



## Pardus Fixed Income Bond Resumen de Due-Diligence

### Info sobre la protección de capital

#### Resumen

Es importante señalar que el **Pardus Fixed Income Bond** (PFIB) no es un bono corporativo en el sentido tradicional. Está estructurado de manera similar a un bono corporativo con un rendimiento fijo, pero a diferencia de todos los demás bonos del mercado, el PFIB no coloca los fondos de los clientes en ningún activo específico. El capital de los tenedores de bonos se encuentra permanentemente depositado en la cuenta bancaria de Pardus bajo la supervisión y control del fideicomisario de seguridad.

El bono genera ingresos / ganancias a través de estrategias simples de arbitraje contractual, reservado para inversionistas institucionales durante años. Pardus no compra ni vende nada con los fondos de los clientes ni toma ninguna posición (por lo tanto, lo que se negocia es en gran medida irrelevante, ya que los fondos de los clientes no compran nada). El dinero del cliente simplemente se coloca como un bloque para proporcionar prueba de fondos. Por lo tanto, los fondos de los clientes permanecen depositados en la cuenta de Pardus, lo que la hace única en este espacio para los inversores minoristas de *High Net Worth*.

El comercio de arbitraje por contrato en pocas palabras, mitiga el riesgo. Es la compra y venta simultánea de un activo (por lo que la venta anticipada es tan imposible que una operación se lleve a cabo con pérdidas) lo que genera una ganancia a partir de la diferencia de precio. El "activo" se vende previamente antes de comprarlo. Los activos bajo administración (AUM) permanecen en depósito bancario bajo el control de la empresa con la supervisión de los fideicomisarios de seguridad de [Woodside Corporate Services](#) (parte del grupo Tricor Services Europe LLP) y solo se utilizan como un 'bloqueo' para cuando se llega a un acuerdo y el banco emite un contrato **no rescatable**.

Esto es importante porque **no rescatable** significa que si el trato por cualquier motivo no se materializó, el dinero del 'bloqueo' no se puede reclamar ni mover. Ya sea que el "trato" concluya o no, el bloqueo se libera y el dinero permanece depositado en la cuenta bancaria de Pardus. Cuando el "trato" concluye con éxito, Pardus toma su comisión/ganancia, que es la diferencia entre el precio de compra y el precio de venta.

#### **Informe de revisión de seguridad** ([Security review report by Druces](#))

Informe de revisión de seguridad (sección 2) puede ver esto corroborado. Este informe fue elaborado por Druces ([www.druces.com](http://www.druces.com)) por lo que es completamente imparcial.

La Sección 2 establece que "Además, los fondos se pueden utilizar como garantía para permitir la emisión de cartas de crédito. En cada caso, el dinero permanece bloqueado en cuentas a nombre del administrador de garantías o, en operaciones que involucran el Lejano



Oriente, en una compañía subsidiaria conocida como GRMA-Pardus Wealth limited, una compañía formada y ubicada en Hong Kong (GRMA HK). "

#### **Acuerdo de garantía e indemnización - ([Guarantee and Indemnity report by Druces](#))**

Druces introdujo el acuerdo G&I principalmente para enfocarse en el rol del Fiduciario (Woodside Corporate; parte del Grupo Tricor) que actúa únicamente en el mejor interés de los tenedores de bonos. Las Secciones 2.1 y 2.2 se refieren a "El Garante (Pardus Wealth) como deudor principal y como una obligación y responsabilidad separada e independiente de sus obligaciones y responsabilidades en virtud de la cláusula 2.1 acuerda indemnizar y mantener indemnizado al Fiduciario (Woodside Security) como fideicomisario de los Tenedores de Bonos ( Clientes de Pardus) en su totalidad y bajo demanda de y contra todas y cualesquiera pérdidas, costos, reclamaciones, responsabilidades, daños, demandas y gastos sufridos o incurridos por el Fiduciario como fiduciario de los Tenedores de Bonos que surjan de, o en relación con, las Obligaciones Garantizadas. no ser recuperable por cualquier motivo o el incumplimiento por parte del emisor de cumplir o cumplir con cualquiera de sus obligaciones o pasivos con respecto a las Obligaciones Garantizadas "

#### **Obligación ([Debenture ver documento completo en inglés](#))**

La obligación confirma que el cargo total y el primer cargo de los activos de Pardus Wealth pertenecen a los tenedores de bonos. Al igual que con el acuerdo de G&I, este documento fue redactado por Druces y firmado por los fideicomisarios de seguridad de Pardus y Woodside.

#### **Carta de Pardus a Lloyds Bank ([ver carta en inglés](#))**

Confirmación de que no se pueden canjear fondos de la cuenta de Pardus Wealth sin el consentimiento del Fideicomisario de seguridad.

#### **Historial de pago de cupones**

Los beneficios de la negociación generan los beneficios de los cupones. Todos los anuncios de cupones ahora se emiten a través de la LSE (<https://www.londonstockexchange.com/news-article/market-news/pardus-coupon-announcement/14820233>) Además, Pardus también ha tenido la carta de auditores adjunta (Thompson Taraz Rand, que son auditores de Druces tan completamente independientes de Pardus) confirmando que todos los cupones desde el lanzamiento del primer bono en enero de 2019 se han pagado a tiempo y en su totalidad.

#### **Cuentas**

Las cuentas auditadas completadas de Pardus Fixed Income Bond plc ahora están disponibles en Companies House, al igual que las cuentas abreviadas de Pardus Wealth. Las últimas cuentas muestran activos tangibles de aprox. GBP100m y las cuentas de la empresa HK muestran activos totales de 330 millones de dólares.



[Balance Sheets presented to Companies House 2021](#)

[HK Final audited accounts 2021](#)

[PARDUS WEALTH LIMITED - Filing history \(free information from Companies House\) \(company-information.service.gov.uk\)](#)

### **Vencimientos**

Los primeros bonos se emitieron a principios de 2019 y estos ya han vencido. Todos los meses ahora vemos a los clientes madurar y reinvertir o redimir. La carta adjunta de un cliente existente confirma que invirtieron originalmente en febrero de 2019 y luego recibieron sus cupones y el capital devuelto a fines del primer trimestre de 2021. Solicitaron específicamente la devolución total del capital a su cuenta bancaria.

### **Documentación adicional de respaldo**

Pardus también ha obtenido recientemente la aprobación de la fianza por parte de las 'Garden Court Chambers' <https://www.gardencourtchambers.co.uk> de las oficinas centrales del Reino Unido, como una inversión aceptable para las visas de inversión de nivel 1 del Reino Unido. Este es un gran respaldo a la integridad y viabilidad del producto, ya que el componente central, además de sus credenciales del Reino Unido, es el hecho de que se considera que el capital está protegido de manera significativa.

*Llevado a cabo por Satori Consulting y KNG International Advisors 14 Mayo 2021*