

BTN sklad terjatev in posojil

alternativni investicijski sklad
za profesionalne vlagatelje

BT NALOŽBE, d.o.o.

BTN sklad terjatev in posojil

- BTN sklad terjatev in posojil je alternativni investicijski sklad, ustanovljen na podlagi določb ZUAIS.
- Upravljavec sklada je družba BT NALOŽBE, d.o.o. (hčerinska družba Borze terjatev), registriran upravljavec alternativnih investicijskih skladov pri ATVP.
- Naložba v sklad je zasnovana kot alternativa bančnim depozitom in instrumentom denarnega trga. Sklad bo zbrana sredstva vlagal v razpršen portfelj kvalitetnih nedospelih terjatev in kratkoročnih posojil preko Borze terjatev (www.borzaterjatev.si) s ciljnim letnim neto donosom 5,0%.
- Sklad je namenjen profesionalnim vlagateljem (banke, zavarovalnice, pokojninski skladi, veliki poslovni sistemi, premožni zasebni vlagatelji), ki zaradi različnih zakonskih ali tehničnih omejitev oziroma internih pravil ne morejo ali ne želijo neposredno vlagati v terjatve in posojila na Borzi terjatev.
- Minimalni vložek v sklad znaša 150.000 EUR. Vplačila v sklad so možna skozi celo leto, izplačila vlagateljem so zagotovljena s 30-dnevno najavo.

BT Naložbe

BT NALOŽBE, d.o.o.:

- Hčerinska družba Borze terjatev ustanovljena leta 2015 z namenom investiranja v terjatve in posojila na BT finančni platformi za lasten račun.
- V letu 2019 se je družba pri Agenciji za trg vrednostnih papirjev registrirala kot upravljavec alternativnih investicijskih skladov po ZUAIS in ustanovila alternativni investicijski sklad *BTN sklad terjatev in posojil*, namenjen profesionalnim vlagateljem.

Osnovni podatki o upravljavcu sklada:

- Naziv: BT NALOŽBE, d.o.o.
- Naslov: Likozarjeva 3, 1000 Ljubljana
- Matična številka: 6939619000
- Davčna številka: 38979527
- Zastopniki: Matej Justin (direktor), Luka Košir (prokurist)

Borza terjatev (1)

BORZA TERJATEV, d.o.o.:

Borza terjatev je upravljavec prve platforme za vzajemno financiranje podjetij v Sloveniji (www.borzaterjatev.si):

- Podjetjem, ki iščejo sredstva za svoje tekoče poslovanje ponuja možnost enostavnega on-line financiranja na podlagi prodaje terjatev in kratkoročnih posojil.
- Podjetjem z likvidnimi presežki in drugim finančnim vlagateljem ponuja alternativo kratkoročnim bančnim depozitom – enostavno in nizko tvegano naložbo v razpršen portfelj kvalitetnih nezapadlih terjatev in kratkoročnih posojil do slovenskih poslovnih subjektov.

Ključne značilnosti delovanja BT finančne platforme za vlagatelje:

- *Nizko tveganje* – BT finančna platforma je neposredno integrirana s podatkovnimi bazami kreditne agencije Bisnode (GVIN, Bonitete.si). Borza terjatev aktivno upravlja s kreditnimi tveganji (izračun bonitetnih ocen, postavljanje minimalnih pogojev in limitov za prejemnike financiranja) ter vse odkupljene terjatve in posojila spremlja do njihovega poplačila in po potrebi tudi vodi postopek izterjave. Tveganja dodatno znižuje možnost široke razpršitve naloženih sredstev.
- *Pasivna naložba* – Temelj BT finančne platforme predstavlja integriran trgovalno-poravnalni sistem, ki skrbi za avtomatizirano sklepanje in poravnavo poslov na podlagi vnaprej opredeljenega naložbenega profila vlagatelja. Uporabniška izkušnja vlaganja na Borzi terjatev je primerljiva z deponiranjem sredstev na bančnem depozitu.
- *Kratkoročna naložba* – Povprečna ročnost terjatev in posojil na Borzi terjatev znaša 75 dni.

