších předpisů, nebo předpisu, který tento nahrazuje, a splňuje tak definice základního investičního fondu.

Udržitelnost

6.17 Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Podfond výslovně nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti (PAI). Rozšíření investičního procesu o kritéria udržitelnosti nad rámec minimálních kritérií Fondu není vzhledem k aktuálně uplatňované strategii Podfondu praktické. V rámci investiční strategie Podfondu není možné systematicky řídit nebo vypočítávat podíl PAI investic Podfondu.

7 RIZIKOVÝ PROFIL

7.1 Popis podstatných rizik vyplývajících z investice do Podfondu:

Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Podfondem v důsledku složení Majetku Podfondu nebo způsobu jeho obhospodařování

Majetek Podfondu je úzce zaměřen na specifickou skupinu investičních aktiv, držitel Investičních akcií si musí být vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty Investiční akcie.

Rizika spojená s podkladovými aktivy v podobě pohledávek

Kvalita pohledávek závisí zejména na schopnosti dlužníka splnit svůj závazek (bonita dlužníka) a kvalitou jejich zajištění. Nedostatečná bonita dlužníka nebo kvalita zajištění pohledávky může vést ke znehodnocení pohledávky (kreditní riziko). Toto riziko lze snížit hodnocením bonity dlužníka před nabytím pohledávky, monitoringem splácení pohledávky dlužníkem, systémem včasného upozornění na nesplácené pohledávky a zahájení jejich řešení v raném stádiu delikvence, dále

[1] Investiční fond a podfond investičního fondu podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy investující v souladu se svým statutem více než 90 % hodnoty svého majetku do:

1) investičních cenných papírů,
2) cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
3) účastí v kapitálových obchodních společnostech,
4) nástrojů peněžního trhu,
5) finančních derivátů podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,
6) práv vyplývajících ze zápisu věcí uvedených v bodech 1 až 5 v evidenci a umožňujících oprávněnému přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
7) pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,
8) úvěrů a zápůjček poskytnutých investičním fondem.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12, Karlín, 186 00 Praha 8
IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

výběrem dostatečného zajištění, jehož hodnota nekoreluje s bonitou dlužníka, sledováním hodnoty a kvality zajištění během života pohledávky s případnými požadavky na jeho doplnění. S pohledávkami je rovněž spojeno riziko koncentrace pohledávek v Majetku Podfondu za jedním nebo několika dlužníky.

Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů Majetku Podfondu

Vývoj směnných kursů, úrokových sazeb, kreditních spreadů, popř. dalších tržních indikátorů, má vždy vliv na hodnotu aktiv obecně. Míra tohoto vlivu závisí na expozici Majetku Podfondu vůči těmto rizikům (např. denominace pohledávek v Majetku Podfondu v cizí měně, změna tržní hodnoty dluhopisu při změně úrokové sazby apod.).

Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nesplní svůj závazek

Úvěrové riziko může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají platební závazky vůči Podfondu (např. dlužníci z pohledávek, emitenti investičních nástrojů apod.) nedodrží svůj závazek. Tato rizika Obhospodařovatel minimalizuje zejména výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich bonitu, nastavením limitů na výši expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními.

Riziko nedostatečné likvidity

Riziko spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Podfondu z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům vůči Akcionářům I nebo dojde k poklesu kurzu Investičních akcií z důvodu prodeje za příliš nízkou cenu. Vzhledem k charakteru trhu jednotlivých typů cílových aktiv, které mohou tvořit zásadní část Majetku Podfondu, je třeba upozornit na skutečnost, že zpeněžení takového aktiva při snaze dosáhnout nejlepší ceny je časově náročné.

Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu

Měnové riziko je podmnožinou rizik tržních, která jsou popsána v tomto článku výše.

Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě

Toto riziko je představováno zejména selháním protistrany v okamžiku vypořádání transakce. Tato rizika jsou minimalizována zejména výběrem kredibilních protistran, vypořádáváním transakcí s investičními instrumenty v rámci spolehlivých vypořádacích systémů a v případě transakcí s nemovitostními aktivy ošetřením kvalitními právními instituty.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

Riziko související s investičním zaměřením Podfondu na státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv

Investiční zaměření Podfondu na určité státy či regiony vyvolává systematické riziko, kdy vývoj v takovém sektoru ovlivňuje značnou část portfolia Podfondu. Toto systematické riziko je řešeno diverzifikací, tj. rozložením investic mezi více států a regionů.

Riziko operační

Riziko spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí (například nedodání aktuálních informací pro ocenění Podfondu třetí stranou nebo včasné nedodání konfirmace o provedených obchodech protistran apod.). Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídícího a kontrolního systému Obhospodařovatele. Součástí tohoto rizika je i riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování Majetek Podfondu nebo cenné papíry vydané Podfondem.

Operační riziko v sobě zahrnuje i riziko ztrát vzniklých v důsledku tzv. vyšší moci. Okolnost vyšší moci je absolutní překážkou v plnění, která má povahu dočasnou, anebo trvalou. Vyšší moc může mít původ v přírodních dějích (například živelné katastrofy anebo pandemie) nebo v jednání třetí osoby či entity (např. vládní opatření na ochranu zdraví, zákaz importu a exportu, v širokém pojetí jednání třetí strany – např. dodavatele služeb).

Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond nebo Podfond zrušen

Fond nebo Podfond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Obhospodařovatele, splynutí nebo sloučení Fondu, zrušení Fondu s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud Podfond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře nebo pokud Fondový kapitál nedosáhne hranice 1.250.000 EUR do 12 měsíců ode dne jeho vzniku.

Riziko, že Fond nebo Podfond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů

Fond nebo Podfond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Fondu), což může mít za následek, že Akcionář I a Z nebude držet investici v Podfondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Tímto se výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti setrvání Akcionáře I a Z v Podfondu.

Riziko plynoucí z investování do cílových společností

Pokud Podfond investuje prostředky Akcionářů I a Z do jiných cílových společností, pak existuje riziko nevhodného výběru cílových společností, které např. nedosahují očekávané výkonnosti,

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

nebo jiných žádoucích charakteristik. Dalším rizikem je kumulace poplatků, tj. že celkový výnos Podfondu investujícího do jiných cílových fondů je snížen nejenom o poplatky fondu placené svému obhospodařovateli, ale i o poplatky, které cílové fondy platí investičním společnostem, které je obhospodařují (v případě investice do fondů).

Rizika spojená s nabytím zahraničních aktiv

V případě zahraničních aktiv je třeba poukázat na rizika politické, ekonomické či právní nestability. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek dispozice (prodeje) aktiva např. v důsledku devizových nebo právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě zestátnění nebo vyvlastnění. Rovněž zde existuje měnové riziko vývoje kurzu měny, ve které je aktivum denominováno proti měně Podfondu.

Rizika spojená s možností selhání právnických osob, ve které má Podfond účast

Obchodní společnosti mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty účasti v nich či jejímu úplnému znehodnocení (úpadek), resp. nemožnosti jejího prodeje.

Rizika spjatá s chybným oceněním aktiv

V důsledku chybného ocenění aktiva může dojít k poklesu Hodnoty majetku Podfondu po prodeji aktiva. Riziko je snižováno přísným výběrem odborníků, kteří sledují stav, využití a další skutečnosti, které mohou mít vliv na hodnotu aktiv, a posuzují ocenění.

Integrace rizik udržitelnosti

V souladu s nařízením SFDR je Fond povinen zveřejnit způsob, jakým jsou rizika udržitelnosti integrována do investičního procesu, a zároveň uveřejnit výsledky posouzení pravděpodobných dopadů rizik udržitelnosti na výnosy Podfondu. Rizikem týkajícím se udržitelnosti se rozumí událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Fond vyhodnotil, že rizika týkající se udržitelnosti jsou pro investiční rozhodování ve vztahu k Podfondu relevantní, a proto jejich zohledňování integruje do svého investičního procesu (politika integrace rizik udržitelnosti je dostupná způsobem uvedeným v upozornění pro investory ve statutu). Fond při výběru cílových aktiv hodnotí i zda cílová společnost (nebo jiné aktivum) uplatňuje správné postupy správy a řízení, pokud jde o strukturu řízení, odměňování, poskytování informací a transparentnost.

Přes veškerá opatření neexistují záruky, že tyto postupy zmírní rizika týkající se udržitelnosti ve vztahu k Podfondu nebo jim zabrání. Pravděpodobný dopad těchto rizik na hodnotu investice nebo na podmínky návratnosti investice do Podfondu se může v jednotlivých případech lišit. Konkrétní potenciální dopady rizik udržitelnosti na výnosy Podfondu závisí na celkové expozici

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

daného Podfondu vůči konkrétní investici a na závažnosti rizik týkajících se udržitelnosti. Posouzení rizika udržitelnosti je do určité míry nevyhnutelně subjektivní a nelze zaručit, že všechny investice Podfondu, budou odrážet přesvědčení nebo hodnoty konkrétního investora v oblasti udržitelných investic. Okolnosti, za nichž Fond posuzuje rizika udržitelnosti, se mohou v průběhu času měnit v závislosti na dostupnosti příslušných údajů nebo jiných informací, které mohou být k dispozici.

8 ÚČETNÍ OBDOBÍ A ROZDĚLENÍ ZISKU

8.1 Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok.

8.2 Účetní závěrka Podfondu musí být ověřena auditorem.

8.3 Pokud je s příslušnou třídou investičních akcií spojeno právo na vyplacení podílu na zisku, tak Podfond může vyplácet podíly na zisku (dividendy) a na výnosech z hospodaření Podfondu, který vzniká jako rozdíl mezi výnosy Majetku Podfondu a náklady na zajištění činnosti Podfondu (dále jen „**Zisk Podfondu**“).

8.4 Podíl Investora na zisku se určuje jako poměr investorova podílu k Fondovému kapitálu Třídy.

8.5 Zisk Podfondu připadající na danou Třídu se určí z celkového Zisku Podfondu, a to na základě alokačního poměru Třídy vypočteného dle tohoto Dodatku č. 2 (dále jen „Zisk Třídy“).

8.6 Zisk připadající na jednotlivé Investiční akcie dané Třídy se určí ze Zisku Třídy, a to poměrem dle počtu investorem vlastněných investičních akcií Třídy k celkovému počtu vydaných investičních akcií Třídy (dále jen „Zisk Akcie“).

8.7 Rozhodnutí o schválení účetní závěrky Podfondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z Fondového kapitálu, náleží do působnosti valné hromady Fondu.

8.8 Rozhodnutí dle čl. 8.7 přísluší akcionářům vlastnícím Zakladatelské akcie.

8.9 Podíl na zisku je splatný do tří měsíců ode dne, kdy bylo valnou hromadou schváleno rozhodnutí o rozdělení zisku.

8.10 Likvidační zůstatek připadající na danou třídu Investičních akcií se určí z celkového likvidačního zůstatku Podfondu, a to dle alokačního poměru třídy Investičních akcií vypočteného dle tohoto Dodatku č. 2.

Pravidla pro rozdělení zisku se obdobně upraví pro rozdělení ztrát.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

Dodatek č. 2 Statutu **APS CREDIT FUND SICAV, a.s.**

9 STANOVENÍ HODNOTY INVESTIČNÍ AKCIE

9.1 Součet Fondového kapitálu všech tříd Investičních akcií, kromě Investičních akcií P, (dále „**FKEXP**“) se ke Dni ocenění (dále jen „**den D**“) stanoví jako rozdíl Fondového kapitálu a Fondového kapitálu Investičních akcií P.

9.2 Fondový kapitál Investičních akcií P (dále jen „**FKP**“) se ke Dni ocenění stanoví následovně:

V případě, že v Den ocenění se poměr KSBU / OBJD je menší než 1,3 tak

FKP = 0

V případě, že v Den ocenění je poměr KSBU / OBJD je větší než 1,3 tak

FKP = 0,2 * (FKPD – OBJD + ODKD)

9.3 Vytvoření rezervy na bankovním účtu na odkup investičních akcií typu P

Podfond vytvoří rezervu na bankovním účtu ve výši 0,2 * (KSBU - OBJD).

9.4 Použití rezervy:

V případě, že po dobu existence fondu poměr KSBU/OBJD nikdy nepřesáhne hodnotu 1,3, rezerva bude použita na odkup Investičních akcii třídy I.

V okamžiku, kdy poměr KSBU/OBJD větší jako 1,3 rezerva bude použita pouze na odkup Investičních akcii třídy P.

9.5 Definice

KSBU –„kumulativní stav na bankovním účtu „znamená stav na bankovním účtu ke dni oceněni zvýšený o ODKD a očištěný o platby nesouvisející s peněžními toky plynoucími z Cílových nebo jiných aktiv, jež generují pravidelný či nepravidelný výnos a/nebo zabezpečují uchování hodnoty (například nikoliv však výhradně – přijaté půjčky, koinvestiční platby apod.)

FKPD je celkové NAV všech tříd akcií Podfondu

OBJD součet všech částek, za které Podfond vydal Investiční akcie Podfondu od vzniku Podfondu do Dne D (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum připsání jednotlivé částky na účet Podfondu) v případě Investičních akciích denominovaných v EUR se použije kurz k Základní měně platný k obchodnímu dni emise Investičních akcií,

ODKD je součet všech částek za který Podfond odkoupil Investiční akcie Podfondu od vzniku Podfondu do Dne D (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum jejího odepsání z účtu Podfondu), včetně všech částek, které Podfond vyplatil jako podíl na zisku. V případě Investičních akciích denominovaných v EUR se použije kurz k Základní měně platný ke dni odkupu Investičních akcií,

Fondový kapitál Třídy (vyjma Fondového kapitálu Investičních akcií třídy P) se stanoví jako součin FKEXP, před zohledněním specifických nákladů a výnosů všech tříd, a alokačního poměru pro danou Třídu Investičních akcií Podfondu (dále jen „Alokační poměr třídy"); výsledný součin se upraví o specifické náklady a výnosy dané Třídy.

Alokační poměr Třídy v den D se stanoví podle následujícího vzorce:

APTD = (VKT(D-1) + PLVT(D-1) - PLOT(D-1)) / (FKEXP(D-1) + PLV(D-1) - PLO(D-1))

kde

APTD je Alokační poměr Třídy v den D,

VKT(D-1) je Fondový kapitál Třídy, zahrnující všechny specifické náklady a výnosy dané Třídy, stanovený ke Dni D-1,

PLVT(D-1) je hodnota nově vydaných Investičních akcií dané Třídy ode dne D-1 do dne D (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum připsání jednotlivé částky na účet Podfondu), v případě Investičních akciích denominovaných v EUR se použije kurz k Základní měně platný k obchodnímu dni emise Investičních akcií,

PLOT(D-1) je hodnota odkoupených Investičních akcií dané Třídy ode dne D-1 do dne D (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum jejího odepsání z účtu Podfondu), včetně hodnoty vyplaceného podílu na zisku, resp. výnosu z hospodaření Podfondu jednotlivé Třídy, v případě Investičních akciích denominovaných v EUR se použije kurz k Základní měně platný ke dni odkupu Investičních akcií,

FKEXP(D-1) je FKEXP v den D-1,

9.6 Nejvyšší Odměna za obhospodařování Majetku Podfondu (napříč všemi třídami) není specifickým nákladem a vstupuje do výpočtu Fondového kapitálu.

9.7 U tříd Investičních akcií, ke kterým se vztahuje odlišná výše Odměna za obhospodařování Majetku Podfondu od nejvyšší Odměny za obhospodařování Majetku Podfondu (napříč všemi třídami), je specifickým výnosem dané Třídy rozdíl nejvyšší Odměna za obhospodařování Majetku Podfondu a Odměna za obhospodařování Majetku Podfondu příslušné Třídy.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

9.8 Aktuální hodnota Investiční akcie příslušné Třídy se určuje jako podíl hodnoty Fondového kapitálu Třídy a počtu aktuálně vydaných Investičních akcií Třídy se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.

9.9 Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje ke Dni ocenění, popř. k jinému dni, ke kterému akcionář podá žádost o vydání nebo odkoupení Investiční akcie a Fond rozhodne o jiném dni ocenění. Aktuální hodnota se stanovuje nejpozději 6 měsíců ode Dne ocenění, ke Dni uveřejnění.

9.10 Majetek Podfondu a Dluhy Podfondu z investiční činnosti Podfondu se oceňují reálnou hodnotou v souladu s § 196 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalšími právními předpisy. Oceňování Majetku Podfondu a Dluhů Podfondu je prováděno v Den ocenění. Oceňování Majetku Podfondu a Dluhů Podfondu provádí Administrátor. O změně frekvence oceňování Majetku Podfondu a Dluhů Podfondu nebo o mimořádném ocenění Majetku Podfondu a Dluhů Podfondu rozhodne Obhospodařovatel.

10 VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

10.1 Fond bude (prostřednictvím Administrátora) vydávat Investiční akcie P, Investiční akcie I1 a Investiční akcie I2 na účet Podfondu. Výše zmíněné třídy se od sebe liší výší a podmínkami pro vyplácení plnění (dividendové a akumulační), případně výší a strukturou poplatků. Není-li ve Statutu uvedeno jinak, je s akcionáři všech Investičních akcií Podfondu zacházeno stejně a vztahují se na ně ve Statutu uvedená pravidla nerozdílně.

10.2 Fond bude (prostřednictvím Administrátora) vydávat Investiční akcie příslušné třídy Investičních akcií ode dne uveřejnění výzvy k úpisu do dne uvedeného ve výzvě k úpisu, avšak nejdéle po dobu trvání příslušného Upisovacího období. Investiční akcie budou vydávány (i) v Prvním Upisovacím období za částku ve výši 1 CZK za jednu Investiční akcii I1, za částku 1 EUR pro Investiční akcii I2 a za 1 CZK pro Investiční akcii Třídy P; (ii) v Druhém Upisovacím období za částku odpovídající aktuální hodnotě Investiční akcie I1 a I2 ke Dni ocenění v poslední kalendářní den Druhého Upisovacího období. Žádost o vydání Investiční akcie lze podat během příslušného Upisovacího období způsobem určeným v čl. 10.5 Dodatku č. 2 nejpozději do 12:00 posledního pracovního dne příslušného Upisovacího období; později podané žádosti budou vyřízeny způsobem určeným v čl. 10.5 Dodatku č. 2 za cenu určenou k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění. Fond je oprávněn vydávat investiční akcie i mimo Upisovací období. V tom případě vydá investiční akcie dané třídy vždy k následujícímu Dni ocenění za částku odpovídající aktuální hodnotě Investiční akcie. Žádost o vydání Investiční akcie mimo Upisovací období lze podat způsobem určeným v čl. 10.5.

