

Conseq privátního financování

*Private debt investice od leadera
dluhopisového trhu v Česku*



CO JE TO PRIVATE DEBT?

- *Poskytování úvěrového financování nebankovním subjektem mimo veřejné trhy*
- *Věřitelem není banka, ani veřejní držitelé dluhopisu, ale nebankovní investor (např. soukromý fond)*

PROČ VYUŽÍT PRIVÁTNÍ FINANCOVÁNÍ?



Rychlost a načasování



Dodatečný zdroj kapitálu



Vysoká flexibilita (úvěr na míru)



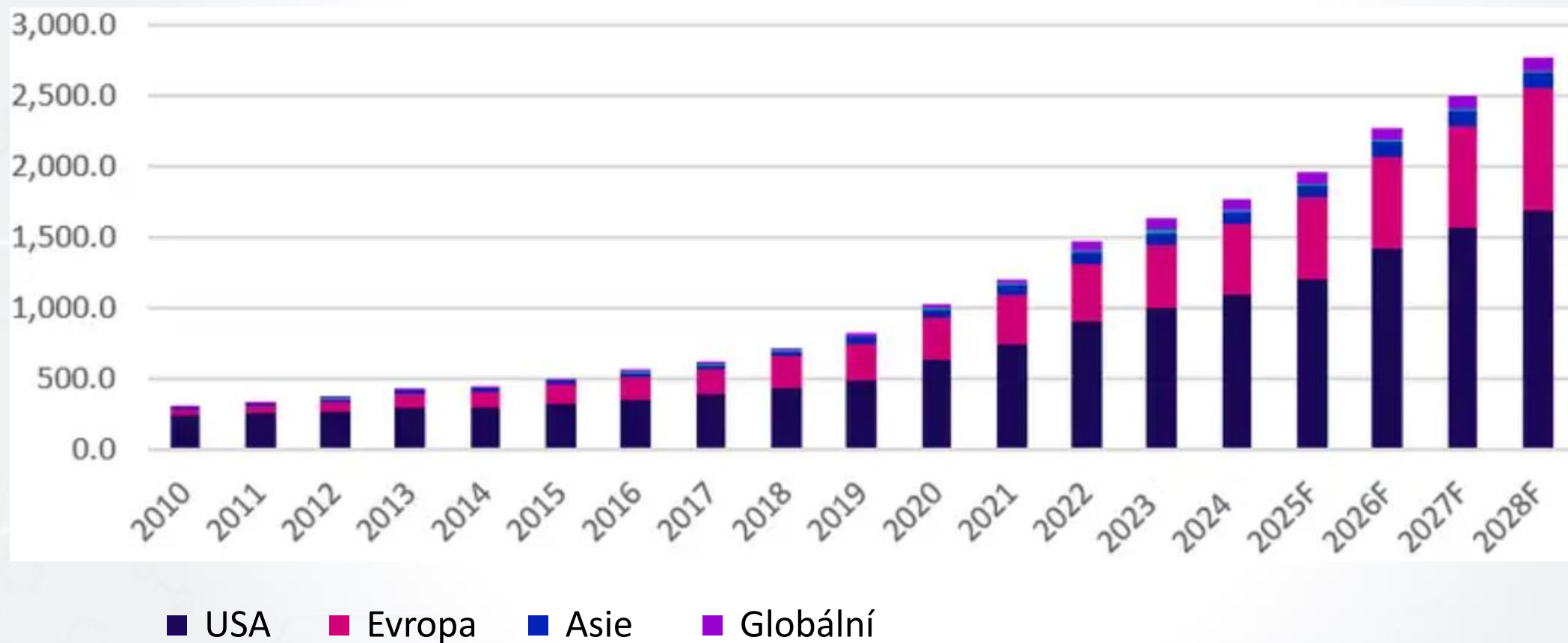
Zachování kontroly nad vlastním kapitálem

PRIVÁTNÍ FINANCOVÁNÍ VS. BANKOVNÍ ÚVĚR

	Banka	Soukromý fond
Regulace	Vysoce regulovaný subjekt s kapitálovými požadavky a limity	Nebankovní subjekt, poskytnutí úvěru v rámci smluvní dohody
Struktura	Standardizované úvěrové produkty	Vysoce flexibilní úvěr na míru
Proces	Zdlouhavý proces schvalování úvěru	Rychlé schválení a poskytnutí úvěru
Páka	Konzervativní poměru dluhu k EBITDA	Možnost vyššího poměru dluhu k EBITDA
Úrok	Nižší náklady dluhu	Vyšší náklady dluhu
Kovenanty	Standardizované kovenanty	Flexibilní kovenanty

ROSTOUCÍ ROLE PRIVÁTNÍHO FINANCOVÁNÍ

Objem privátního dluhu poskytnutého investičními fondy (mld. USD)



PROČ CONSEQ?