Borza terjatev (2)

Predstavitev naložbenih produktov na Borzi terjatev:

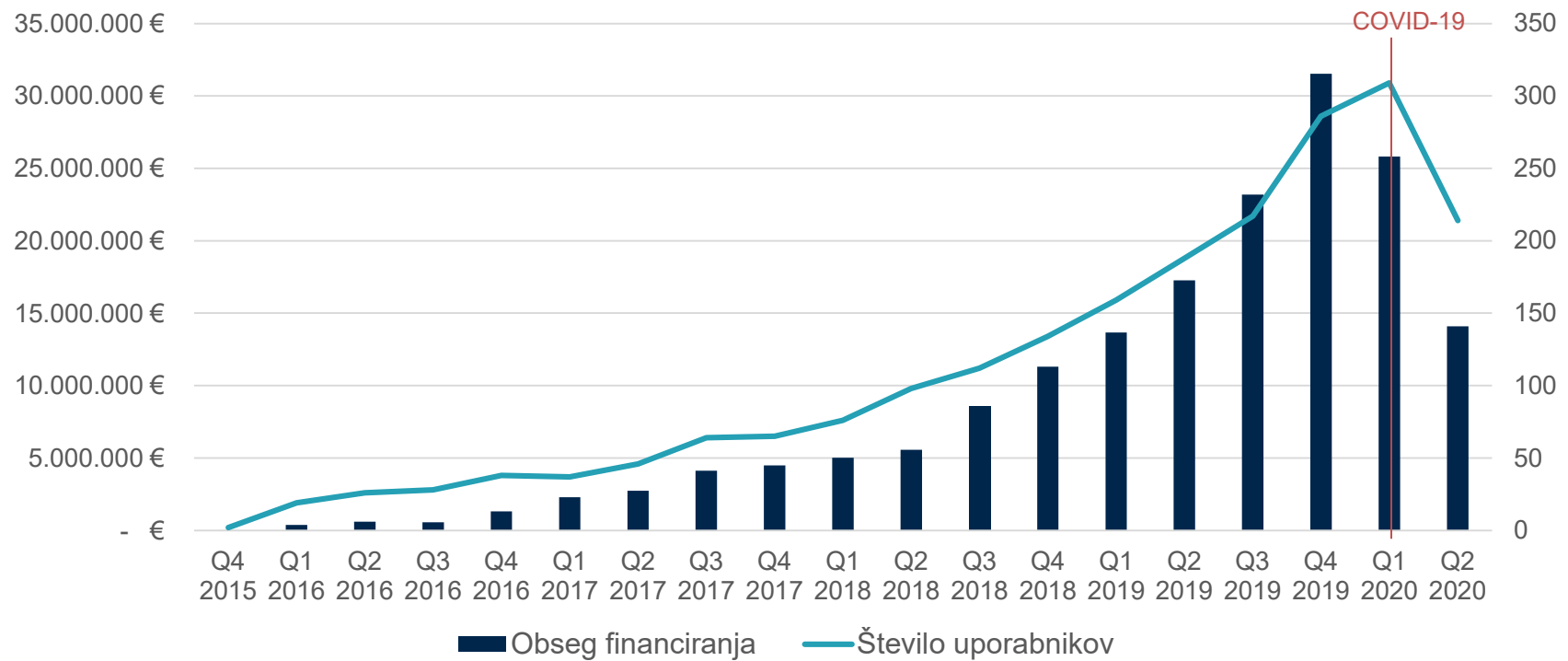
(v katera bo sredstva nalagal BTN sklad terjatev in posojil)