10.3 Pro první nákup činí:

- Minimální částka, za kterou mohou být vydávány Investiční akcie P, činí 100.000 CZK,
- Minimální částka, za kterou mohou být vydávány Investičním akcie I1 činí 1.000.000 CZK,
- Minimální částka, za kterou mohou být vydávány Investiční akcie I2 činí ekvivalent částky 1.000.000 CZK v EUR,

a to za předpokladu, že zájemce splňuje další ze zákonných požadavků stanovených pro Kvalifikovaného investora. Pro každý další nákup shora uvedené předpoklady splněny být nemusí; stejně tak nemusí být uvedené limity splněny v případě, že zájemce je vlastníkem investičních akcií jiného Fondem zřízeného podfondu, nebo jiného fondu se stejným Administrátorem jako Fond, ve všech případech však celková hodnota investice musí činit min. 1.000.000 CZK či ekvivalent této částky v EUR.

10.4 Žádost o vydání Investičních akcií příslušné třídy se podává Administrátorovi prostřednictvím Distributora. Pokud mezi zájemcem o vydání Investičních akcií příslušné třídy a Distributorem není jiný právní vztah, uzavře zájemce s Distributorem smlouvu (např. smlouvu o obstarání) a složí na účet Distributora částku, z níž bude hrazena upisovací cena. Ve smlouvě uzavřené mezi zájemcem o vydání a Distributorem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů pro podání žádosti o vydání a pro složení částky, z níž bude hrazena upisovací cena a vstupní poplatek.

10.5 V případě, že zájemce hodlá nakoupit Investiční akcie:

a) podá žádost o vydání Investičních akcií příslušné třídy Administrátorovi prostřednictvím Distributora nejpozději do 12:00 hod. posledního pracovního dne předcházejícího Dni ocenění (je-li Den ocenění pracovním dnem, do 12:00 hod. dne ocenění). Žádost o vydání podaná kdykoliv ve lhůtě od nejblíže předcházejícího Dne ocenění do doby uvedené v předchozí větě se považuje za podanou v Den ocenění;

b) zašle na účet Distributora nejpozději poslední pracovní den předcházející Dni ocenění tzv. identifikovanou platbu (je-li den ocenění pracovním dnem, do Dne ocenění), přičemž v.s. je číslo smlouvy a s.s. je ISIN Podfondu, resp. Investičních akcií příslušné třídy. V případě identifikované platby není nutné podávat písemnou žádost dle bodu a).

10.6 Částku, za kterou zájemce žádá vydat Investiční akcie, zašle Distributor na účet Podfondu. V případě úpisu investičních akcií je na majetkový účet připsán odpovídající nejbližší nižší celý počet Investičních akcií, vypočtený na celé číslo dolů zaokrouhlený podíl upisovací ceny a ceny Investičních akcií. Po připsání prodejní ceny vydá Fond prostřednictvím Administrátora do 6 měsíců ode Dne ocenění, zpravidla do dvacátého pracovního dne následujícího po Dni ocenění Investiční akcie. Administrátor vydává Investiční akcie za částku, která se rovná jejich hodnotě

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

vyhlášené ke Dni ocenění. Ke dni vydání Distributor připíše příslušný počet Investičních akcií na majetkový účet akcionáře. Práva z Investičních akcií vznikají dnem jejího vydání.

10.7 Fond může vydat Investiční akcie zájemci o jejich nabytí pouze za podmínky, že zájemce splňuje podmínky Kvalifikovaného investora. Okruh zájemců, kterým je možné vydat Investiční akcie P může být omezen Obhospodařovatelem či Administrátorem.

10.8 Pro udržení stability Fondu a své důvěryhodnosti si Fond vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti zájemců o nabytí Investičních akcií akceptuje.

11 ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

11.1 Každý Akcionář I má právo na odkoupení svých Investičních akcií ve výši zvolené finanční částky nebo počtu Investičních akcií, a to prostřednictvím formuláře Pokyn k prodeji investičních akcií, který je k dispozici na internetové adrese http://www.apscreditfund.com v části Dokumenty ke stažení. Investiční akcie třídy P mohu být odkoupeny po splnění podmínek uvedených níže.

11.2 Investiční akcie třídy P a třídy I1 jsou Fondem odkupovány za aktuální hodnotu Investiční akcie příslušné třídy vyhlášenou ke Dni ocenění, ke kterému Administrátor prostřednictvím Distributora obdržel žádost o odkoupení Investičních akcií.

11.3 Investiční akcie třídy I2 jsou Fondem odkupovány za částku odpovídající aktuální hodnotě Investiční akcie příslušné třídy vyhlášené ke Dni ocenění sníženou o částku vyplacené dividendy na tuto Investiční akcii pro období od její emise do jejího odkupu Podfondem. Minimální částka, za kterou lze provést jednotlivé odkoupení Investičních akcií, činí 100.000 CZK, popřípadě ekvivalent v EUR. Administrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o odkoupení i v případě nižší částky. V případě, že by po odkoupení mělo dojít k nesplnění zákonných požadavků stanovených pro Kvalifikovaného investora, je Akcionář I povinen podat žádost o odkoupení Investičních akcií v celém jím drženém objemu nebo se dohodnout s Fondem na jiném řešení, tak aby byl schopen splnit zákonné požadavky stanovené pro Kvalifikovaného investora.

<u>Odkupování Investičních akcií z podnětu Investora</u>

11.4 Žádost o odkoupení Investičních akcií příslušné třídy lze podat Administrátorovi prostřednictvím Distributora nejpozději do 12:00 hod. posledního pracovního dne předcházejícího Dni ocenění (je-li den ocenění pracovním dnem, do 12:00 hod. Dne ocenění). Žádost o odkoupení podaná kdykoliv ve lhůtě od nejblíže předcházejícího Dne ocenění do doby uvedené v předchozí větě se považuje za podanou v Den ocenění. Fond zruší odkoupené Investiční akcie příslušné třídy do 6 měsíců ode Dne ocenění, zpravidla do dvacátého druhého pracovního dne následujícího po Dni ocenění. Ke dni zrušení odkoupených Investičních akcií Distributor odepíše příslušný počet Investičních akcií z majetkového účtu akcionáře. Administrátor provede finanční vypořádání odkoupení Investičních

akcií nejpozději do 6 měsíců ode Dne ocenění, ke kterému byla žádost Akcionáře I o odkoupení podána, pokud nedojde k pozastavení odkupování.

11.5 K odkoupení Investičních akcií za Akcionářem I požadovanou částku je Akcionáři I z jeho majetkového účtu odepsán odpovídající nejbližší vyšší celý počet Investičních akcií, vypočtený jako na celé číslo nahoru zaokrouhlený podíl požadované částky a ceny Investičních akcií. Rozdíl mezi cenou nejbližšího vyššího celého počtu odkupovaných Investičních akcií a požadovanou částkou je Akcionáři I vyplacen spolu s částkou za odkupované Investiční akcie.

11.6 Při úhradě částky za odkoupené Investiční akcie se vyplácená částka převádí bezhotovostním bankovním převodem v souladu se smlouvou uzavřenou mezi Akcionářem I a Distributorem. Ve smlouvě uzavřené mezi Akcionářem I a Distributorem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu vyplacení částky za odkupované Investiční akcie. Při odkupu z podnětu Akcionáře I je částka ve vztahu k Investičním akciím upravena o srážku v podobě Výstupního poplatku.

11.7 Odkup Investičních akcií P je možný za cenu určenou dle článku 9 a pouze po vydání souhlasu Akcionáře Z, jak je uvedeno v definici Investiční akcie P tohoto Statutu.

<u>Odkupování Investičních akcií z podnětu Fondu (mandatorní odkup):</u>

11.8 Na základě rozhodnutí představenstva Fondu má Fond právo k jakémukoli Dni ocenění provést mandatorní zpětný odkup Investičních akcií, a to i bez předchozí žádosti Akcionáře I a bez ohledu na jeho vůli.

Důvodem pro uplatnění tohoto práva Fondem je možnost významné divestice nebo možnost refinancování Podfondu nebo jiná skutečnost, o které Fond rozhodne, níže uvedené mandatorní odkupy jsou plánované a slouží k zhodnocení investic Akcionářů I.

Uskutečnění mandatorního odkupu je plně na rozhodnutí Fondu a o realizaci odkupu Fond Akcionáře I vyrozumí písemně před Dnem ocenění, ke kterému bude mandatorní odkup realizován.

Vyplácená částka se převádí bezhotovostním bankovním převodem na bankovní účet Akcionáře I uvedený ve smlouvě uzavřené mezi Akcionářem I a Distributorem.

Při odkupu Investičních akcií tímto způsobem se neúčtuje Výstupní poplatek.

Fond plánuje tyto mandatorní odkupy, přičemž Fond tímto další mandatorní odkupy nevylučuje:

1. Mandatorní zpětný odkup 1 je plánován v období od 01.07.2026 do 31.12.2026, a to na základě ocenění ke Dni ocenění 30.06.2026 („**Mandatorní odkup 1**“),

2. Mandatorní zpětný odkup 2 je plánován v období od 01.07.2027 do 31.12.2027, a to na základě ocenění ke Dni ocenění 30.06.2027 („**Mandatorní odkup 2**“), a

3. Mandatorní zpětný odkup 3 je plánován v období od 01.07.2028 do 31.12.2028, a to na základě ocenění ke Dni ocenění 30.06.2028 („**Mandatorní odkup 3**“).

12 SPOLEČNÁ PRAVIDLA PRO VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Administrátor může, na základě rozhodnutí Obhospodařovatele, pozastavit vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu až na dobu 2 let, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů akcionářů.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

DODATEK Č. 3

STATUTU FONDU

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.

(„Dodatek“)

RHAPSODY III,

podfond APS CREDIT FUND

!Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.!

Dodatek č. 3 Statutu **APS CREDIT FUND SICAV, a.s.**

1 HLAVNÍ CÍL PODFONDU:	
Cílem Podfondu je dosáhnout dlouhodobého výnosu investicemi zejména do souborů pohledávek a/nebo problémových aktiv prostřednictvím poskytování kapitálu k jejich akvizici. Prostředkem pro dosažení tohoto cíle je kombinace investování do pohledávek a problémových aktiv se značným diskontem oproti nominální hodnotě a následné vypořádání problémové situace se ziskem. Není-li uvedeno jinak, mají pojmy začínající velkým písmenem použité v tomto Dodatku č. 3 význam níže, jinak význam uvedený ve Statutu.	
Investiční akcie	Investiční akcie vydané Fondem ve vztahu k Podfondu
Akcionář I	vlastník Investiční akcie
Akcionář Z	vlastník Zakladatelských akcií
Cizí měna	cizí měna je měna odlišná od Základní měny
Den ocenění	den, ke kterému je provedeno ocenění majetku a dluhů Podfondu a vypočtena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, za standardních tržních podmínek je tímto dnem poslední kalendářní den kalendářního roku, případně i poslední den Druhého Upisovacího období, pakliže o jeho aktivaci rozhodlo představenstvo Fondu. Obhospodařovatel, nebo Fond může však rozhodnout o mimořádném Dni ocenění v jiný libovolný kalendářní den.
Den uveřejnění	den kdy je držitelům Investičních akcií prostřednictvím internetové stránky Fondu oznámena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, kterou tato Investiční akcie měla ke Dni ocenění za standardních tržních podmínek je tímto nejpozději třicátý pracovní den následující po Dni ocenění
Depozitář	depozitář Fondu
Distributor	Fond nebo jiná osoba, kterou určí Fond
Dodatek	tento dodatek č. 3 Statutu
Fondový kapitál	hodnota majetku, který je součástí jmění Podfondu (dále také jen „**Majetek Podfondu**“), snížená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jeho jmění (dále také jen „**Dluhy Podfondu**“)
Hodnota majetku Podfondu	hodnota majetku, který je součástí jmění Podfondu, resp. aktiva Podfondu

! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu APS CREDIT FUND SICAV, a.s.!

Dodatek č. 3 Statutu **APS CREDIT FUND SICAV, a.s.**

Investor	vlastník Investičních akcií P a/nebo Investičních akcií I
Investiční akcie	společně Investiční akcie P a Investiční akcie I
Investiční akcie P	Investiční akcie vydávané pouze Akcionářům Z nebo osobám schváleným Akcionáři Z. Investičních akcií P může být vydáno nejvíce 100.000 ks. Investiční akcie P lze nabýt pouze v průběhu Prvního Upisovacího období.
Investiční akcie I	společně Investiční akcie I1 a Investiční akcie I2
Investiční akcie I1	Investiční akcie třídy I1
Investiční akcie I2	Investiční akcie třídy I2
Investiční perioda	je časový úsek začínající vznikem Podfondu a končící nejpozději 3 roky od Upisovacího období (tj. od Prvního Upisovacího období, pakliže představenstvo Fondu nerozhodlo o aktivaci Druhého Upisovacího období a naopak).
Podfond	RHAPSODY III, podfond APS CREDIT FUND (dále jen „Podfond“)
SFDR	nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019, o zveřejňování informací o udržitelnosti v odvětví finančních služeb, ve znění pozdějších předpisů.
Udržitelné investice	investice jak jsou definovány v čl. 2 odst. 17 Nařízení SFDR, tj. investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálním cílům, jako jsou investice měřené například klíčovými ukazateli pro účinnost zdrojů ohledně využívání energie, energie z obnovitelných zdrojů, surovin, vody a půdy, produkce odpadů, emisí skleníkových plynů, nebo ukazateli jejího dopadu na biologickou rozmanitost a oběhové hospodářství, nebo investice do hospodářské činnosti, která přispívá k sociálním cílům, zejména investice, která přispívá k řešení nerovnosti, nebo investice podporující sociální soudržnost, sociální integraci a pracovněprávní vztahy nebo investice do lidského kapitálu nebo hospodářsky či sociálně znevýhodněných komunit, za předpokladu, že tyto investice významně nepoškozují žádný z uvedených cílů a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení, zejména ohledně řádných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování příslušných zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu APS CREDIT FUND SICAV, a.s.!

Upisovací období	úpis akcií bude zahájen dnem vzniku Podfondu. První Upisovací období (dále jen „**První Upisovací období**“) začne 15.10.2024 a bude ukončeno 3 kalendářní měsíce po zahájení upisování akcií. Druhé Upisovací období (dále jen „**Druhé Upisovací období**“) (První a Druhé Upisovací období společně dále jen „**Upisovací období**“) může být z rozhodnutí představenstva Fondu zahájeno kdykoli po ukončení Prvního Upisovacího období, nejpozději však do 30. 6. 2025. Délka Druhého Upisovacího období činí maximálně 2 měsíce, přičemž přijaté pokyny k nákupu Investičních akcií I budou zpětně vypořádány za kurz (tj. Fondový kapitál přepočtený na danou třídu Investičních akcií I) stanovený k poslednímu dni tohoto Druhého Upisovacího období. Bližší informace o Druhém Upisovacím období bude obsahovat i rozhodnutí představenstva Fondu, které toto Druhé Upisovací období ustanoví.
Základní měna	základní měnou Podfondu je CZK

2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE	
Název Podfondu	RHAPSODY III, podfond APS CREDIT FUND
Datum vzniku, resp. zápisu do seznamu podfondů vedeného ČNB	12. srpna 2024
ISIN Investičních akcií	Třída P [CZ0008053170] Třída I1 [CZ0008053154] Třída I2 [CZ0008053162]
Doba, na kterou byl Podfond vytvořen	Podfond byl založen na dobu 3 let, počítáno od konce Prvního Upisovacího období. Pokud bude z rozhodnutí Fondu vyhlášeno Druhé Upisovací období, tak bude Podfond založen na dobu 3 let, počítáno od ukončení Druhého Upisovacího období. Po uplynutí této lhůty může být na valné hromadě Fondu rozhodnuto o prodloužení této doby trvání Podfondu až o dva roky, a to za účelem zajištění řádné realizace investic Podfondu.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

Dodatek č. 3 Statutu **APS CREDIT FUND SICAV, a.s.**

3 POPLATKY A NÁKLADY	
Vstupní poplatek	Vstupní poplatek účtuje Fond Investorovi za nákup Investičních akcií I a činí maximálně 5 % z částky určené k investování (částka určená k investování představuje hrubou částku k investování, která je následně očištěna o vstupní poplatek) příslušným Investorem. Vstupní poplatek je příjmem Distributora, tj. osoby, prostřednictvím které investor podal pokyn k nákupu (úpisu) Investičních akcií. Konkrétní výši vstupního poplatku stanoví Distributor.
Výstupní poplatek	Výstupní poplatek může Fond účtovat Investorovi v případě odkoupení Investičních akcií na žádost Investora a za podmínek stanovených tímto Dodatkem č. 3: • Výstupní poplatek činí 95 % z hodnoty odkupovaných Investičních akcií I, a to po celé období Investiční periody. • Výstupní poplatek činí 50 % z hodnoty odkupovaných Investičních akcií I, a to po období od skončení Investiční periody do zániku Podfondu. • V případě Investičních akcií P činí Výstupní poplatek 95 % z hodnoty odkupovaných akcií, a to po celou dobu až do zániku Podfondu. Výstupní poplatek se neuplatní v případě Mandatorních odkupů. Výstupní poplatek je příjmem Podfondu. Fond si vyhrazuje právo výstupní poplatek za předem stanovených podmínek nevybírat nebo jej snížit.
Odměna za administraci	Celková odměna za administraci Podfondu se skládá z pevné částky a částky závislé na průměrné hodnotě Fondového kapitálu a činí maximálně 985.000 CZK / rok + 0,15 % p.a. z průměrné hodnoty Fondového kapitálu do 250 mil. CZK + 0,10 % p.a. z průměrné hodnoty Fondového kapitálu nad 250 mil. CZK. Výše uvedená odměna za administraci je hrazena pololetně z Majetku Podfondu. V případě zúčtování výkonu činnosti Administrátora v jiném období než jeden rok, budou sazby proporcionálně upraveny. Průměrná hodnota Fondového kapitálu za příslušné pololetí je vypočtena jako průměr posledních známých hodnot Fondového kapitálu k poslednímu kalendářnímu dni jednotlivých kalendářních měsíců pololetí. Pokud není k danému kalendářnímu dni stanovena hodnota Fondového

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

	kapitálu, použije se pro účely výpočtu průměrné hodnoty poslední předchozí stanovená hodnota Fondového kapitálu. Konkrétní výši odměny stanoví smlouva uzavřená s Administrátorem. Součástí výše uvedené odměny není úplata za poskytování právních služeb, která bude hrazena Administrátorovi nebo přímo osobě, kterou Administrátor touto činností ve vztahu k Fondu pověří, a to na základě vystavené faktury. Součástí výše uvedené odměny není úplata za: a) poradenské a konzultační činnosti související s administrací a b) odměna za vedení evidence ve výši: i) CZK 100 měsíčně za vedení každého majetkového účtu každého akcionáře, ii) CZK 500 za každý nový nebo upravený formulář k úpisu Investičních akcií a iii) CZK 300 za každou transakci s Investičními akciemi (nákup nebo prodej). Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty.
Odměna za obhospodařování Majetku Podfondu	Za obhospodařování Podfondu náleží Fondu úplata hrazená z Majetku Podfondu. Úplata se stanoví podílem z průměrné hodnoty Fondového kapitálu za účetní období, který činí 1,8 % p.a. Konkrétní výši tohoto podílu stanovuje pro jednotlivé třídy (Investiční akcie I1, Investiční akcie I2 a Investiční akcie P) statutární orgán Fondu. Úplata za obhospodařování je hrazena kvartálně zpětně a výše každé splátky se stanoví podle vzorce: MF = PRFK * PP * PD / 365 kde MF je pololetní výše úplaty za obhospodařování Podfondu. PRFK je aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu k poslednímu kalendářnímu dni jednotlivých kalendářních měsíců pololetí. Pokud není k danému kalendářnímu dni stanovena hodnota Fondového kapitálu, použije se pro účely výpočtu průměrné hodnoty poslední předchozí stanovená hodnota Fondového kapitálu snížená o hodnotu odkupů či vyplacené dividendy nebo zálohy na dividendy a zvýšená o hodnotu úpisů (za určující okamžik se považuje valuta připsání resp. odepsání peněžních prostředků na resp. z účtu Podfondu).