**Silná expertíza v analýze
kreditního rizika**

*Úspěšně řídíme fondy
investující do korporátních
dluhopisů a venture debt*



**Znalost podnikatelského
prostředí CEE**

*Působíme na lokálním trhu
od roku **1994***



**Znalost
nemovitostního trhu**

*Aktivně spravujeme **10 mld. Kč**
v druhém nejstarším
nemovitostním fondu na trhu*

INVESTICE DO PRIVÁTNÍHO NEBO VEŘEJNÉHO DLUHU?

- Privátní financování nabízí vyšší potenciál výnosu než veřejně obchodované dluhopisy
- Veřejně obchodované dluhopisy nabízí vyšší likviditu
- Privátní dluh má nízkou korelaci s výkyvy kapitálových trhů
- Privátní financování může být spojeno s vyšším kreditním rizikem, ale také komplexnějším zajištěním rizika



CONSEQ PRIVÁTNÍHO FINANCOVÁNÍ

- Fond kvalifikovaných investorů zaměřený na oblast privátního dluhu, poskytující úvěry (a další nástroje dluhového financování) právnickým osobám
- Možnost syndikovaných úvěrů s partnerským fondem
- Úvěry se splatností 1-3 roky
- Otevřený fond se čtvrtletním obchodováním a tříletým výstupním poplatkem
- Očekávaný výnos fondu 8-9 % p.a.

CONSEQ PRIVÁTNÍHO FINANCOVÁNÍ

■ Hlavní aktiva fondu

1. Developerské a mezaninové úvěry – financování developerských projektů se zajištěním prostřednictvím nemovitostí
2. Korporátní úvěry – široké spektrum dlužníků a využití úvěru (rozvoj společnosti, akvizice,..)

CONSEQ PRIVÁTNÍHO FINANCOVÁNÍ

■ Vedlejší aktiva fondu

- Fondy korporátních dluhopisů Conseq
- Dluhopisy
- Repooperace a bankovní vklady (řízení likvidity)

CONSEQ PRIVÁTNÍHO FINANCOVÁNÍ

- Flexibilní zajištění úvěrů nemovitostmi, pohledávkami či akciemi
- Financování na základě kreditní analýzy a analýzy cash flow dlužníka
- Cílovaná průměrná velikost jednotlivých úvěrů 50-100 mil. Kč
- Cílovaný průměrný podíl na jednoho dlužníka je 5 % (max. 20 %)

PARTNERSKÝ FOND – 2OPF

- Přední poskytovatel nebankovních úvěrů
- Track record od roku 2010 v podobě stovek poskytnutých úvěrů
- Kvalitní zajištění úvěrů pomocí nemovitostí
- Fond obhospodařovaný a administrovaný skupinou Conseq

PARTNERSKÝ FOND – 20PF

Reference:



CONSEQ PRIVÁTNÍHO FINANCOVÁNÍ

Správce / Administrátor	Conseq Funds investiční společnost
Smlouva	Classic Invest / Platforma FKI
Počáteční úpis	15.9.2025 – 31.12.2025 (s ekvalizací)
Obchodní dny / oceňování	Ke konci každého kalendářního čtvrtletí
Manažerský poplatek	1,5 % p.a.
Výkonnostní poplatek	10 % nad 6M PRIBOR + 2,5 %
Očekávaný čistý výnos	8-9 % p.a.
Výstupní poplatek	15 % (1. rok) / 10 % (2. rok) / 5 % (3. rok)
Minimální investice	1 mil. CZK (100 tis. Kč v kombinaci)

CONSEQ PRIVÁTNÍHO FINANCOVÁNÍ



Jan Vedral

Hlavní investiční manažer
skupiny Conseq



Kristýna Miňhová

Portfolio manažer fondu



David Kufa

Ředitel Wealth
Management

KREDITNÍ ANALÝZA

- Riziko regionu a sektoru
- Konkurenční riziko
- Analýza finančních ukazatelů

Financial Risk Profile

- Analýza vlastníka a managementu
- Struktura úvěru a zajištění

Investiční výbor



Fond