- **Odprti odstop terjatev** – Odkup kratkoročnih nezapadlih poslovnih terjatev iz naslova izdanih računov za opravljene dobave blaga in opravljene storitve do slovenskih poslovnih subjektov. Pri odprtem odstopu je dolžnik terjatve z odstopom seznanjen in z njim vnaprej soglaša. Odstopnik terjatve dodatno jamči za plačilo kot solidaren porok in plačnik.
- **Tihi odstop terjatev** – Odkup kratkoročnih nezapadlih poslovnih terjatev do slovenskih poslovnih subjektov brez obveščanja dolžnikov. Odstopnik ohrani odgovornost za izterjavo terjatve in v odnosu do Borze terjatev jamči za plačilo kot solidaren porok in plačnik. Borza terjatev pri tihem odstopu postavlja strožje zahteve glede bonitete odstopnika in vse posle dodatno zavaruje z izvršnico odstopnika.
- **Kratkoročna posojila** – Posojila za financiranje obratnih sredstev z ročnostjo do 6 mesecev. V odnosu do prejemnikov financiranja Borza terjatev pri posojilih postavlja najstrožje zahteve glede sprejemljive bonitete posojilojemalca in vse posojilne posle dodatno zavaruje z izvršnico posojilojemalca in s fiduciarnim odstopom terjatev v zavarovanje:
 - Obstojećih kratkoročnih poslovnih terjatev do posojilojemalčevih kupcev v tujini (EU);
 - Bodoćih kratkoročnih poslovnih terjatev do posojilojemalčevih kupcev (iz EU) na podlagi prejetih novih naročil / sklenjenih pogodb.

Borza terjatev (3)

- Borzo terjatev uporablja preko 300 podjetij (vlagateljev in prejemnikov financiranja)
- Kumulativni obseg sklenjenih poslov je do konca junija 2020 presegel €170,0m

Število uporabnikov in obseg financiranja



Borza terjatev (4)

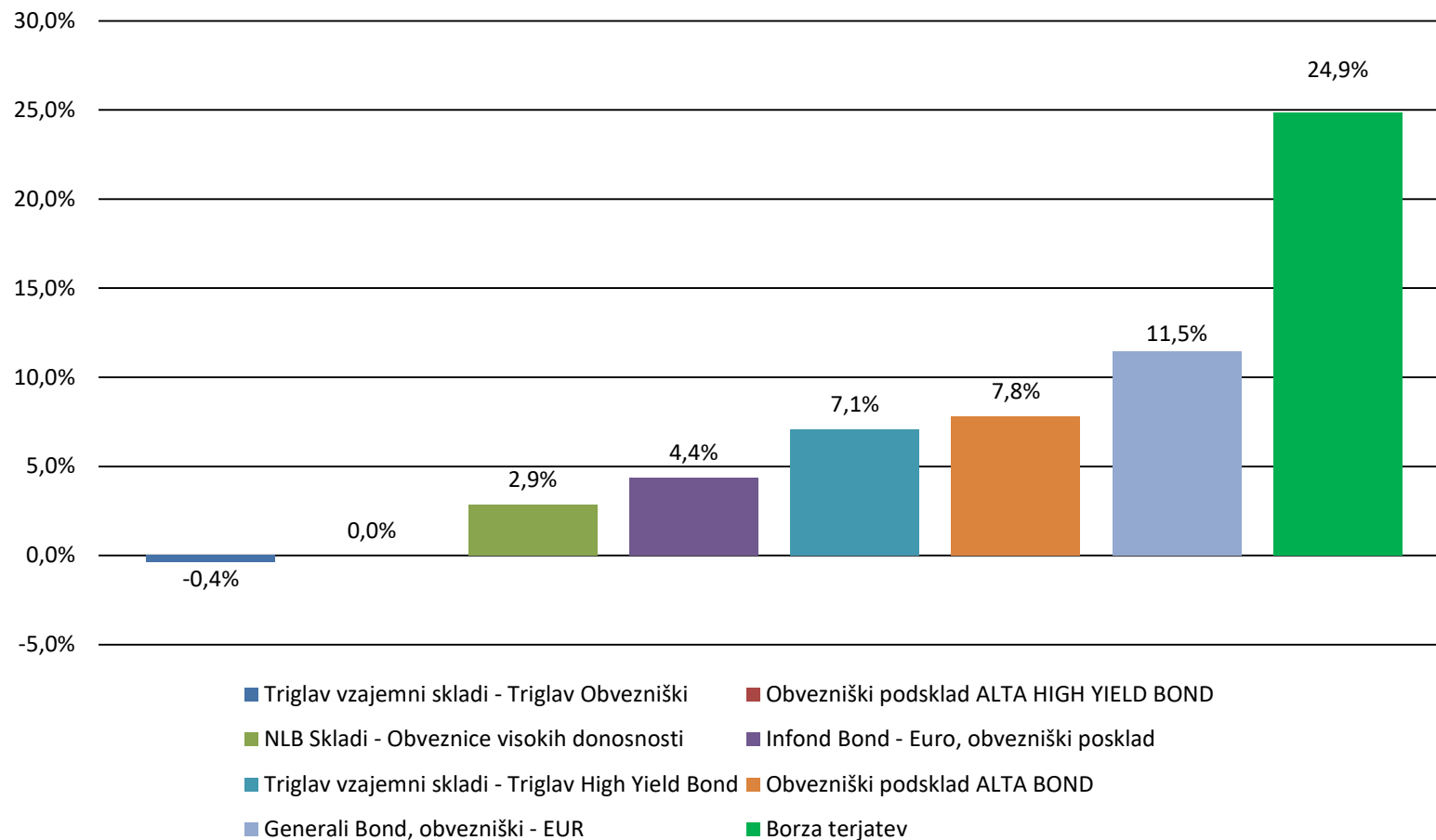
Neto letni donos vlagateljev na Borzi terjatev je v preteklih letih znašal med 5 in 7%.