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

	PP je příslušná sazba odměny stanovená statutárním orgánem Fondu v % p.a. Tato sazba je stanovena ve výši 1,8 % p.a. PD je počet dní v příslušném kalendářním pololetí. Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty, bude-li obhospodařování Majetku Podfondu vykonávané Obhospodařovatelem podléhat této dani, bude odměna o příslušnou výši daně navýšena. Lze vyplácet zálohy na úplatu za obhospodařování Podfondu. Odměna za obhospodařování mimo jiné zahrnuje i odměnu Poradce.
Poradenství	Fond je oprávněn uzavřít smlouvu s poradcem ("**Poradce**"), který bude Fondu poskytovat poradenství ve věci investic do Cílových aktiv. Od Poradce se očekává, že bude poskytovat mimo jiné následující poradenské služby Fondu a pouze ve prospěch Fondu: a) vyhledávání příležitostí, jak investovat do Cílových a Vedlejších aktiv, b) získávání, analyzování a zpracování návrhů investic, obchodních plánů a dalších materiálů a zpráv v souvislosti s akvizicí Cílových a Vedlejších aktiv, c) zajištění právních posudků ohledně Cílových a Vedlejších aktiv, d) poradenství ve věci sledování výkonnosti všech Cílových a Vedlejších aktiv po dobu trvání Fondu nebo investice, e) informování představenstva Fondu o výkonnosti Fondu a dalších otázkách souvisejících s investicemi Fondu, a to po celou dobu trvání Fondu, f) poradenství ve věci ukončení investice do Cílových a Vedlejších aktiv, g) poradenství při provedení ocenění Cílových a Vedlejších aktiv, h) podpora ve všech fázích akvizičního procesu, včetně fáze závazné nabídky a při přezkumu a vyjednávání transakčních dokumentů; i) poradenství související s přezkumem a vyjednáváním akvizičních/transakčních dokumentů týkajících se Cílových a Vedlejších aktiv ve vztahu k prodávajícím, jejich poradcům a/nebo případně jiným třetím stranám v souladu s pokyny Fondu; j) vyjednávání transakčních dokumentů podle pokynů Fondu; k) poskytování poradenství souvisejícího s komunikací s osobami zúčastněnými na transakcích směřujících k nabývání Cílových a

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

	Vedlejších aktiv (prodávající, věřitelé, jejich poradci), včetně komunikace s nimi podle pokynů Fondu; l) koordinace ocenění nemovitostí u vybraných Cílových a Vedlejších aktiv a podrobné due diligence ve vztahu k uvedeným nemovitostem a koordinace právního posouzení nemovitostí m) koordinace poradenství v oblasti strukturování investice a souvisejících daňových dopadů, n) poskytování poradenství v oblasti řízení obchodních a provozních činností Podfondu v souvislosti s transakcí; o) poskytování poradenství souvisejícího se správou Cílových a Vedlejších aktiv Fondu, včetně poradenství ohledně rozpočtu a strategie zhodnocení Cílového /Vedlejšího aktiva; p) koordinace právních služeb; q) Poradce má zřízen investiční výbor, jako zvláštní poradní a kontrolní orgán.
Odměna Depozitáře	Úplata za výkon funkce Depozitáře činí 50.000 CZK / měsíc. Výše uvedená odměna za činnost Depozitáře je hrazena měsíčně z Majetku Podfondu. Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty.
Náklady na zajištění činnosti Podfondu	Z Majetku Podfondu se dále hradí tyto náklady: a) náklady cizího kapitálu, b) transakční náklady na uzavřené nebo neuzavřené investice, včetně due diligence, cestovních nákladů a poplatků právním, technickým a jiným transakčním poradcům, akviziční náklady c) náklady na řízení / správu investic, financování, hedging a prodej investic, d) náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry), e) odměny za úschovu a správu investičních nástrojů, f) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů, g) náklady související s repo obchody, h) náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací,

	i) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky, j) úroky z úvěrů a půjček přijatých Podfondem, k) náklady spojené s vedením emise investičních akcií, l) náklady na účetní a daňový audit, m) soudní, správní a notářské poplatky, n) daně, o) náklady na daňové a právní poradenství, p) pojištění nemovitostí, náklady na soudní výlohy q) náklady na ocenění nebo přecenění aktiv v Majetku Podfondu a na reportování akcionářům Podfondu, r) náklady na vymáhání pohledávek v Majetku Podfondu, s) další v písm. a) až q) výslovně neuvedené náklady, které Obhospodařovatel, Administrátor, Investiční společnost nebo Depozitář jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením a vznikem Fondu (zřizovací výdaje) nebo Podfondu, obhospodařováním a / nebo administrací Podfondu. Veškeré další výdaje a náklady související s obhospodařováním a administrací Podfondu, které nejsou uvedeny v čl. 3 jsou hrazeny z majetku Fondu.

Dodatek č. 3 Statutu **APS CREDIT FUND SICAV, a.s.**

4	INVESTIČNÍ AKCIE PODFONDU (INVESTIČNÍ AKCIE)
Osoba oprávněná nabýt Investiční akcie	pouze Kvalifikovaný investor
Veřejné nabízení	je možné, ale pouze Kvalifikovaným investorům
Přijetí na evropském regulovaném trhu	Ne
Evidence Investičních akcií	samostatná evidence je vedena Administrátorem
Podoba, druh a forma Investičních akcií	zaknihované investiční akcie na jméno, bez jmenovité hodnoty (kusové akcie)
Měna emisního kurzu	V případě Investičních akcií I1 a P je měnou CZK, v případě Investičních akcií I2 je měnou EUR.

5 OPRÁVNĚNÍ VLASTNÍKŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

5.1 Podfond je oprávněn vydávat různé třídy Investičních akcií. S různými třídami Investičních akcií jsou spojena různá práva. Podfond vydává Investiční akcie, které představují podíl Investora na Podfondu.

5.2 Podíl na zisku Podfondu se určuje pro jednotlivé třídy Investičních akcií samostatně, a to v souladu s článkem 7 tohoto Statutu.

5.3 Pokud je s příslušnou třídou Investičních akcií spojeno právo na výplatu podílu na zisku, který je Investorům vyplácen v penězích, je tato třída Investičních akcií označena jako dividendová.

5.4 Pokud příslušná třída Investičních akcií akumuluje část zisku připadající na tuto třídu Investičních akcií, čímž se zvyšuje hodnota Investičních akcií příslušné třídy, je tato třída Investičních akcií označena jako akumulační (růstová).

5.5 S Investičními akciemi I2 je spojeno právo na výplatu podílu na zisku. S Investičními akciemi P ani Investičními akciemi I1 není spojeno právo na výplatu podílu na zisku. Rozdělovaný zisk připadající na Investiční akcie tříd P a I1 nebude rozdělen a bude akumulován.

5.6 Fond vydává tyto třídy investičních akcií:

Dodatek č. 3 Statutu **APS CREDIT FUND SICAV, a.s.**

Třída P

Označení třídy Investičních akcií	P
Způsob použití zisku	Akumulace

Třída I1

Označení třídy Investičních akcií	I1
Způsob použití zisku	Akumulace

Třída I2

Označení třídy Investičních akcií	I2
Způsob použití zisku	Dividenda

5.7 S Investičními akciemi je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet Podfondu za podmínek vymezených Stanovami, Statutem a Investiční smlouvou. Investiční akcie odkoupením zanikají.

5.8 S Investičními akciemi není spojeno právo hlasovat na valné hromadě. Vyžaduje-li zákon hlasování na valné hromadě podle druhu akcií, je Akcionář I bez hlasovacího práva oprávněn na valné hromadě Fondu hlasovat v záležitostech vztahujících se k Podfondu.

5.9 Na internetových stránkách Fondu dostupných na doméně www.apscreditfund.com jsou uveřejňovány následující informace:

a) aktuální znění Statutu a jeho změny;

b) výroční zpráva;

c) informace o aktuální hodnotě Fondového kapitálu a Investiční akcie;

d) informace o historické výkonnosti Podfondu;

e) informace o tom, zda některý z investorů získal zvláštní výhodu nebo právo na zvláštní výhodu;

f) údaje o ujednáních depozitářské smlouvy, která umožňují převod nebo další použití majetku Podfondu Depozitářem;

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

g) údaje o nových opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Podfondu;

h) údaje o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu;

i) údaj o míře využití pákového efektu Podfondem,

j) sdělení klíčových informací pro investory.

Investor může dokumenty uvedené v písm. a) a b) získat také v listinné podobě prostřednictvím kontaktů uvedených v čl. 1 Statutu, části Kontaktní místo.

6 INVESTIČNÍ STRATEGIE

6.1 Fond vyčlenil do Podfondu majetek a dluhy související s investiční činností. Podfond získává majetek především upisováním Investičních akcií a zhodnocováním Majetku Podfondu. S Majetkem Podfondu je možné nakládat jen na základě investiční strategie uvedené v tomto článku a v souladu s dalšími pravidly uvedenými v tomto Dodatku č. 3.

Investiční strategie

Cílem Podfondu je ve střednědobém horizontu dosahovat zhodnocení svěřených prostředků měřeného v českých korunách. Fond bude zhodnocovat svěřené prostředky zejména nepřímým (a doplňkově i přímým) investováním do Podkladových aktiv nakupovaných se značnou slevou oproti nominální hodnotě.

Zhodnocování bude probíhat tak, že Podfond bude vynakládat finanční prostředky do Cílových aktiv zejména prostřednictvím dluhových nástrojů (např. poskytování půjček a úvěrů), prostřednictvím dluhových cenných papírů (nákup dluhopisů), investic do majetkových účastí na obchodních společnostech a dále prostřednictvím ostatních forem investic, které budou napojené na peněžní toky plynoucí z Podkladových aktiv, jež generují pravidelný či nepravidelný výnos a/nebo zabezpečují uchování hodnoty.

V rámci investic do Podkladových aktiv se Podfond zaměřuje především na region střední, jihovýchodní a východní Evropy, kde využívá znalosti místních podmínek a očekává vyšší zhodnocení investic do Podkladových aktiv ve srovnání s jinými státy. Mezi klíčové geografické oblasti patří Rakousko, Bosna a Hercegovina, Bulharsko, Chorvatsko, Kypr, Česká republika, Makedonie, Řecko, Maďarsko, Černá Hora, Polsko, Rumunsko, Srbsko, Slovenská republika, Slovinsko, Španělsko, Itálie a další evropské země. Regionální a sektorové zaměření Podfondu může znamenat riziko, ačkoliv Podfond investuje v souladu s principy stanovenými tímto Statutem

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12, Karlín, 186 00 Praha 8
IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

a právními předpisy. Jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Fondu (čl. 7 Dodatku č. 3).

6.2 Za účelem prevence praní špinavých peněz a financování terorismu Podfond neinvestuje v zemích, se kterými Evropská unie pozastavila, omezila nebo úplně přerušila hospodářské a/nebo finanční vztahy v souladu s čl. 215 Smlouvy o fungování Evropské unie (sankcionované země) ani nepřijímá investice od fyzických či právnických osob, vůči kterým byla přijata restriktivní opatření (osoby na sankčních seznamech).

Investiční politika a investiční limity:

6.3 Podfond investuje zejména do následujících aktiv („**Cílová aktiva**“):

a) do dluhových nástrojů (např. poskytování půjček, úvěrů a zajištění),

b) do dluhových cenných papírů (nákup dluhopisů),

c) investic do majetkových účastí v obchodních společnostech

d) ostatních forem investic, které budou napojené na peněžní toky plynoucí z Podkladových aktiv, jež generují pravidelný či nepravidelný výnos a/nebo zabezpečují uchování hodnoty.

6.4 Podfond investuje zejména prostřednictvím Cílových aktiv do Podkladových aktiv („**Podkladová aktiva**“):

a) pohledávky po splatnosti z úvěrových smluv a pohledávky z úvěrových smluv před splatností, a to pohledávky vzniklé z malého a středního podnikání, zajištěné i nezajištěné korporátní pohledávky, pohledávky zajištěné rezidenčními nemovitostmi, pohledávky z hypotéčních úvěrů, pohledávky ze zajištěných i nezajištěných úvěrů, pohledávky z faktoringových a forfaitingových smluv a pohledávky z obchodního styku,

b) další aktiva související s refinancováním projektů,

c) nemovitosti dlužníků se zvýšeným úvěrovým rizikem, a to buď samostatně nebo jako součást Podkladového aktiva,

d) nemovitosti ze zajištění ve vlastnictví věřitele,

e) jiné nemovitosti,

f) pohledávky z leasingových smluv.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

Dodatek č. 3 Statutu **APS CREDIT FUND SICAV, a.s.**

6.5 Podfond investuje za účelem krátkodobého zhodnocení dočasně volných finančních prostředků, které nelze umístit do Cílových aktiv, nebo za účelem diverzifikace investičních rizik či zvýšení likvidity Podfondu, také do následujících aktiv („**Vedlejší aktiva**“):

a) bankovních vkladů;

b) nástrojů peněžního trhu;

c) cenných papírů vydaných investičními fondy;

d) investice do majetkových podílů v obchodních společnostech,

e) dluhopisů,

f) finančních derivátů,

g) krátkodobých úvěrů se splatností do 18 měsíců od data poskytnutí

h) jiných aktiv, do kterých může Fond podle Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a Nařízení vlády investovat.

6.6 Investiční limity pro investice Podfondu jsou stanoveny takto:

a) Do likvidních finančních aktiv investuje Podfond minimálně 1 % Hodnoty majetku Podfondu nebo 1 mil. CZK.

b) Podfond může investovat až 100 % Hodnoty majetku Podfondu do Vedlejších aktiv. vydaných nebo zaručených ČNB, členským státem Evropské unie, regionální nebo místní správní jednotkou členského státu Evropské unie a USA.

c) Do Cílových aktiv investuje Podfond až 100 % Hodnoty majetku Podfondu s podmínkou zachování minimálního objemu likvidních finančních aktiv dle čl. 6.6. písm. a).

d) Podfond může investovat nejvýše 50 % Hodnoty majetku Podfondu do jakékoli jednotlivé investiční příležitosti (tj. do jednotlivé akvizice konkrétního Cílového aktiva).

e) Hodnota součtu pohledávek vůči jedné osobě nesmí překročit 50 % Hodnoty majetku Podfondu, s výjimkou sekuritizačních společností (společností založených za jediným účelem, kterým je podílení se na sekuritizačním financování) a s výjimkou společností, které byly založené za účelem nákupu Cílových aktiv.

f) Podfond může přijmout úvěry nebo půjčky za standardních tržních podmínek za podmínky, že podíl cizích zdrojů nepřesáhne 80 % Hodnoty majetku Podfondu.

g) Podfond nebude investovat do cenných papírů vydaných jedním emitentem více než 50 % Hodnoty majetku Podfondu, s výjimkou sekuritizačních společností (společností založených

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

za jediným účelem, kterým je podílení se na sekuritizačním financování) a s výjimkou společností, které byly založené za účelem nákupu Cílových aktiv.

h) Investiční příležitosti Podfondu představující expozici Cílových aktiv v jednotlivých zemích mohou tvořit nejvýše 50 % Hodnoty majetku Podfondu, s výjimkou sekuritizačních společností (společností založených za jediným účelem, kterým je podílení se na sekuritizačním financování) - nevztahuje se na investiční příležitosti Podfondu do akvizice Cílového aktiva představující expozici v České republice nebo v Lucembursku.

i) Podfond investuje do kapitálových účastí včetně podílů v obchodních společnostech s neomezeným ručením společníka. Do kapitálových účastí může Podfond investovat až 100 % Hodnoty majetku Podfondu. Podfond může investovat do kapitálové účasti v téže osobě maximálně 50 % Hodnoty majetku Podfondu.

Nástroje využívané k obhospodařování Majetku Podfondu

6.7 Likvidní finanční prostředky, vzniklé např. časovým nesouladem mezi příjmy a výdaji Podfondu budou umisťovány do likvidních finančních aktiv jako např. bankovních vkladů, nástrojů peněžního trhu, dluhopisů, pokladničních poukázek, cenných papírů vydaných investičními fondy zaměřenými na likvidní finanční aktiva, krátkodobé úvěry apod.

6.8 Do Majetku Podfondu mohou být nabývány především swapy, futures, forwardy a opce. Přípustné je investovat pouze do těch finančních derivátů, jejichž podkladový nástroj odpovídá investiční politice a rizikovému profilu Podfondu. Nejpoužívanější typy finančních derivátů používané Podfondem jsou:

a) Swapy.

Swapem se obecně rozumí dohoda dvou stran o vzájemném nákupu a prodeji podkladových nástrojů za předem stanovenou cenu, která je vypořádávána k určitým okamžikům v budoucnosti.

b) Měnový swap

Měnový swap je kombinovaná transakce skládající se z jedné části z měnové konverze vypořádávané promptně a z druhé části měnové konverze „forwardové“ s vypořádáním v budoucnosti. Měnový swap je používán pro zajišťování aktiv Podfondu proti nepříznivému pohybu cizích měn. Podfond jej použije například v případě, kdy hodlá nakoupit aktivum v Cizí měně, ale nechce podstupovat měnové riziko. Proto provede zároveň s nákupem (konverzí) potřebného množství Cizí měny i prodej (konverzi) stejného množství této měny zpět do Základní měny s vypořádáním v budoucnosti, tedy měnový swap.

Dodatek č. 3 Statutu **APS CREDIT FUND SICAV, a.s.**

c) Forwardy

Forwardem se obecně rozumí nestandardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu s vypořádáním k budoucímu datu.

d) Foreign exchange (FX) forward

Foreign exchange forward je měnová konverze s vypořádáním v budoucnosti. Měnový kurz pro vypořádání této konverze je odvozen (vypočítán) od promptního (spotového) aktuálního kurzu a očištěn o rozdíl vyplývající z odlišných úrokových sazeb konvertovaných měn pro období od data sjednání kontraktu do data jeho vypořádání. Nejčastější případ použití je situace, kdy podfond drží aktivum v Cizí měně a očekává nepříznivý pohyb této Cizí měny vůči Základní měně. Aby nebylo nutné prodávat příslušné aktivum, dojde pouze ke sjednání FX forwardu tak, aby kurz měny aktiva byl zafixován, a tak zajištěn proti jeho nepříznivému pohybu v budoucnosti. Může však dojít i k situaci, že předpoklad na pohyb Cizí měny byl nesprávný a tento pohyb bude naopak příznivý vůči Základní měně. V důsledku sjednání FX forwardu však Fond nebude participovat na výnosu plynoucím z příznivého pohybu Cizí měny vůči Základní měně.

6.9 Fond může při obhospodařování Majetku Podfondu operovat i s výslovně neuvedenými typy finančních derivátů, pokud jsou v souladu s investiční strategií Podfondu.

6.10 Podfond může provádět repo obchody za účelem efektivního obhospodařování Majetku Podfondu a zajištění dodatečných výnosů pro Podfond. Předmětem těchto operací mohou být všechny druhy finančních aktiv, které může Podfond nabývat.

Přijímání a poskytování úvěrů, zápůjček a zajištění

6.11 Podfond může poskytnout úvěr, zápůjčku i zajištění za podmínek stanovených v tomto Statutu. Majetek Podfondu nelze použít k poskytnutí úvěru nebo zápůjčky, které nesouvisí s jeho obhospodařováním, nebo k poskytnutí daru, k zajištění dluhu jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s jeho obhospodařováním.

6.12 Podfond může přijmout úvěr nebo půjčku, vydat obligace či jiné investiční cenné papíry za podmínek uvedených v tomto statutu.

Výjimky z investičních limitů

6.13 Podfond nemusí po dobu 1 roku ode dne svého vzniku dodržovat investiční limity.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

Dodatek č. 3 Statutu **APS CREDIT FUND SICAV, a.s.**

Společná ustanovení o uskutečňování investiční politiky

6.14 Investice do Podfondu je vhodná pro Investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší rizika, aby v dlouhodobém horizontu zvýšili pravděpodobnost růstu hodnoty své investice vyjádřené v Základní měně, a kteří jsou připraveni držet Investiční akcie po dobu alespoň 4 let.

6.15 Návratnost investice do Podfondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným fondem. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky.

6.16 Podfond nekopíruje ani nehodlá kopírovat složení indexu akcií nebo dluhopisů nebo jiného indexu a nesleduje ani nehodlá sledovat žádný index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).

6.17 Pokud Fond nedodrží soulad skladby Majetku Podfondu s pravidly uvedenými výše z důvodů, které nastaly nezávisle na jeho vůli, zajistí s přihlédnutím k zájmům držitelů Investičních akcií tento soulad bez zbytečného odkladu. Této povinnosti se Fond zprostí, prokáže-li, že mu v jejím splnění dočasně nebo trvale zabránila mimořádná nepředvídatelná a nepřekonatelná překážka vzniklá nezávisle na jeho vůli (vyšší moc).

6.18 Podfond investuje více než 90 % Hodnoty majetku Podfondu do aktiv vymezených v ustanovení § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů[1], ve znění pozdějších předpisů, nebo předpisu, který tento nahrazuje, a splňuje tak definice základního investičního fondu.

Udržitelnost

6.19 Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

6.20 Podfond nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti (PAI). Rozšíření investičního procesu o kritéria udržitelnosti nad rámec minimálních kritérií Fondu není vzhledem k aktuálně uplatňované strategii Podfondu praktické. V rámci investiční strategie Podfondu není možné systematicky řídit nebo vypočítávat podíl PAI investic Podfondu.

[1] Investiční fond a podfond investičního fondu podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy investující v souladu se svým statutem více než 90 % hodnoty svého majetku do:

1) investičních cenných papírů,
2) cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
3) účastí v kapitálových obchodních společnostech,
4) nástrojů peněžního trhu,
5) finančních derivátů podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,
6) práv vyplývajících ze zápisu věcí uvedených v bodech 1 až 5 v evidenci a umožňujících oprávněnému přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
7) pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,
8) úvěrů a zápůjček poskytnutých investičním fondem.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12, Karlín, 186 00 Praha 8
IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

Dodatek č. 3 Statutu **APS CREDIT FUND SICAV, a.s.**

RIZIKOVÝ PROFIL

6.21 Popis podstatných rizik vyplývajících z investice do Podfondu:

Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Podfondem v důsledku složení Majetku Podfondu nebo způsobu jeho obhospodařování

Majetek Podfondu je úzce zaměřen na specifickou skupinu investičních aktiv, držitel Investičních akcií si musí být vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty Investiční akcie.

Rizika spojená s podkladovými aktivy v podobě pohledávek

Kvalita pohledávek závisí zejména na schopnosti dlužníka splnit svůj závazek (bonita dlužníka) a na kvalitě jejich zajištění. Nedostatečná bonita dlužníka nebo kvalita zajištění pohledávky může vést ke znehodnocení pohledávky (kreditní riziko). Toto riziko lze snížit hodnocením bonity dlužníka před nabytím pohledávky, monitoringem splácení pohledávky dlužníkem, systémem včasného upozornění na nesplácené pohledávky a zahájení jejich řešení v raném stádiu delikvence, dále výběrem dostatečného zajištění, jehož hodnota nekoreluje s bonitou dlužníka, sledováním hodnoty a kvality zajištění během života pohledávky s případnými požadavky na jeho doplnění. S pohledávkami je rovněž spojeno riziko koncentrace pohledávek v Majetku Podfondu za jedním nebo několika dlužníky.

Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů Majetku Podfondu

Vývoj směnných kursů, úrokových sazeb, kreditních spreadů, popř. dalších tržních indikátorů, má vždy vliv na hodnotu aktiv obecně. Míra tohoto vlivu závisí na expozici Majetku Podfondu vůči těmto rizikům (např. denominace pohledávek v Majetku Podfondu v cizí měně, změna tržní hodnoty dluhopisu při změně úrokové sazby apod.).

Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nesplní svůj závazek

Úvěrové riziko může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají platební závazky vůči Podfondu (např. dlužníci z pohledávek, emitenti investičních nástrojů apod.) nedodrží svůj závazek. Tato rizika Obhospodařovatel minimalizuje zejména výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich bonitu, nastavením limitů na výši expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

Dodatek č. 3 Statutu **APS CREDIT FUND SICAV, a.s.**

Riziko nedostatečné likvidity

Riziko spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Podfondu z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům vůči Akcionářům I nebo dojde k poklesu kurzu Investičních akcií z důvodu prodeje za příliš nízkou cenu. Vzhledem k charakteru trhu jednotlivých typů cílových aktiv, které mohou tvořit zásadní část Majetku Podfondu, je třeba upozornit na skutečnost, že zpeněžení takového aktiva při snaze dosáhnout nejlepší ceny je časově náročné.

Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu

Měnové riziko je podmnožinou rizik tržních, která jsou popsána v tomto článku výše.

Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě

Toto riziko je představováno zejména selháním protistrany v okamžiku vypořádání transakce. Tato rizika jsou minimalizována zejména výběrem kredibilních protistran, vypořádáváním transakcí s investičními instrumenty v rámci spolehlivých vypořádacích systémů a v případě transakcí s nemovitostními aktivy ošetřením kvalitními právními instituty.

Riziko související s investičním zaměřením Podfondu na státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv

Investiční zaměření Podfondu na určité státy či regiony vyvolává systematické riziko, kdy vývoj v takovém sektoru ovlivňuje značnou část portfolia Podfondu. Toto systematické riziko je řešeno diverzifikací, tj. rozložením investic mezi více států a regionů.

Riziko operační

Riziko spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí (například nedodání aktuálních informací pro ocenění Podfondu třetí stranou nebo včasné nedodání konfirmace o provedených obchodech protistran apod.). Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídícího a kontrolního systému Obhospodařovatele. Součástí tohoto rizika je i riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování Majetek Podfondu nebo cenné papíry vydané Podfondem.

Operační riziko v sobě zahrnuje i riziko ztrát vzniklých v důsledku tzv. vyšší moci. Okolnost vyšší moci je absolutní překážkou v plnění, která má povahu dočasnou, anebo trvalou. Vyšší moc může mít původ v přírodních dějích (například živelné katastrofy anebo pandemie) nebo v jednání třetí

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

osoby či entity (např. vládní opatření na ochranu zdraví, zákaz importu a exportu, v širokém pojetí jednání třetí strany – např. dodavatele služeb).

Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond nebo Podfond zrušen

Fond nebo Podfond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Obhospodařovatele, splynutí nebo sloučení Fondu, zrušení Fondu s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud Podfond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře nebo pokud Fondový kapitál nedosáhne hranice 1.250.000 EUR do 12 měsíců ode dne jeho vzniku.

Riziko, že Fond nebo Podfond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů

Fond nebo Podfond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Fondu), což může mít za následek, že Akcionář I a Z nebude držet investici v Podfondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Tímto se výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti setrvání Akcionáře I a Z v Podfondu.

Riziko plynoucí z investování do cílových společností

Pokud Podfond investuje prostředky Akcionářů I a Z do jiných cílových společností, pak existuje riziko nevhodného výběru cílových společností, které např. nedosahují očekávané výkonnosti, nebo jiných žádoucích charakteristik. Dalším rizikem je kumulace poplatků, tj. že celkový výnos Podfondu investujícího do jiných cílových fondů je snížen nejenom o poplatky fondu placené svému Obhospodařovateli, ale i o poplatky, které cílové fondy platí investičním společnostem, které je obhospodařují (v případě investice do fondů).

Rizika spojená s nabytím zahraničních aktiv

V případě zahraničních aktiv je třeba poukázat na rizika politické, ekonomické či právní nestability. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek dispozice (prodeje) aktiva např. v důsledku devizových nebo právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě zestátnění nebo vyvlastnění. Rovněž zde existuje měnové riziko vývoje kurzu měny, ve které je aktivum denominováno proti měně Podfondu.

Rizika spojená s možností selhání právnických osob, ve které má Podfond účast

Obchodní společnosti mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty účasti v nich či jejímu úplnému znehodnocení (úpadek), resp. nemožnosti jejího prodeje.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

Rizika spjatá s chybným oceněním aktiv

V důsledku chybného ocenění aktiva může dojít k poklesu Hodnoty majetku Podfondu po prodeji aktiva. Riziko je snižováno přísným výběrem odborníků, kteří sledují stav, využití a další skutečnosti, které mohou mít vliv na hodnotu aktiv, a posuzují ocenění.

Integrace rizik udržitelnosti

V souladu s nařízením SFDR je Fond povinen zveřejnit způsob, jakým jsou rizika udržitelnosti integrována do investičního procesu, a zároveň uveřejnit výsledky posouzení pravděpodobných dopadů rizik udržitelnosti na výnosy Podfondu. Rizikem týkajícím se udržitelnosti se rozumí událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Fond vyhodnotil, že rizika týkající se udržitelnosti jsou pro investiční rozhodování ve vztahu k Podfondu relevantní, a proto jejich zohledňování integruje do svého investičního procesu (politika integrace rizik udržitelnosti je dostupná způsobem uvedeným v upozornění pro investory ve Statutu). Fond při výběru Cílových aktiv hodnotí i zda cílová společnost (nebo jiné aktivum) uplatňuje správné postupy správy a řízení, pokud jde o strukturu řízení, odměňování, poskytování informací a transparentnost.

Přes veškerá opatření neexistují záruky, že tyto postupy zmírní rizika týkající se udržitelnosti ve vztahu k Podfondu nebo jim zabrání. Pravděpodobný dopad těchto rizik na hodnotu investice nebo na podmínky návratnosti investice do Podfondu se může v jednotlivých případech lišit. Konkrétní potenciální dopady rizik udržitelnosti na výnosy Podfondu závisí na celkové expozici daného Podfondu vůči konkrétní investici a na závažnosti rizik týkajících se udržitelnosti. Posouzení rizika udržitelnosti je do určité míry nevyhnutelně subjektivní a nelze zaručit, že všechny investice Podfondu, budou odrážet přesvědčení nebo hodnoty konkrétního investora v oblasti udržitelných investic. Okolnosti, za nichž Fond posuzuje rizika udržitelnosti, se mohou v průběhu času měnit v závislosti na dostupnosti příslušných údajů nebo jiných informací, které mohou být k dispozici.

7 ÚČETNÍ OBDOBÍ A ROZDĚLENÍ ZISKU

7.1 Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok.

7.2 Účetní závěrka Podfondu musí být ověřena Auditorem.

7.3 Pokud je s příslušnou třídou Investičních akcií spojeno právo na vyplacení podílu na zisku, tak Podfond může vyplácet podíly na zisku (dividendy) a na výnosech z hospodaření Podfondu, který vzniká jako rozdíl mezi výnosy Majetku Podfondu a náklady na zajištění činnosti Podfondu (dále jen „**Zisk Podfondu**“).

7.4 Podíl Investora na zisku se určuje jako poměr investorova podílu k Fondovému kapitálu třídy.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

7.5 Zisk Podfondu připadající na danou třídu se určí z celkového Zisku Podfondu, a to na základě alokačního poměru třídy vypočteného dle tohoto Dodatku č. 3 (dále jen „Zisk Třídy“).

7.6 Zisk připadající na jednotlivé Investiční akcie dané Třídy se určí ze Zisku Třídy, a to poměrem dle počtu investorem vlastněných investičních akcií Třídy k celkovému počtu vydaných investičních akcií třídy (dále jen „Zisk Akcie“).

7.7 Rozhodnutí o schválení účetní závěrky Podfondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z Fondového kapitálu přísluší akcionářům vlastnícím Zakladatelské akcie.

7.8 Podíl na zisku je splatný do tří měsíců ode dne, kdy bylo vlastníky Zakladatelských akcií rozhodnuto o rozdělení zisku. Je možné vyplácet zálohy na dividendy.

7.9 Likvidační zůstatek připadající na danou třídu Investičních akcií se určí z celkového likvidačního zůstatku Podfondu, a to dle alokačního poměru třídy Investičních akcií vypočteného dle tohoto Dodatku č. 3.

8 STANOVENÍ HODNOTY INVESTIČNÍ AKCIE

8.1 Součet Fondového kapitálu všech tříd Investičních akcií, kromě Investičních akcií P, (dále „**FKEXP**“) se ke Dni ocenění (dále jen „**den D**“) stanoví jako rozdíl Fondového kapitálu a Fondového kapitálu Investičních akcií P.

8.2 Fondový kapitál Investičních akcií P (dále jen „**FKP**“) se ke Dni ocenění stanoví následovně:

V případě, že v Den ocenění je poměr KSBU / OBJD menší než 1,3 tak

FKP = 0

V případě, že v Den ocenění je poměr KSBU / OBJD větší než 1,3 tak

FKP = 0,2 * (FKPD – OBJD + ODKD)

V případě, že v Den ocenění je poměr KSBU / OBJD větší než 1,5 tak

FKP = 0,2 * (FKPD – OBJD + ODKD) + 0,1 * (FKPD – 1,5*(OBJD - ODKD))

8.3 Vytvoření rezervy

Po dosažení poměru KSBU/OBJD většího než 0,85 může obhospodařovatel vytvořit rezervu na bankovním účtu určenou na odkup Investičních akcií P ve výši až 0,2 * (KSBU - OBJD).

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12, Karlín, 186 00 Praha 8
IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

Dodatek č. 3 Statutu **APS CREDIT FUND SICAV, a.s.**

8.4 Použití rezervy podle čl. 8.3.:

V případě, že po dobu existence Fondu poměr KSBU/OBJD nikdy nepřesáhne hodnotu 1,3, bude rezerva použita na odkup Investičních akcii třídy I. V okamžiku, kdy poměr KSBU/OBJD přesáhne hodnotu 1,3, bude rezerva použita pouze na odkup Investičních akcií třídy P.Definice

KSBU – je součet hodnoty peněžních nástrojů v majetku Podfondu ke Dni ocenění zvýšený o ODKD. KSBU se snižuje o hodnotu závazků za poplatky či cizími zdroji. Do KSBU se nezohledňuje hodnota přijatých prostředků za úpisy Investičních akcií do 10 měsíců od jejich přijetí na peněžní účet Podfondu. Za peněžní nástroje ve smyslu tohoto odstavce se považují zůstatky na běžných účtech, termínované vklady u bank, prostředky v reverzních repo operacích, ve fondech velmi krátkodobých investic, fondech peněžního trhu či jiných krátkodobých nástrojích peněžního trhu.

FKPD je celkové NAV všech tříd akcií Podfondu

OBJD součet všech částek, za které Podfond vydal Investiční akcie Podfondu od vzniku Podfondu do Dne D (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum připsání jednotlivé částky na účet Podfondu) v případě Investičních akciích denominovaných v EUR se použije kurz k Základní měně platný k obchodnímu dni emise Investičních akcií,

ODKD je součet všech částek za který Podfond odkoupil Investiční akcie Podfondu od vzniku Podfondu do Dne D (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum jejího odepsání z účtu Podfondu), včetně všech částek, které Podfond vyplatil jako podíl na zisku nebo jako zálohu na podíl na zisku. V případě Investičních akciích denominovaných v EUR se použije kurz k Základní měně platný ke dni odkupu Investičních akcií, resp. ke dni rozhodnutí akcionářů vlastnících Zakladatelské akcie o rozdělení podílu na zisku.

Fondový kapitál Třídy (vyjma Fondového kapitálu Investičních akcií třídy P) se stanoví jako součin FKEXP, před zohledněním specifických nákladů a výnosů všech tříd, a alokačního poměru pro danou Třídu Investičních akcií Podfondu (dále jen „Alokační poměr třídy“); výsledný součin se upraví o specifické náklady a výnosy dané třídy.