	2016	2017	2018	2019
Skupni znesek sklenjenih poslov	2.843.499,30 €	13.636.179,42 €	30.487.009,53 €	85.666.622,69 €
Povprečno stanje sredstev vlagateljev	672.191,24 €	2.991.047,30 €	6.435.213,84 €	18.751.735,84 €
Od tega povprečno investirano	385.599,80 €	2.206.717,24 €	5.721.686,34 €	17.181.618,92 €
Stopnja investiranosti	57,4%	73,8%	88,9%	91,6%
Bruto donos	42.288,90 €	203.570,51 €	566.862,34 €	1.599.349,10 €
BT provizije	8.111,88 €	39.075,90 €	126.502,95 €	362.765,11 €
Izgube zaradi odpisov	€	11.254,69 €	€	€
Neto donos	34.177,02 €	153.239,92 €	440.359,39 €	1.236.583,99 €
kot % skupnih sredstev (letno)	5,1%	5,1%	6,8%	6,6%

Borza terjatev (5)

V segmentu naložb z fiksnim donosom so se terjatve v preteklosti izkazale za najbolj donosno naložbo.

Donosi od 30.12.2015 - 30.6.2020



Podrobnosti naložbe v sklad

Sklad je namenjen profesionalnim vlagateljem, ki iščejo likvidno in nizko tvegano naložbo:

- Ime sklada: BTN sklad terjatev in posojil, alternativni investicijski sklad
- Upravljavec sklada: BT NALOŽBE, d.o.o.
- Naložbena strategija: Vlaganje v razpršen portfelj terjatev in posojil na Borzi terjatev
- Ciljni letni neto donos: 5%
- Minimalno vplačilo: 150.000 EUR
- Upravljavska provizija: 1,5% letno
- Mesečno izračunavanje vrednosti točke sklada (,Enota AIS')
- Brez vstopnih / izstopnih stroškov
- Vplačilo v sklad je možno kadarkoli, izplačilo je zagotovljeno s 30-dnevno najavo

Kontakt



BT NALOŽBE, d.o.o.

Likozarjeva ulica 3

SI-1000 Ljubljana

Matej Justin, direktor

matej.justin@borzaterjatev.si

+386 65 601 261