Alokační poměr třídy v den D se stanoví podle následujícího vzorce:

APTD = (VKT(D-1) + PLVT(D-1) - PLOT(D-1)) / (FKEXP(D-1) + PLV(D-1) - PLO(D-1))

kde

APTD je Alokační poměr třídy v den D,

VKT(D-1) je Fondový kapitál Třídy, zahrnující všechny specifické náklady a výnosy dané třídy, stanovený ke Dni D-1,

PLVT(D-1) je hodnota nově vydaných Investičních akcií dané třídy ode dne D-1 do dne D (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum připsání jednotlivé částky na účet Podfondu), v

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12, Karlín, 186 00 Praha 8
IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

případě Investičních akciích denominovaných v EUR se použije kurz k Základní měně platný k obchodnímu dni emise Investičních akcií,

PLOT(D-1) je hodnota odkoupených Investičních akcií dané třídy ode dne D-1 do dne D (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum jejího odepsání z účtu Podfondu), včetně hodnoty vyplaceného podílu na zisku nebo zálohy na podíl na zisku, resp. výnosu z hospodaření Podfondu jednotlivé třídy, v případě Investičních akciích denominovaných v EUR se použije kurz k Základní měně platný ke dni odkupu Investičních akcií, resp. ke dni rozhodnutí akcionářů vlastnících Zakladatelské akcie o rozdělení podílu na zisku.

FKEXP(D-1) je FKEXP v den D-1.

8.5 Nejvyšší Odměna za obhospodařování Majetku Podfondu (napříč všemi třídami) není specifickým nákladem a vstupuje do výpočtu Fondového kapitálu.

8.6 U tříd Investičních akcií, ke kterým se vztahuje odlišná výše Odměny za obhospodařování Majetku Podfondu od nejvyšší Odměny za obhospodařování Majetku Podfondu (napříč všemi třídami), je specifickým výnosem dané třídy rozdíl nejvyšší Odměna za obhospodařování Majetku Podfondu a Odměna za obhospodařování Majetku Podfondu příslušné třídy.

8.7 Aktuální hodnota Investiční akcie příslušné třídy se určuje jako podíl hodnoty Fondového kapitálu Třídy a počtu aktuálně vydaných Investičních akcií třídy se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.

8.8 Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje ke Dni ocenění, popř. k jinému dni, ke kterému akcionář podá žádost o vydání nebo odkoupení Investiční akcie a Fond rozhodne o jiném dni ocenění. Aktuální hodnota se stanovuje nejpozději 6 měsíců ode Dne ocenění, ke Dni uveřejnění.

8.9 Majetek Podfondu a Dluhy Podfondu z investiční činnosti Podfondu se oceňují reálnou hodnotou v souladu s § 196 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalšími právními předpisy. Oceňování Majetku Podfondu a Dluhů Podfondu je prováděno v Den ocenění. Oceňování Majetku Podfondu a Dluhů Podfondu provádí Administrátor. O změně frekvence oceňování Majetku Podfondu a Dluhů Podfondu nebo o mimořádném ocenění Majetku Podfondu a Dluhů Podfondu rozhodne Obhospodařovatel.

9 VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

9.1 Fond bude (prostřednictvím Administrátora) vydávat Investiční akcie P, Investiční akcie I1 a Investiční akcie I2 na účet Podfondu. Výše zmíněné třídy se od sebe liší výší a podmínkami pro vyplácení plnění (dividendové a akumulační), případně výší a strukturou poplatků. Není-li ve Statutu uvedeno jinak, je s akcionáři všech Investičních akcií Podfondu zacházeno stejně a vztahují se na ně ve Statutu uvedená pravidla nerozdílně.

9.2 Fond bude (prostřednictvím Administrátora) vydávat Investiční akcie příslušné třídy Investičních akcií ode dne uveřejnění výzvy k úpisu do dne uvedeného ve výzvě k úpisu, avšak nejdéle po dobu

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

trvání příslušného Upisovacího období. Investiční akcie budou vydávány (i) v Prvním Upisovacím období za částku ve výši 1 CZK za jednu Investiční akcii I1, za částku 1 EUR pro Investiční akcii I2 a za 1 CZK pro Investiční akcii Třídy P; (ii) v Druhém Upisovacím období za částku odpovídající aktuální hodnotě Investiční akcie I1 a I2 ke Dni ocenění v poslední kalendářní den Druhého Upisovacího období. Žádost o vydání Investiční akcie lze podat během příslušného Upisovacího období způsobem určeným v čl. 9.5 Dodatku č. 3 nejpozději do 12:00 posledního pracovního dne příslušného Upisovacího období; později podané žádosti budou vyřízeny způsobem určeným v čl. 9.5 Dodatku č. 3 za cenu určenou k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění. Fond je oprávněn vydávat investiční akcie i mimo Upisovací období. V tom případě vydá investiční akcie dané třídy vždy k následujícímu Dni ocenění za částku odpovídající aktuální hodnotě Investiční akcie. Žádost o vydání Investiční akcie mimo Upisovací období lze podat způsobem určeným v čl. 10.5.

9.3 Pro první nákup činí:

- Minimální částka, za kterou mohou být vydávány Investiční akcie P činí 100.000 CZK,
- Minimální částka, za kterou mohou být vydávány Investičním akcie I1 činí 1.000.000 CZK,
- Minimální částka, za kterou mohou být vydávány Investiční akcie I2 činí ekvivalent částky 1.000.000 CZK v EUR,

a to za předpokladu, že zájemce splňuje další ze zákonných požadavků stanovených pro Kvalifikovaného investora. Pro každý další nákup shora uvedené předpoklady splněny být nemusí; stejně tak nemusí být uvedené limity splněny v případě, že zájemce je vlastníkem investičních akcií jiného Fondem zřízeného podfondu, nebo jiného fondu se stejným Administrátorem jako Fond, ve všech případech však celková hodnota investice musí činit min. 1.000.000 CZK či ekvivalent této částky v EUR.

9.4 Žádost o vydání Investičních akcií příslušné třídy se podává Administrátorovi prostřednictvím Distributora. Pokud mezi zájemcem o vydání Investičních akcií příslušné třídy a Distributorem není jiný právní vztah, uzavře zájemce s Distributorem smlouvu (např. smlouvu o obstarání) a složí na účet Distributora částku, z níž bude hrazena upisovací cena. Ve smlouvě uzavřené mezi zájemcem o vydání a Distributorem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů pro podání žádosti o vydání a pro složení částky, z níž bude hrazena upisovací cena a vstupní poplatek.

9.5 V případě, že zájemce hodlá nakoupit Investiční akcie:

a) podá žádost o vydání Investičních akcií příslušné třídy Administrátorovi prostřednictvím Distributora nejpozději do 12:00 hod. posledního pracovního dne předcházejícího Dni ocenění (je-li Den ocenění pracovním dnem, do 12:00 hod. dne ocenění). Žádost o vydání podaná kdykoliv ve lhůtě od nejblíže předcházejícího Dne ocenění do doby uvedené v předchozí větě se považuje za podanou v Den ocenění;

b) zašle na účet Distributora nejpozději poslední pracovní den předcházející Dni ocenění tzv. identifikovanou platbu (je-li den ocenění pracovním dnem, do Dne ocenění), přičemž v.s. je číslo smlouvy a s.s. je ISIN Podfondu, resp. Investičních akcií příslušné třídy. V případě identifikované platby není nutné podávat písemnou žádost dle bodu a).

9.6 Částku, za kterou zájemce žádá vydat Investiční akcie, zašle Distributor na účet Podfondu. V případě úpisu investičních akcií je na majetkový účet připsán odpovídající nejbližší nižší celý počet Investičních akcií, vypočtený na celé číslo dolů zaokrouhlený podíl upisovací ceny a ceny Investičních akcií. Po připsání prodejní ceny vydá Fond prostřednictvím Administrátora do 6 měsíců ode Dne ocenění, zpravidla do dvacátého pracovního dne následujícího po Dni ocenění Investiční akcie. Administrátor vydává Investiční akcie za částku, která se rovná jejich hodnotě vyhlášené ke Dni ocenění. Ke dni vydání Distributor připíše příslušný počet Investičních akcií na majetkový účet akcionáře. Práva z Investičních akcií vznikají dnem jejího vydání.

9.7 Fond může vydat Investiční akcie zájemci o jejich nabytí pouze za podmínky, že zájemce splňuje podmínky Kvalifikovaného investora. Okruh zájemců, kterým je možné vydat Investiční akcie P může být omezen Obhospodařovatelem či Administrátorem.

9.8 Pro udržení stability Fondu a své důvěryhodnosti si Fond vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti zájemců o nabytí Investičních akcií akceptuje.

10 ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

10.1 Každý Akcionář I má právo na odkoupení svých Investičních akcií ve výši zvolené finanční částky nebo počtu Investičních akcií, a to prostřednictvím formuláře Pokyn k prodeji investičních akcií, který je k dispozici na internetové adrese http://www.apscreditfund.com v části Dokumenty ke stažení. Investiční akcie třídy P mohu být odkoupeny po splnění podmínek uvedených níže.

Investiční akcie třídy I1 a I2 jsou Fondem odkupovány za aktuální hodnotu Investiční akcie příslušné třídy vyhlášenou ke Dni ocenění, ke kterému Administrátor prostřednictvím Distributora obdržel žádost o odkoupení Investičních akcií.

10.2 Minimální částka, za kterou lze provést jednotlivé odkoupení Investičních akcií, činí 100.000 CZK, popřípadě ekvivalent v EUR. Administrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o odkoupení i v případě nižší částky. V případě, že by po odkoupení mělo dojít k nesplnění zákonných požadavků stanovených pro Kvalifikovaného investora, je Akcionář I povinen podat žádost o odkoupení Investičních akcií v celém jím drženém objemu nebo se dohodnout s Fondem na jiném řešení, tak aby byl schopen splnit zákonné požadavky stanovené pro Kvalifikovaného investora.

10.3 Odkup Investičních akcií P je možný za cenu určenou dle článku 8 a pouze po vydání souhlasu Akcionáře Z. K odkupu všech Investičních akcií P dochází automaticky v den, kdy je přijata objednávka k odkupu posledních akcií třídy I1 a I2.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12, Karlín, 186 00 Praha 8
IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

Dodatek č. 3 Statutu **APS CREDIT FUND SICAV, a.s.**

Odkupování Investičních akcií z podnětu Investora

10.4 Žádost o odkoupení Investičních akcií příslušné třídy lze podat Administrátorovi prostřednictvím Distributora nejpozději do 12:00 hod. posledního pracovního dne předcházejícího Dni ocenění (je-li den ocenění pracovním dnem, do 12:00 hod. Dne ocenění). Žádost o odkoupení podaná kdykoliv ve lhůtě od nejblíže předcházejícího Dne ocenění do doby uvedené v předchozí větě se považuje za podanou v Den ocenění. Fond zruší odkoupené Investiční akcie příslušné třídy do 6 měsíců ode Dne ocenění, zpravidla do dvacátého druhého pracovního dne následujícího po Dni ocenění. Ke dni zrušení odkoupených Investičních akcií Distributor odepíše příslušný počet Investičních akcií z majetkového účtu akcionáře. Administrátor provede finanční vypořádání odkoupení Investičních akcií nejpozději do 6 měsíců ode Dne ocenění, ke kterému byla žádost Akcionáře I o odkoupení podána, pokud nedojde k pozastavení odkupování.

10.5 K odkoupení Investičních akcií za Akcionářem I požadovanou částku je Akcionáři I z jeho majetkového účtu odepsán odpovídající nejbližší vyšší celý počet Investičních akcií, vypočtený jako na celé číslo nahoru zaokrouhlený podíl požadované částky a ceny Investičních akcií. Rozdíl mezi cenou nejbližšího vyššího celého počtu odkupovaných Investičních akcií a požadovanou částkou je Akcionáři I vyplacen spolu s částkou za odkupované Investiční akcie.

10.6 Při úhradě částky za odkoupené Investiční akcie se vyplácená částka převádí bezhotovostním bankovním převodem v souladu se smlouvou uzavřenou mezi Akcionářem I a Distributorem. Ve smlouvě uzavřené mezi Akcionářem I a Distributorem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu vyplacení částky za odkupované Investiční akcie. Při odkupu z podnětu Akcionáře I je částka ve vztahu k Investičním akciím upravena o srážku v podobě Výstupního poplatku.

10.7 Odkup Investičních akcií P je možný za cenu určenou dle článku 9 a pouze po vydání souhlasu Akcionáře Z, jak je uvedeno v definici Investiční akcie P tohoto Statutu.

Dodatek č. 3 Statutu **APS CREDIT FUND SICAV, a.s.**

Odkupování Investičních akcií z podnětu Fondu (mandatorní odkup):

10.8 Na základě rozhodnutí představenstva Fondu má Fond právo k jakémukoli Dni ocenění provést mandatorní zpětný odkup Investičních akcií, a to i bez předchozí žádosti Akcionáře I a bez ohledu na jeho vůli.
Důvodem pro uplatnění tohoto práva Fondem je možnost významné divestice nebo možnost refinancování Podfondu nebo jiná skutečnost, o které Fond rozhodne.

Uskutečnění mandatorního odkupu je plně na rozhodnutí Fondu a o realizaci odkupu Fond Akcionáře I vyrozumí písemně před Dnem ocenění, ke kterému bude mandatorní odkup realizován.

Obhospodařovatel může mandatorní odkup definovat v určité částce v CZK na celý Podfond ("Celková částka k mandatornímu odkupu"), nebo jako odkup všech zbývajících Investičních akcií, a to nejpozději 14 dní před datem mandatorního odkupu.

V případě mandatorního odkupu definovaného v určité částce se nejprve Celková částka k mandatornímu odkupu rozdělí dle alokačního poměru na dílčí třídu. V případě dividendové třídy se takto rozdělená částka dále sníží o hodnotu dividend (podílů na zisku) přiznaných od posledního mandatorního odkupu. Objem mandatorního odkupu jednotlivého Akcionáře I se stanoví z takto upravené částky v měně emisního kurzu Investiční akcie dle poměru počtu kusů akcií třídy jednotlivého Akcionáře I vůči celkovému počtu vydaných akcií dané třídy. Pro přepočet do měny emisního kurzu třídy se pro účely stanovení hodnoty mandatorního odkupu jednotlivého Akcionáře I použije platný kurz k datu rozhodnutí akcionářů vlastnících Zakladatelské akcie o rozdělení podílu na zisku.

Vyplácená částka se převádí bezhotovostním bankovním převodem na bankovní účet Akcionáře I uvedený ve smlouvě uzavřené mezi Akcionářem I a Distributorem, přičemž takový převod musí být uskutečněn do 1 roku ode Dne ocenění, ke kterému bude mandatorní odkup realizován.

Při odkupu Investičních akcií tímto způsobem se neúčtuje Výstupní poplatek.

11 SPOLEČNÁ PRAVIDLA PRO VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Administrátor může, na základě rozhodnutí Obhospodařovatele, pozastavit vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu až na dobu 2 let, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů akcionářů.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12, Karlín, 186 00 Praha 8
IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

DODATEK Č. 4

STATUTU FONDU

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.

(„Dodatek“)

RHAPSODY IV,

podfond APS CREDIT FUND

!Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.!

Dodatek č. 4 Statutu **APS CREDIT FUND SICAV, a.s.**

1 HLAVNÍ CÍL PODFONDU:	
Cílem Podfondu je dosáhnout dlouhodobého výnosu investicemi zejména do souborů pohledávek a/nebo problémových aktiv prostřednictvím poskytování kapitálu k jejich akvizici. Prostředkem pro dosažení tohoto cíle je kombinace investování do pohledávek a problémových aktiv se značným diskontem oproti nominální hodnotě a následné vypořádání problémové situace se ziskem. Není-li uvedeno jinak, mají pojmy začínající velkým písmenem použité v tomto Dodatku č. 4 význam níže, jinak význam uvedený ve Statutu.	
Investiční akcie	Investiční akcie vydané Fondem ve vztahu k Podfondu
Akcionář I	vlastník Investiční akcie
Akcionář Z	vlastník Zakladatelských akcií
Cizí měna	cizí měna je měna odlišná od Základní měny
Den ocenění	den, ke kterému je provedeno ocenění majetku a dluhů Podfondu a vypočtena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, za standardních tržních podmínek je tímto dnem poslední kalendářní den kalendářního roku, s výjimkou 31.12.2025 Obhospodařovatel, nebo Fond může však rozhodnout o mimořádném Dni ocenění v jiný libovolný kalendářní den.
Den uveřejnění	den kdy je držitelům Investičních akcií prostřednictvím internetové stránky Fondu oznámena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, kterou tato Investiční akcie měla ke Dni ocenění za standardních tržních podmínek je tímto nejpozději třicátý pracovní den následující po Dni ocenění
Depozitář	depozitář Fondu
Distributor	Fond nebo jiná osoba, kterou určí Fond
Dodatek	tento dodatek č. 4 Statutu
Fondový kapitál	hodnota majetku, který je součástí jmění Podfondu (dále také jen „**Majetek Podfondu**“), snížená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jeho jmění (dále také jen „**Dluhy Podfondu**“)
Hodnota majetku Podfondu	hodnota majetku, který je součástí jmění Podfondu, resp. aktiva Podfondu

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

Dodatek č. 4 Statutu **APS CREDIT FUND SICAV, a.s.**

Investor	vlastník Investičních akcií P a/nebo Investičních akcií I
Investiční akcie	společně Investiční akcie P a Investiční akcie I
Investiční akcie P	Investiční akcie vydávané pouze Akcionářům Z nebo osobám schváleným Akcionáři Z. Investičních akcií P může být vydáno nejvíce 100.000 ks. Investiční akcie P lze nabýt pouze v průběhu Prvního Upisovacího období.
Investiční akcie I	společně Investiční akcie I1 a Investiční akcie I2
Investiční akcie I1	Investiční akcie třídy I1
Investiční akcie I2	Investiční akcie třídy I2
Investiční perioda	je časový úsek začínající vznikem Podfondu a končící nejpozději 3 roky od Prvního Upisovacího období.
Podfond	RHAPSODY IV, podfond APS CREDIT FUND (dále jen „Podfond“)
SFDR	nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019, o zveřejňování informací o udržitelnosti v odvětví finančních služeb, ve znění pozdějších předpisů.
Udržitelné investice	investice jak jsou definovány v čl. 2 odst. 17 Nařízení SFDR, tj. investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálním cílům, jako jsou investice měřené například klíčovými ukazateli pro účinnost zdrojů ohledně využívání energie, energie z obnovitelných zdrojů, surovin, vody a půdy, produkce odpadů, emisí skleníkových plynů, nebo ukazateli jejího dopadu na biologickou rozmanitost a oběhové hospodářství, nebo investice do hospodářské činnosti, která přispívá k sociálním cílům, zejména investice, která přispívá k řešení nerovnosti, nebo investice podporující sociální soudržnost, sociální integraci a pracovněprávní vztahy nebo investice do lidského kapitálu nebo hospodářsky či sociálně znevýhodněných komunit, za předpokladu, že tyto investice významně nepoškozují žádný z uvedených cílů a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení, zejména ohledně řádných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování příslušných zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu APS CREDIT FUND SICAV, a.s.!

Upisovací období	úpis akcií bude zahájen dnem vzniku Podfondu. První Upisovací období (dále jen „**První Upisovací období**“) začne 1.1.2026 a bude ukončeno 6 kalendářních měsíců po zahájení upisování akcií.
Základní měna	základní měnou Podfondu je CZK

2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE	
Název Podfondu	RHAPSODY IV, podfond APS CREDIT FUND
Datum vzniku, resp. zápisu do seznamu podfondů vedeného ČNB	13. 10. 2025
ISIN Investičních akcií	Třída P CZ1005202703 Třída I1 CZ1005202729 Třída I2 CZ1005202711
Doba, na kterou byl Podfond vytvořen	Podfond byl založen na dobu 5 let, počítáno od konce Prvního Upisovacího období.

3 POPLATKY A NÁKLADY	
Vstupní poplatek	Vstupní poplatek účtuje Fond Investorovi za nákup Investičních akcií I a činí maximálně 5 % z částky určené k investování (částka určená k investování představuje hrubou částku k investování, která je následně očištěna o vstupní poplatek) příslušným Investorem. Vstupní poplatek je příjmem Distributora, tj. osoby, prostřednictvím které investor podal pokyn k nákupu (úpisu) Investičních akcií. Konkrétní výši vstupního poplatku stanoví Distributor.
Výstupní poplatek	Výstupní poplatek může Fond účtovat Investorovi v případě odkoupení Investičních akcií na žádost Investora a za podmínek stanovených tímto Dodatkem č. 4:

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

	• Výstupní poplatek činí 95 % z hodnoty odkupovaných Investičních akcií I, a to po celé období Investiční periody. • Výstupní poplatek činí 50 % z hodnoty odkupovaných Investičních akcií I, a to po období od skončení Investiční periody do zániku Podfondu. • V případě Investičních akcií P činí Výstupní poplatek 95 % z hodnoty odkupovaných akcií, a to po celou dobu až do zániku Podfondu. Výstupní poplatek se neuplatní v případě Mandatorních odkupů. Výstupní poplatek je příjmem Podfondu. Fond si vyhrazuje právo výstupní poplatek za předem stanovených podmínek nevybírat nebo jej snížit.
Odměna za administraci	Celková odměna za administraci Podfondu se skládá z pevné částky a částky závislé na průměrné hodnotě Fondového kapitálu a činí maximálně 985.000 CZK / rok + 0,15 % p.a. z průměrné hodnoty Fondového kapitálu do 250 mil. CZK + 0,10 % p.a. z průměrné hodnoty Fondového kapitálu nad 250 mil. CZK. Výše uvedená odměna za administraci je hrazena pololetně z Majetku Podfondu. V případě zúčtování výkonu činnosti Administrátora v jiném období než jeden rok, budou sazby proporcionálně upraveny. Průměrná hodnota Fondového kapitálu za příslušné pololetí je vypočtena jako průměr posledních známých hodnot Fondového kapitálu k poslednímu kalendářnímu dni jednotlivých kalendářních měsíců pololetí. Pokud není k danému kalendářnímu dni stanovena hodnota Fondového kapitálu, použije se pro účely výpočtu průměrné hodnoty poslední předchozí stanovená hodnota Fondového kapitálu. Konkrétní výši odměny stanoví smlouva uzavřená s Administrátorem. Součástí výše uvedené odměny není úplata za poskytování právních služeb, která bude hrazena Administrátorovi nebo přímo osobě, kterou Administrátor touto činností ve vztahu k Fondu pověří, a to na základě vystavené faktury. Součástí výše uvedené odměny není úplata za: a) poradenské a konzultační činnosti související s administrací a b) odměna za vedení evidence ve výši:

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

	i) CZK 100 měsíčně za vedení každého majetkového účtu každého akcionáře, ii) CZK 500 za každý nový nebo upravený formulář k úpisu Investičních akcií a iii) CZK 300 za každou transakci s Investičními akciemi (nákup nebo prodej). Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty.
Odměna za obhospodařování Majetku Podfondu	Za obhospodařování Podfondu náleží Fondu úplata hrazená z Majetku Podfondu. Úplata se stanoví podílem z průměrné hodnoty Fondového kapitálu za účetní období, který činí 1,8 % p.a. Konkrétní výši tohoto podílu stanovuje pro jednotlivé třídy (Investiční akcie I1, Investiční akcie I2 a Investiční akcie P) statutární orgán Fondu. Úplata za obhospodařování je hrazena kvartálně zpětně a výše každé splátky se stanoví podle vzorce: MF = PRFK * PP * PD / 365 kde MF je pololetní výše úplaty za obhospodařování Podfondu. PRFK je aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu k poslednímu kalendářnímu dni jednotlivých kalendářních měsíců pololetí. Pokud není k danému kalendářnímu dni stanovena hodnota Fondového kapitálu, použije se pro účely výpočtu průměrné hodnoty poslední předchozí stanovená hodnota Fondového kapitálu snížená o hodnotu odkupů či vyplacené dividendy nebo zálohy na dividendy a zvýšená o hodnotu úpisů (za určující okamžik se považuje valuta připsání resp. odepsání peněžních prostředků na resp. z účtu Podfondu). PP je příslušná sazba odměny stanovená statutárním orgánem Fondu v % p.a. Tato sazba je stanovena ve výši 1,8 % p.a. PD je počet dní v příslušném kalendářním pololetí. Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty, bude-li obhospodařování Majetku Podfondu vykonávané Obhospodařovatelem podléhat této dani, bude odměna o příslušnou výši daně navýšena. Lze vyplácet zálohy na úplatu za obhospodařování Podfondu. Odměna za obhospodařování mimo jiné zahrnuje i odměnu Poradce.
Poradenství	Fond je oprávněn uzavřít smlouvu s poradcem (“**Poradce**”), který bude Fondu poskytovat poradenství ve věci investic do Cílových aktiv.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

Dodatek č. 4 Statutu **APS CREDIT FUND SICAV, a.s.**

	Od Poradce se očekává, že bude poskytovat mimo jiné následující poradenské služby Fondu a pouze ve prospěch Fondu: a) vyhledávání příležitostí, jak investovat do Cílových a Vedlejších aktiv, b) získávání, analyzování a zpracování návrhů investic, obchodních plánů a dalších materiálů a zpráv v souvislosti s akvizicí Cílových a Vedlejších aktiv, c) zajištění právních posudků ohledně Cílových a Vedlejších aktiv, d) poradenství ve věci sledování výkonnosti všech Cílových a Vedlejších aktiv po dobu trvání Fondu nebo investice, e) informování představenstva Fondu o výkonnosti Fondu a dalších otázkách souvisejících s investicemi Fondu, a to po celou dobu trvání Fondu, f) poradenství ve věci ukončení investice do Cílových a Vedlejších aktiv, g) poradenství při provedení ocenění Cílových a Vedlejších aktiv, h) podpora ve všech fázích akvizičního procesu, včetně fáze závazné nabídky a při přezkumu a vyjednávání transakčních dokumentů; i) poradenství související s přezkumem a vyjednáváním akvizičních/transakčních dokumentů týkajících se Cílových a Vedlejších aktiv ve vztahu k prodávajícím, jejich poradcům a/nebo případně jiným třetím stranám v souladu s pokyny Fondu; j) vyjednávání transakčních dokumentů podle pokynů Fondu; k) poskytování poradenství souvisejícího s komunikací s osobami zúčastněnými na transakcích směřujících k nabývání Cílových a Vedlejších aktiv (prodávající, věřitelé, jejich poradci), včetně komunikace s nimi podle pokynů Fondu; l) koordinace ocenění nemovitostí u vybraných Cílových a Vedlejších aktiv a podrobné due diligence ve vztahu k uvedeným nemovitostem a koordinace právního posouzení nemovitostí m) koordinace poradenství v oblasti strukturování investice a souvisejících daňových dopadů, n) poskytování poradenství v oblasti řízení obchodních a provozních činností Podfondu v souvislosti s transakcí;

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

	o) poskytování poradenství souvisejícího se správou Cílových a Vedlejších aktiv Fondu, včetně poradenství ohledně rozpočtu a strategie zhodnocení Cílového /Vedlejšího aktiva; p) koordinace právních služeb; q) Poradce má zřízen investiční výbor, jako zvláštní poradní a kontrolní orgán.
Odměna Depozitáře	Úplata za výkon funkce Depozitáře činí 50.000 CZK / měsíc. Výše uvedená odměna za činnost Depozitáře je hrazena měsíčně z Majetku Podfondu. Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty.
Náklady na zajištění činnosti Podfondu	Z Majetku Podfondu se dále hradí tyto náklady: a) náklady cizího kapitálu, b) transakční náklady na uzavřené nebo neuzavřené investice, včetně due diligence, cestovních nákladů a poplatků právním, technickým a jiným transakčním poradcům, akviziční náklady c) náklady na řízení / správu investic, financování, hedging a prodej investic, d) náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry), e) odměny za úschovu a správu investičních nástrojů, f) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů, g) náklady související s repo obchody, h) náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací, i) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky, j) úroky z úvěrů a půjček přijatých Podfondem, k) náklady spojené s vedením emise investičních akcií, l) náklady na účetní a daňový audit, m) soudní, správní a notářské poplatky, n) daně, o) náklady na daňové a právní poradenství, p) pojištění nemovitostí, náklady na soudní výlohy

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

	q) náklady na ocenění nebo přecenění aktiv v Majetku Podfondu a na reportování akcionářům Podfondu, r) náklady na vymáhání pohledávek v Majetku Podfondu, s) další v písm. a) až q) výslovně neuvedené náklady, které Obhospodařovatel, Administrátor, Investiční společnost nebo Depozitář jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením a vznikem Fondu (zřizovací výdaje) nebo Podfondu, obhospodařováním a / nebo administrací Podfondu. Veškeré další výdaje a náklady související s obhospodařováním a administrací Podfondu, které nejsou uvedeny v čl. 3 jsou hrazeny z majetku Fondu.

4 INVESTIČNÍ AKCIE PODFONDU (INVESTIČNÍ AKCIE)	
Osoba oprávněná nabýt Investiční akcie	pouze Kvalifikovaný investor
Veřejné nabízení	je možné, ale pouze Kvalifikovaným investorům
Přijetí na evropském regulovaném trhu	Ne
Evidence Investičních akcií	samostatná evidence je vedena Administrátorem
Podoba, druh a forma Investičních akcií	zaknihované investiční akcie na jméno, bez jmenovité hodnoty (kusové akcie)
Měna emisního kurzu	V případě Investičních akcií I1 a P je měnou CZK, v případě Investičních akcií I2 je měnou EUR.

Dodatek č. 4 Statutu **APS CREDIT FUND SICAV, a.s.**

5 OPRÁVNĚNÍ VLASTNÍKŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

5.1 Podfond je oprávněn vydávat různé třídy Investičních akcií. S různými třídami Investičních akcií jsou spojena různá práva. Podfond vydává Investiční akcie, které představují podíl Investora na Podfondu.

5.2 Podíl na zisku Podfondu se určuje pro jednotlivé třídy Investičních akcií samostatně, a to v souladu s článkem 7 tohoto Statutu.

5.3 Pokud je s příslušnou třídou Investičních akcií spojeno právo na výplatu podílu na zisku, který je Investorům vyplácen v penězích, je tato třída Investičních akcií označena jako dividendová.

5.4 Pokud příslušná třída Investičních akcií akumuluje část zisku připadající na tuto třídu Investičních akcií, čímž se zvyšuje hodnota Investičních akcií příslušné třídy, je tato třída Investičních akcií označena jako akumulační (růstová).

5.5 S Investičními akciemi I2 je spojeno právo na výplatu podílu na zisku. S Investičními akciemi P ani Investičními akciemi I1 není spojeno právo na výplatu podílu na zisku. Rozdělovaný zisk připadající na Investiční akcie tříd P a I1 nebude rozdělen a bude akumulován.

5.6 Fond vydává tyto třídy investičních akcií:

Třída P

Označení třídy Investičních akcií	P
Způsob použití zisku	Akumulace

Třída I1

Označení třídy Investičních akcií	I1
Způsob použití zisku	Akumulace

Třída I2

Označení třídy Investičních akcií	I2
Způsob použití zisku	Dividenda

! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu APS CREDIT FUND SICAV, a.s.!

5.7 S Investičními akciemi je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet Podfondu za podmínek vymezených Stanovami, Statutem a Investiční smlouvou. Investiční akcie odkoupením zanikají.

5.8 S Investičními akciemi není spojeno právo hlasovat na valné hromadě. Vyžaduje-li zákon hlasování na valné hromadě podle druhu akcií, je Akcionář I bez hlasovacího práva oprávněn na valné hromadě Fondu hlasovat v záležitostech vztahujících se k Podfondu.

5.9 Na internetových stránkách Fondu dostupných na doméně www.apscreditfund.com jsou uveřejňovány následující informace:

a) aktuální znění Statutu a jeho změny;

b) výroční zpráva;

c) informace o aktuální hodnotě Fondového kapitálu a Investičních akcií;

d) informace o historické výkonnosti Podfondu;

e) informace o tom, zda některý z investorů získal zvláštní výhodu nebo právo na zvláštní výhodu;

f) údaje o ujednáních depozitářské smlouvy, která umožňují převod nebo další použití majetku Podfondu Depozitářem;

g) údaje o nových opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Podfondu;

h) údaje o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu;

i) údaj o míře využití pákového efektu Podfondem,

j) sdělení klíčových informací pro investory.

Investor může dokumenty uvedené v písm. a) a b) získat také v listinné podobě prostřednictvím kontaktů uvedených v čl. 1 Statutu, části Kontaktní místo.

6 INVESTIČNÍ STRATEGIE

6.1 Fond vyčlenil do Podfondu majetek a dluhy související s investiční činností. Podfond získává majetek především upisováním Investičních akcií a zhodnocováním Majetku Podfondu. S Majetkem Podfondu je možné nakládat jen na základě investiční strategie uvedené v tomto článku a v souladu s dalšími pravidly uvedenými v tomto Dodatku č. 4.

Investiční strategie

Cílem Podfondu je ve střednědobém horizontu dosahovat zhodnocení svěřených prostředků měřeného v českých korunách. Fond bude zhodnocovat svěřené prostředky zejména nepřímým

(a doplňkově i přímým) investováním do Podkladových aktiv nakupovaných se značnou slevou oproti nominální hodnotě.

Zhodnocování bude probíhat tak, že Podfond bude vynakládat finanční prostředky do Cílových aktiv zejména prostřednictvím dluhových nástrojů (např. poskytování půjček a úvěrů), prostřednictvím dluhových cenných papírů (nákup dluhopisů), investic do majetkových účastí na obchodních společnostech a dále prostřednictvím ostatních forem investic, které budou napojené na peněžní toky plynoucí z Podkladových aktiv, jež generují pravidelný či nepravidelný výnos a/nebo zabezpečují uchování hodnoty.

V rámci investic do Podkladových aktiv se Podfond zaměřuje především na region střední, jihovýchodní a východní Evropy, kde využívá znalosti místních podmínek a očekává vyšší zhodnocení investic do Podkladových aktiv ve srovnání s jinými státy. Mezi klíčové geografické oblasti patří Rakousko, Bosna a Hercegovina, Bulharsko, Chorvatsko, Kypr, Česká republika, Makedonie, Řecko, Maďarsko, Černá Hora, Polsko, Rumunsko, Srbsko, Slovenská republika, Slovinsko, Španělsko, Itálie, Německo, další evropské země a Kanada. Regionální a sektorové zaměření Podfondu může znamenat riziko, ačkoliv Podfond investuje v souladu s principy stanovenými tímto Statutem a právními předpisy. Jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Fondu (čl. 6 Dodatku č. 4).

6.2 Za účelem prevence praní špinavých peněz a financování terorismu Podfond neinvestuje v zemích, se kterými Evropská unie pozastavila, omezila nebo úplně přerušila hospodářské a/nebo finanční vztahy v souladu s čl. 215 Smlouvy o fungování Evropské unie (sankcionované země) ani nepřijímá investice od fyzických či právnických osob, vůči kterým byla přijata restriktivní opatření (osoby na sankčních seznamech).

<u>Investiční politika a investiční limity:</u>

6.3 Podfond investuje zejména do následujících aktiv („**Cílová aktiva**“):

a) do dluhových nástrojů (např. poskytování půjček, úvěrů a zajištění),

b) do dluhových cenných papírů (nákup dluhopisů),

c) investic do majetkových účastí v obchodních společnostech

d) ostatních forem investic, které budou napojené na peněžní toky plynoucí z Podkladových aktiv, jež generují pravidelný či nepravidelný výnos a/nebo zabezpečují uchování hodnoty.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

6.4 Podfond investuje zejména prostřednictvím Cílových aktiv do Podkladových aktiv („**Podkladová aktiva**“):

a) pohledávky po splatnosti z úvěrových smluv a pohledávky z úvěrových smluv před splatností, a to pohledávky vzniklé z malého a středního podnikání, zajištěné i nezajištěné korporátní pohledávky, pohledávky zajištěné rezidenčními nemovitostmi, pohledávky z hypotéčních úvěrů, pohledávky ze zajištěných i nezajištěných úvěrů, pohledávky z faktoringových a forfaitingových smluv a pohledávky z obchodního styku,

b) další aktiva související s refinancováním projektů,

c) nemovitosti dlužníků se zvýšeným úvěrovým rizikem, a to buď samostatně nebo jako součást Podkladového aktiva,

d) nemovitosti ze zajištění ve vlastnictví věřitele,

e) jiné nemovitosti,

f) pohledávky z leasingových smluv.

6.5 Podfond investuje za účelem krátkodobého zhodnocení dočasně volných finančních prostředků, které nelze umístit do Cílových aktiv, nebo za účelem diverzifikace investičních rizik či zvýšení likvidity Podfondu, také do následujících aktiv („**Vedlejší aktiva**“):

a) bankovních vkladů;

b) nástrojů peněžního trhu;

c) cenných papírů vydaných investičními fondy;

d) investice do majetkových podílů v obchodních společnostech,

e) dluhopisů,

f) finančních derivátů,

g) krátkodobých úvěrů se splatností do 18 měsíců od data poskytnutí

h) jiných aktiv, do kterých může Fond podle Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a Nařízení vlády investovat.

6.6 Investiční limity pro investice Podfondu jsou stanoveny takto:

a) Do likvidních finančních aktiv investuje Podfond minimálně 1 % Hodnoty majetku Podfondu nebo 1 mil. CZK.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

b) Podfond může investovat až 100 % Hodnoty majetku Podfondu do Vedlejších aktiv. vydaných nebo zaručených ČNB, členským státem Evropské unie, regionální nebo místní správní jednotkou členského státu Evropské unie a USA, nebo do cenných papírů s rizikovým profilem (SRI) do 2.

c) Do Cílových aktiv investuje Podfond až 100 % Hodnoty majetku Podfondu s podmínkou zachování minimálního objemu likvidních finančních aktiv dle čl. 6.6. písm. a).

d) Podfond může investovat nejvýše 50 % Hodnoty majetku Podfondu do jakékoli jednotlivé akvizice konkrétního Cílového aktiva.

e) Hodnota součtu pohledávek vůči jedné osobě nesmí překročit 50 % Hodnoty majetku Podfondu, s výjimkou sekuritizačních společností (společností založených za jediným účelem, kterým je podílení se na sekuritizačním financování), s výjimkou společností, které byly založené za účelem nákupu Cílových aktiv, a s výjimkou investic do Vedlejších aktiv.

f) Podfond může vydat dluhové cenné papíry (i veřejně obchodované) a přijmout úvěry nebo půjčky za standardních tržních podmínek za podmínky, že podíl cizích zdrojů nepřesáhne 80 % Hodnoty majetku Podfondu.

g) Podfond nebude investovat do cenných papírů vydaných jedním emitentem více než 50 % Hodnoty majetku Podfondu, s výjimkou sekuritizačních společností (společností založených za jediným účelem, kterým je podílení se na sekuritizačním financování), s výjimkou společností, které byly založené za účelem nákupu Cílových aktiv a s výjimkou investic do Vedlejších aktiv..

h) Investiční příležitosti Podfondu představující expozici Cílových aktiv v jednotlivých zemích mohou tvořit nejvýše 50 % Hodnoty majetku Podfondu, s výjimkou sekuritizačních společností (společností založených za jediným účelem, kterým je podílení se na sekuritizačním financování) - nevztahuje se na investiční příležitosti Podfondu do akvizice Cílového aktiva představující expozici v České republice nebo v Lucembursku.

i) Podfond investuje do kapitálových účastí včetně podílů v obchodních společnostech s neomezeným ručením společníka. Do kapitálových účastí může Podfond investovat až 100 % Hodnoty majetku Podfondu. Podfond může investovat do kapitálové účasti v téže osobě maximálně 50 % Hodnoty majetku Podfondu.

<u>Nástroje využívané k obhospodařování Majetku Podfondu</u>

6.7 Likvidní finanční prostředky, vzniklé např. časovým nesouladem mezi příjmy a výdaji Podfondu budou umisťovány do likvidních finančních aktiv jako např. bankovních vkladů, nástrojů peněžního trhu, dluhopisů, pokladničních poukázek, cenných papírů vydaných investičními fondy zaměřenými na likvidní finanční aktiva, krátkodobé úvěry apod.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

6.8 Do Majetku Podfondu mohou být nabývány především swapy, futures, forwardy a opce. Přípustné je investovat pouze do těch finančních derivátů, jejichž podkladový nástroj odpovídá investiční politice a rizikovému profilu Podfondu. Nejpoužívanější typy finančních derivátů používané Podfondem jsou:

a) Swapy.

Swapem se obecně rozumí dohoda dvou stran o vzájemném nákupu a prodeji podkladových nástrojů za předem stanovenou cenu, která je vypořádávána k určitým okamžikům v budoucnosti.

b) Měnový swap

Měnový swap je kombinovaná transakce skládající se z jedné části z měnové konverze vypořádávané promptně a z druhé části měnové konverze „forwardové“ s vypořádáním v budoucnosti. Měnový swap je používán pro zajišťování aktiv Podfondu proti nepříznivému pohybu cizích měn. Podfond jej použije například v případě, kdy hodlá nakoupit aktivum v Cizí měně, ale nechce podstupovat měnové riziko. Proto provede zároveň s nákupem (konverzí) potřebného množství Cizí měny i prodej (konverzi) stejného množství této měny zpět do Základní měny s vypořádáním v budoucnosti, tedy měnový swap.

c) Forwardy

Forwardem se obecně rozumí nestandardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu s vypořádáním k budoucímu datu.

d) Foreign exchange (FX) forward

Foreign exchange forward je měnová konverze s vypořádáním v budoucnosti. Měnový kurz pro vypořádání této konverze je odvozen (vypočítán) od promptního (spotového) aktuálního kurzu a očištěn o rozdíl vyplývající z odlišných úrokových sazeb konvertovaných měn pro období od data sjednání kontraktu do data jeho vypořádání. Nejčastější případ použití je situace, kdy podfond drží aktivum v Cizí měně a očekává nepříznivý pohyb této Cizí měny vůči Základní měně. Aby nebylo nutné prodávat příslušné aktivum, dojde pouze ke sjednání FX forwardu tak, aby kurz měny aktiva byl zafixován, a tak zajištěn proti jeho nepříznivému pohybu v budoucnosti. Může však dojít i k situaci, že předpoklad na pohyb Cizí měny byl nesprávný a tento pohyb bude naopak příznivý vůči Základní měně. V důsledku sjednání FX forwardu však Fond nebude participovat na výnosu plynoucím z příznivého pohybu Cizí měny vůči Základní měně.

6.9 Fond může při obhospodařování Majetku Podfondu operovat i s výslovně neuvedenými typy finančních derivátů, pokud jsou v souladu s investiční strategií Podfondu.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

6.10 Podfond může provádět repo obchody za účelem efektivního obhospodařování Majetku Podfondu a zajištění dodatečných výnosů pro Podfond. Předmětem těchto operací mohou být všechny druhy finančních aktiv, které může Podfond nabývat.

Přijímání a poskytování úvěrů, zápůjček a zajištění

6.11 Podfond může poskytnout úvěr, zápůjčku i zajištění za podmínek stanovených v tomto Statutu. Majetek Podfondu nelze použít k poskytnutí úvěru nebo zápůjčky, které nesouvisí s jeho obhospodařováním, nebo k poskytnutí daru, k zajištění dluhu jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s jeho obhospodařováním.

6.12 Podfond může přijmout úvěr nebo půjčku, vydat obligace či jiné investiční cenné papíry za podmínek uvedených v tomto statutu.

Výjimky z investičních limitů

6.13 Podfond nemusí po dobu 1 roku ode dne svého vzniku dodržovat investiční limity.

Společná ustanovení o uskutečňování investiční politiky

6.14 Investice do Podfondu je vhodná pro Investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší rizika, aby v dlouhodobém horizontu zvýšili pravděpodobnost růstu hodnoty své investice vyjádřené v Základní měně, a kteří jsou připraveni držet Investiční akcie po dobu alespoň 4 let.

6.15 Návratnost investice do Podfondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným fondem. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky.

6.16 Podfond nekopíruje ani nehodlá kopírovat složení indexu akcií nebo dluhopisů nebo jiného indexu a nesleduje ani nehodlá sledovat žádný index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).

6.17 Pokud Fond nedodrží soulad skladby Majetku Podfondu s pravidly uvedenými výše z důvodů, které nastaly nezávisle na jeho vůli, zajistí s přihlédnutím k zájmům držitelů Investičních akcií tento soulad bez zbytečného odkladu. Této povinnosti se Fond zprostí, prokáže-li, že mu v jejím splnění dočasně nebo trvale zabránila mimořádná nepředvídatelná a nepřekonatelná překážka vzniklá nezávisle na jeho vůli (vyšší moc).

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

6.18 Podfond investuje více než 90 % Hodnoty majetku Podfondu do aktiv vymezených v ustanovení § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů[1], ve znění pozdějších předpisů, nebo předpisu, který tento nahrazuje, a splňuje tak definice základního investičního fondu.

Udržitelnost

6.19 Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

6.20 Podfond nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti (PAI). Rozšíření investičního procesu o kritéria udržitelnosti nad rámec minimálních kritérií Fondu není vzhledem k aktuálně uplatňované strategii Podfondu praktické. V rámci investiční strategie Podfondu není možné systematicky řídit nebo vypočítávat podíl PAI investic Podfondu.

RIZIKOVÝ PROFIL

6.21 Popis podstatných rizik vyplývajících z investice do Podfondu:

Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Podfondem v důsledku složení Majetku Podfondu nebo způsobu jeho obhospodařování

Majetek Podfondu je úzce zaměřen na specifickou skupinu investičních aktiv, držitel Investičních akcií si musí být vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty Investiční akcie.

Rizika spojená s podkladovými aktivy v podobě pohledávek

Kvalita pohledávek závisí zejména na schopnosti dlužníka splnit svůj závazek (bonita dlužníka) a na kvalitě jejich zajištění. Nedostatečná bonita dlužníka nebo kvalita zajištění pohledávky může vést ke znehodnocení pohledávky (kreditní riziko). Toto riziko lze snížit hodnocením bonity dlužníka před nabytím pohledávky, monitoringem splácení pohledávky dlužníkem, systémem včasného upozornění na nesplácené pohledávky a zahájení jejich řešení v raném stádiu delikvence, dále výběrem dostatečného zajištění, jehož hodnota nekoreluje s bonitou dlužníka,

[1] Investiční fond a podfond investičního fondu podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy investující v souladu se svým statutem více než 90 % hodnoty svého majetku do:

1) investičních cenných papírů,
2) cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
3) účastí v kapitálových obchodních společnostech,
4) nástrojů peněžního trhu,
5) finančních derivátů podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,
6) práv vyplývajících ze zápisu věcí uvedených v bodech 1 až 5 v evidenci a umožňujících oprávněnému přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
7) pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,
8) úvěrů a zápůjček poskytnutých investičním fondem.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

sledováním hodnoty a kvality zajištění během života pohledávky s případnými požadavky na jeho doplnění. S pohledávkami je rovněž spojeno riziko koncentrace pohledávek v Majetku Podfondu za jedním nebo několika dlužníky.

Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů Majetku Podfondu

Vývoj směnných kursů, úrokových sazeb, kreditních spreadů, popř. dalších tržních indikátorů, má vždy vliv na hodnotu aktiv obecně. Míra tohoto vlivu závisí na expozici Majetku Podfondu vůči těmto rizikům (např. denominace pohledávek v Majetku Podfondu v cizí měně, změna tržní hodnoty dluhopisu při změně úrokové sazby apod.).

Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nesplní svůj závazek

Úvěrové riziko může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají platební závazky vůči Podfondu (např. dlužníci z pohledávek, emitenti investičních nástrojů apod.) nedodrží svůj závazek. Tato rizika Obhospodařovatel minimalizuje zejména výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich bonitu, nastavením limitů na výši expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními.

Riziko nedostatečné likvidity

Riziko spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Podfondu z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům vůči Akcionářům I nebo dojde k poklesu kurzu Investičních akcií z důvodu prodeje za příliš nízkou cenu. Vzhledem k charakteru trhu jednotlivých typů cílových aktiv, které mohou tvořit zásadní část Majetku Podfondu, je třeba upozornit na skutečnost, že zpeněžení takového aktiva při snaze dosáhnout nejlepší ceny je časově náročné.

Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu

Měnové riziko je podmnožinou rizik tržních, která jsou popsána v tomto článku výše.

Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě

Toto riziko je představováno zejména selháním protistrany v okamžiku vypořádání transakce. Tato rizika jsou minimalizována zejména výběrem kredibilních protistran, vypořádáváním transakcí s investičními instrumenty v rámci spolehlivých vypořádacích systémů a v případě transakcí s nemovitostními aktivy ošetřením kvalitními právními instituty.

Riziko související s investičním zaměřením Podfondu na státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv

Investiční zaměření Podfondu na určité státy či regiony vyvolává systematické riziko, kdy vývoj v takovém sektoru ovlivňuje značnou část portfolia Podfondu. Toto systematické riziko je řešeno diverzifikací, tj. rozložením investic mezi více států a regionů.

Riziko operační

Riziko spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí (například nedodání aktuálních informací pro ocenění Podfondu třetí stranou nebo včasné nedodání konfirmace o provedených obchodech protistran apod.). Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídícího a kontrolního systému Obhospodařovatele. Součástí tohoto rizika je i riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování Majetek Podfondu nebo cenné papíry vydané Podfondem.

Operační riziko v sobě zahrnuje i riziko ztrát vzniklých v důsledku tzv. vyšší moci. Okolnost vyšší moci je absolutní překážkou v plnění, která má povahu dočasnou, anebo trvalou. Vyšší moc může mít původ v přírodních dějích (například živelné katastrofy anebo pandemie) nebo v jednání třetí osoby či entity (např. vládní opatření na ochranu zdraví, zákaz importu a exportu, v širokém pojetí jednání třetí strany – např. dodavatele služeb).

Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond nebo Podfond zrušen

Fond nebo Podfond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Obhospodařovatele, splynutí nebo sloučení Fondu, zrušení Fondu s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud Podfond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře nebo pokud Fondový kapitál nedosáhne hranice 1.250.000 EUR do 12 měsíců ode dne jeho vzniku.

Riziko, že Fond nebo Podfond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů

Fond nebo Podfond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Fondu), což může mít za následek, že Akcionář I a Z nebude držet investici v Podfondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Tímto se výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti setrvání Akcionáře I a Z v Podfondu.

Dodatek č. 4 Statutu **APS CREDIT FUND SICAV, a.s.**

Riziko plynoucí z investování do cílových společností

Pokud Podfond investuje prostředky Akcionářů I a Z do jiných cílových společností, pak existuje riziko nevhodného výběru cílových společností, které např. nedosahují očekávané výkonnosti, nebo jiných žádoucích charakteristik. Dalším rizikem je kumulace poplatků, tj. že celkový výnos Podfondu investujícího do jiných cílových fondů je snížen nejenom o poplatky fondu placené svému Obhospodařovateli, ale i o poplatky, které cílové fondy platí investičním společnostem, které je obhospodařují (v případě investice do fondů).

Rizika spojená s nabytím zahraničních aktiv

V případě zahraničních aktiv je třeba poukázat na rizika politické, ekonomické či právní nestability. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek dispozice (prodeje) aktiva např. v důsledku devizových nebo právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě zestátnění nebo vyvlastnění. Rovněž zde existuje měnové riziko vývoje kurzu měny, ve které je aktivum denominováno proti měně Podfondu.

Rizika spojená s možností selhání právnických osob, ve které má Podfond účast

Obchodní společnosti mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty účasti v nich či jejímu úplnému znehodnocení (úpadek), resp. nemožnosti jejího prodeje.

Rizika spjatá s chybným oceněním aktiv

V důsledku chybného ocenění aktiva může dojít k poklesu Hodnoty majetku Podfondu po prodeji aktiva. Riziko je snižováno přísným výběrem odborníků, kteří sledují stav, využití a další skutečnosti, které mohou mít vliv na hodnotu aktiv, a posuzují ocenění.

Integrace rizik udržitelnosti

V souladu s nařízením SFDR je Fond povinen zveřejnit způsob, jakým jsou rizika udržitelnosti integrována do investičního procesu, a zároveň uveřejnit výsledky posouzení pravděpodobných dopadů rizik udržitelnosti na výnosy Podfondu. Rizikem týkajícím se udržitelnosti se rozumí událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Fond vyhodnotil, že rizika týkající se udržitelnosti jsou pro investiční rozhodování ve vztahu k Podfondu relevantní, a proto jejich zohledňování integruje do svého investičního procesu (politika integrace rizik udržitelnosti je dostupná způsobem uvedeným v upozornění pro investory ve Statutu). Fond při výběru Cílových aktiv hodnotí i zda cílová společnost (nebo jiné aktivum) uplatňuje správné postupy správy a řízení, pokud jde o strukturu řízení, odměňování, poskytování informací a transparentnost.

! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu APS CREDIT FUND SICAV, a.s.!

Přes veškerá opatření neexistují záruky, že tyto postupy zmírní rizika týkající se udržitelnosti ve vztahu k Podfondu nebo jim zabrání. Pravděpodobný dopad těchto rizik na hodnotu investice nebo na podmínky návratnosti investice do Podfondu se může v jednotlivých případech lišit. Konkrétní potenciální dopady rizik udržitelnosti na výnosy Podfondu závisí na celkové expozici daného Podfondu vůči konkrétní investici a na závažnosti rizik týkajících se udržitelnosti. Posouzení rizika udržitelnosti je do určité míry nevyhnutelně subjektivní a nelze zaručit, že všechny investice Podfondu, budou odrážet přesvědčení nebo hodnoty konkrétního investora v oblasti udržitelných investic. Okolnosti, za nichž Fond posuzuje rizika udržitelnosti, se mohou v průběhu času měnit v závislosti na dostupnosti příslušných údajů nebo jiných informací, které mohou být k dispozici.

7 ÚČETNÍ OBDOBÍ A ROZDĚLENÍ ZISKU

7.1 Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok.

7.2 Účetní závěrka Podfondu musí být ověřena Auditorem.

7.3 Pokud je s příslušnou třídou Investičních akcií spojeno právo na vyplacení podílu na zisku, tak Podfond může vyplácet podíly na zisku (dividendy) a na výnosech z hospodaření Podfondu, který vzniká jako rozdíl mezi výnosy Majetku Podfondu a náklady na zajištění činnosti Podfondu (dále jen „**Zisk Podfondu**“).

7.4 Podíl Investora na zisku se určuje jako poměr investorova podílu k Fondovému kapitálu třídy.

7.5 Zisk Podfondu připadající na danou třídu se určí z celkového Zisku Podfondu, a to na základě alokačního poměru třídy vypočteného dle tohoto Dodatku č. 4 (dále jen „Zisk Třídy“).

7.6 Zisk připadající na jednotlivé Investiční akcie dané Třídy se určí ze Zisku Třídy, a to poměrem dle počtu investorem vlastněných investičních akcií Třídy k celkovému počtu vydaných investičních akcií třídy (dále jen „Zisk Akcie“).

7.7 Rozhodnutí o schválení účetní závěrky Podfondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z Fondového kapitálu přísluší akcionářům vlastnícím Zakladatelské akcie.

7.8 Podíl na zisku je splatný do tří měsíců ode dne, kdy bylo vlastníky Zakladatelských akcií rozhodnuto o rozdělení zisku. Je možné vyplácet zálohy na dividendy.

7.9 Likvidační zůstatek připadající na danou třídu Investičních akcií se určí z celkového likvidačního zůstatku Podfondu, a to dle alokačního poměru třídy Investičních akcií vypočteného dle tohoto Dodatku č. 4.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

Dodatek č. 4 Statutu **APS CREDIT FUND SICAV, a.s.**

8 STANOVENÍ HODNOTY INVESTIČNÍ AKCIE

8.1 Součet Fondového kapitálu všech tříd Investičních akcií, kromě Investičních akcií P, (dále „**FKEXP**“) se ke Dni ocenění (dále jen „**den D**“) stanoví jako rozdíl Fondového kapitálu a Fondového kapitálu Investičních akcií P.

8.2 Fondový kapitál Investičních akcií P (dále jen „**FKP**“) se ke Dni ocenění stanoví následovně:

V případě, že v Den ocenění je poměr KSBU / OBJD menší než 1,3 tak

FKP = 0

V případě, že v Den ocenění je poměr KSBU / OBJD větší než 1,3 tak

FKP = 0,2 * (FKPD – OBJD + ODKD)

V případě, že v Den ocenění je poměr KSBU / OBJD větší než 1,5 tak

FKP = 0,2 * (FKPD – OBJD + ODKD) + 0,1 * (FKPD – 1,5*(OBJD - ODKD))

8.3 Vytvoření rezervy

Po dosažení poměru KSBU/OBJD většího než 0,85 může obhospodařovatel vytvořit rezervu na bankovním účtu určenou na odkup Investičních akcií P ve výši až 0,2 * (KSBU - OBJD).

8.4 Použití rezervy podle čl. 8.3.:

V případě, že po dobu existence Fondu poměr KSBU/OBJD nikdy nepřesáhne hodnotu 1,3, bude rezerva použita na odkup Investičních akcii třídy I. V okamžiku, kdy poměr KSBU/OBJD přesáhne hodnotu 1,3, bude rezerva použita pouze na odkup Investičních akcií třídy P.Definice

KSBU – je součet hodnoty peněžních nástrojů v majetku Podfondu ke Dni ocenění zvýšený o ODKD. KSBU se snižuje o hodnotu závazků za poplatky či cizími zdroji. Do KSBU se nezohledňuje hodnota přijatých prostředků za úpisy Investičních akcií do 10 měsíců od jejich přijetí na peněžní účet Podfondu. Za peněžní nástroje ve smyslu tohoto odstavce se považují zůstatky na běžných účtech, termínované vklady u bank, prostředky v reverzních repo operacích, ve fondech velmi krátkodobých investic, fondech peněžního trhu či jiných krátkodobých nástrojích peněžního trhu.

FKPD je celkové NAV všech tříd akcií Podfondu

OBJD součet všech částek, za které Podfond vydal Investiční akcie Podfondu od vzniku Podfondu do Dne D (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum připsání jednotlivé částky na účet Podfondu) v případě Investičních akciích denominovaných v EUR se použije kurz k Základní měně platný k obchodnímu dni emise Investičních akcií,

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12, Karlín, 186 00 Praha 8
IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

ODKD je součet všech částek za který Podfond odkoupil Investiční akcie Podfondu od vzniku Podfondu do Dne D (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum jejího odepsání z účtu Podfondu), včetně všech částek, které Podfond vyplatil jako podíl na zisku nebo jako zálohu na podíl na zisku. V případě Investičních akciích denominovaných v EUR se použije kurz k Základní měně platný ke dni odkupu Investičních akcií, resp. ke dni rozhodnutí akcionářů vlastnících Zakladatelské akcie o rozdělení podílu na zisku.

Fondový kapitál Třídy (vyjma Fondového kapitálu Investičních akcií třídy P) se stanoví jako součin FKEXP, před zohledněním specifických nákladů a výnosů všech tříd, a alokačního poměru pro danou Třídu Investičních akcií Podfondu (dále jen „Alokační poměr třídy"); výsledný součin se upraví o specifické náklady a výnosy dané třídy.

Alokační poměr třídy v den D se stanoví podle následujícího vzorce:

APTD = (VKT(D-1) + PLVT(D-1) - PLOT(D-1)) / (FKEXP(D-1) + PLV(D-1) - PLO(D-1))

kde

APTD je Alokační poměr třídy v den D,

VKT(D-1) je Fondový kapitál Třídy, zahrnující všechny specifické náklady a výnosy dané třídy, stanovený ke Dni D-1,

PLVT(D-1) je hodnota nově vydaných Investičních akcií dané třídy ode dne D-1 do dne D (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum připsání jednotlivé částky na účet Podfondu), v případě Investičních akciích denominovaných v EUR se použije kurz k Základní měně platný k obchodnímu dni emise Investičních akcií,

PLOT(D-1) je hodnota odkoupených Investičních akcií dané třídy ode dne D-1 do dne D (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum jejího odepsání z účtu Podfondu), včetně hodnoty vyplaceného podílu na zisku nebo zálohy na podíl na zisku, resp. výnosu z hospodaření Podfondu jednotlivé třídy, v případě Investičních akciích denominovaných v EUR se použije kurz k Základní měně platný ke dni odkupu Investičních akcií, resp. ke dni rozhodnutí akcionářů vlastnících Zakladatelské akcie o rozdělení podílu na zisku.

FKEXP(D-1) je FKEXP v den D-1.

8.5 Nejvyšší Odměna za obhospodařování Majetku Podfondu (napříč všemi třídami) není specifickým nákladem a vstupuje do výpočtu Fondového kapitálu.

8.6 U tříd Investičních akcií, ke kterým se vztahuje odlišná výše Odměny za obhospodařování Majetku Podfondu od nejvyšší Odměny za obhospodařování Majetku Podfondu (napříč všemi třídami), je specifickým výnosem dané třídy rozdíl nejvyšší Odměna za obhospodařování Majetku Podfondu a Odměna za obhospodařování Majetku Podfondu příslušné třídy.

8.7 Aktuální hodnota Investiční akcie příslušné třídy se určuje jako podíl hodnoty Fondového kapitálu Třídy a počtu aktuálně vydaných Investičních akcií třídy se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.

8.8 Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje ke Dni ocenění, popř. k jinému dni, ke kterému akcionář podá žádost o vydání nebo odkoupení Investiční akcie a Fond rozhodne o jiném dni ocenění. Aktuální hodnota se stanovuje nejpozději 6 měsíců ode Dne ocenění, ke Dni uveřejnění.

8.9 Majetek Podfondu a Dluhy Podfondu z investiční činnosti Podfondu se oceňují reálnou hodnotou v souladu s § 196 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalšími právními předpisy. Oceňování Majetku Podfondu a Dluhů Podfondu je prováděno v Den ocenění. Oceňování Majetku Podfondu a Dluhů Podfondu provádí Administrátor. O změně frekvence oceňování Majetku Podfondu a Dluhů Podfondu nebo o mimořádném ocenění Majetku Podfondu a Dluhů Podfondu rozhodne Obhospodařovatel.

9 VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

9.1 Fond bude (prostřednictvím Administrátora) vydávat Investiční akcie P, Investiční akcie I1 a Investiční akcie I2 na účet Podfondu. Výše zmíněné třídy se od sebe liší výší a podmínkami pro vyplácení plnění (dividendové a akumulační), případně výší a strukturou poplatků. Není-li ve Statutu uvedeno jinak, je s akcionáři všech Investičních akcií Podfondu zacházeno stejně a vztahují se na ně ve Statutu uvedená pravidla nerozdílně.

9.2 Fond bude (prostřednictvím Administrátora) vydávat Investiční akcie příslušné třídy Investičních akcií ode dne uveřejnění výzvy k úpisu do dne uvedeného ve výzvě k úpisu, avšak nejdéle po dobu trvání příslušného Upisovacího období. Investiční akcie budou vydávány:
(i) od 1.1.2026 do 31.3.2026 za částku ve výši 1 CZK za jednu Investiční akcii I1, za částku 1 EUR pro Investiční akcii I2 a za 1 CZK pro Investiční akcii Třídy P;
(ii) od 1.4.2026 do30.6.2026 se Investiční akcie I1 vydávají za částku ve výši 1 Kč + 6M PRIBOR p.a. vyhlášený 31.3.2026 + 1% p.a. a Investiční akcie I2 se vydávají za částku ve výši 1 EUR + 6M PRIBOR p.a. vyhlášený 31.3.2026 + 1% p.a. Investiční akcie třídy P se vydává za 1 CZK.

9.3 Žádost o vydání Investiční akcie lze podat během příslušného Upisovacího období způsobem určeným v čl. 9.6 Dodatku č. 4 nejpozději do 12:00 posledního pracovního dne příslušného Upisovacího období; později podané žádosti budou vyřízeny způsobem určeným v čl. 9.6 Dodatku č. 4 za cenu určenou k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění. Fond je oprávněn vydávat investiční akcie i mimo Upisovací období. V tom případě vydá investiční akcie dané třídy vždy k následujícímu Dni ocenění za částku odpovídající aktuální hodnotě Investiční akcie. Žádost o vydání Investiční akcie mimo Upisovací období lze podat způsobem určeným v čl. 10.5.

9.4 Pro první nákup činí:

- Minimální částka, za kterou mohou být vydávány Investiční akcie P činí 100.000 CZK,
- Minimální částka, za kterou mohou být vydávány Investičním akcie I1 činí 1.000.000 CZK,
- Minimální částka, za kterou mohou být vydávány Investiční akcie I2 činí ekvivalent částky 1.000.000 CZK v EUR,

a to za předpokladu, že zájemce splňuje další ze zákonných požadavků stanovených pro Kvalifikovaného investora. Pro každý další nákup shora uvedené předpoklady splněny být nemusí; stejně tak nemusí být uvedené limity splněny v případě, že zájemce je vlastníkem investičních akcií jiného Fondem zřízeného podfondu, nebo jiného fondu se stejným Administrátorem jako Fond, ve všech případech však celková hodnota investice musí činit min. 1.000.000 CZK či ekvivalent této částky v EUR.

9.5 Žádost o vydání Investičních akcií příslušné třídy se podává Administrátorovi prostřednictvím Distributora. Pokud mezi zájemcem o vydání Investičních akcií příslušné třídy a Distributorem není jiný právní vztah, uzavře zájemce s Distributorem smlouvu (např. smlouvu o obstarání) a složí na účet Distributora částku, z níž bude hrazena upisovací cena. Ve smlouvě uzavřené mezi zájemcem o vydání a Distributorem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů pro podání žádosti o vydání a pro složení částky, z níž bude hrazena upisovací cena a vstupní poplatek.

9.6 V případě, že zájemce hodlá nakoupit Investiční akcie:

a) podá žádost o vydání Investičních akcií příslušné třídy Administrátorovi prostřednictvím Distributora nejpozději do 12:00 hod. posledního pracovního dne předcházejícího Dni ocenění (je-li Den ocenění pracovním dnem, do 12:00 hod. dne ocenění). Žádost o vydání podaná kdykoliv ve lhůtě od nejblíže předcházejícího Dne ocenění do doby uvedené v předchozí větě se považuje za podanou v Den ocenění;

b) zašle na účet Distributora nejpozději poslední pracovní den předcházející Dni ocenění tzv. identifikovanou platbu (je-li den ocenění pracovním dnem, do Dne ocenění), přičemž v.s. je číslo smlouvy a s.s. je ISIN Podfondu, resp. Investičních akcií příslušné třídy. V případě identifikované platby není nutné podávat písemnou žádost dle bodu a).

9.7 Částku, za kterou zájemce žádá vydat Investiční akcie, zašle Distributor na účet Podfondu. V případě úpisu investičních akcií je na majetkový účet připsán odpovídající nejbližší nižší celý počet Investičních akcií, vypočtený na celé číslo dolů zaokrouhlený podíl upisovací ceny a ceny Investičních akcií. Po připsání prodejní ceny vydá Fond prostřednictvím Administrátora do 6 měsíců ode Dne ocenění, zpravidla do dvacátého pracovního dne následujícího po Dni ocenění Investiční akcie. Administrátor vydává Investiční akcie za částku, která se rovná jejich hodnotě vyhlášené ke Dni ocenění. Ke dni vydání Distributor připíše příslušný počet Investičních akcií na majetkový účet akcionáře. Práva z Investičních akcií vznikají dnem jejího vydání.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

9.8 Fond může vydat Investiční akcie zájemci o jejich nabytí pouze za podmínky, že zájemce splňuje podmínky Kvalifikovaného investora. Okruh zájemců, kterým je možné vydat Investiční akcie P může být omezen Obhospodařovatelem či Administrátorem.

9.9 Pro udržení stability Fondu a své důvěryhodnosti si Fond vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti zájemců o nabytí Investičních akcií akceptuje.

10 ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

10.1 Každý Akcionář I má právo na odkoupení svých Investičních akcií ve výši zvolené finanční částky nebo počtu Investičních akcií, a to prostřednictvím formuláře Pokyn k prodeji investičních akcií, který je k dispozici na internetové adrese http://www.apscreditfund.com v části Dokumenty ke stažení. Investiční akcie třídy P mohu být odkoupeny po splnění podmínek uvedených níže.

Investiční akcie třídy I1 a I2 jsou Fondem odkupovány za aktuální hodnotu Investiční akcie příslušné třídy vyhlášenou ke Dni ocenění, ke kterému Administrátor prostřednictvím Distributora obdržel žádost o odkoupení Investičních akcií.

10.2 Minimální částka, za kterou lze provést jednotlivé odkoupení Investičních akcií, činí 100.000 CZK, popřípadě ekvivalent v EUR. Administrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o odkoupení i v případě nižší částky. V případě, že by po odkoupení mělo dojít k nesplnění zákonných požadavků stanovených pro Kvalifikovaného investora, je Akcionář I povinen podat žádost o odkoupení Investičních akcií v celém jím drženém objemu nebo se dohodnout s Fondem na jiném řešení, tak aby byl schopen splnit zákonné požadavky stanovené pro Kvalifikovaného investora.

10.3 Odkup Investičních akcií P je možný za cenu určenou dle článku 9 a pouze po vydání souhlasu Akcionáře Z. K odkupu všech Investičních akcií P dochází automaticky v den, kdy je přijata objednávka k odkupu posledních akcií třídy I1 a I2.

Odkupování Investičních akcií z podnětu Investora

10.4 Žádost o odkoupení Investičních akcií příslušné třídy lze podat Administrátorovi prostřednictvím Distributora nejpozději do 12:00 hod. posledního pracovního dne předcházejícího Dni ocenění (je-li den ocenění pracovním dnem, do 12:00 hod. Dne ocenění). Žádost o odkoupení podaná kdykoliv ve lhůtě od nejblíže předcházejícího Dne ocenění do doby uvedené v předchozí větě se považuje za podanou v Den ocenění. Fond zruší odkoupené Investiční akcie příslušné třídy do 6 měsíců ode Dne ocenění, zpravidla do dvacátého druhého pracovního dne následujícího po Dni ocenění. Ke dni zrušení odkoupených Investičních akcií Distributor odepíše příslušný počet Investičních akcií z majetkového účtu akcionáře. Administrátor provede finanční vypořádání odkoupení Investičních akcií nejpozději do 6 měsíců ode Dne ocenění, ke kterému byla žádost Akcionáře I o odkoupení podána, pokud nedojde k pozastavení odkupování.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

10.5 K odkoupení Investičních akcií za Akcionářem I požadovanou částku je Akcionáři I z jeho majetkového účtu odepsán odpovídající nejbližší vyšší celý počet Investičních akcií, vypočtený jako na celé číslo nahoru zaokrouhlený podíl požadované částky a ceny Investičních akcií. Rozdíl mezi cenou nejbližšího vyššího celého počtu odkupovaných Investičních akcií a požadovanou částkou je Akcionáři I vyplacen spolu s částkou za odkupované Investiční akcie.

10.6 Při úhradě částky za odkoupené Investiční akcie se vyplácená částka převádí bezhotovostním bankovním převodem v souladu se smlouvou uzavřenou mezi Akcionářem I a Distributorem. Ve smlouvě uzavřené mezi Akcionářem I a Distributorem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu vyplacení částky za odkupované Investiční akcie. Při odkupu z podnětu Akcionáře I je částka ve vztahu k Investičním akciím upravena o srážku v podobě Výstupního poplatku.

10.7 Odkup Investičních akcií P je možný za cenu určenou dle článku 9 a pouze po vydání souhlasu Akcionáře Z, jak je uvedeno v definici Investiční akcie P tohoto Statutu.

<u>Odkupování Investičních akcií z podnětu Fondu (mandatorní odkup):</u>

10.8 Na základě rozhodnutí představenstva Fondu má Fond právo k jakémukoli Dni ocenění provést mandatorní zpětný odkup Investičních akcií, a to i bez předchozí žádosti Akcionáře I a bez ohledu na jeho vůli.

Důvodem pro uplatnění tohoto práva Fondem je možnost významné divestice nebo možnost refinancování Podfondu nebo jiná skutečnost, o které Fond rozhodne.

Uskutečnění mandatorního odkupu je plně na rozhodnutí Fondu a o realizaci odkupu Fond Akcionáře I vyrozumí písemně před Dnem ocenění, ke kterému bude mandatorní odkup realizován.

Obhospodařovatel může mandatorní odkup definovat v určité částce v CZK na celý Podfond ("Celková částka k mandatornímu odkupu"), nebo jako odkup všech zbývajících Investičních akcií, a to nejpozději 14 dní před datem mandatorního odkupu.

V případě mandatorního odkupu definovaného v určité částce se nejprve Celková částka k mandatornímu odkupu rozdělí dle alokačního poměru na dílčí třídu. V případě dividendové třídy se takto rozdělená částka dále sníží o hodnotu dividend (podílů na zisku) přiznaných od posledního mandatorního odkupu. Objem mandatorního odkupu jednotlivého Akcionáře I se stanoví z takto upravené částky v měně emisního kurzu Investiční akcie dle poměru počtu kusů akcií třídy jednotlivého Akcionáře I vůči celkovému počtu vydaných akcií dané třídy. Pro přepočet do měny emisního kurzu třídy se pro účely stanovení hodnoty mandatorního odkupu jednotlivého Akcionáře I použije platný kurz k datu rozhodnutí akcionářů vlastnících Zakladatelské akcie o rozdělení podílu na zisku.

APS CREDIT FUND SICAV, a.s.
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20276.

Pobřežní 394/12,
Karlín, 186 00
Praha 8

IČO: 03624251
info@apscreditfund.com
www.apscreditfund.com

Vyplácená částka se převádí bezhotovostním bankovním převodem na bankovní účet Akcionáře I uvedený ve smlouvě uzavřené mezi Akcionářem I a Distributorem, přičemž takový převod musí být uskutečněn do 1 roku ode Dne ocenění, ke kterému bude mandatorní odkup realizován.

Při odkupu Investičních akcií tímto způsobem se neúčtuje Výstupní poplatek.

11 SPOLEČNÁ PRAVIDLA PRO VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Administrátor může, na základě rozhodnutí Obhospodařovatele, pozastavit vydávání nebo odkupování investičních akcií Podfondu až na dobu 2 let, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů akcionářů.