

Investiční přehled

Investiční nástroj	Investiční akcie
Základní měna fondu	CZK
Administrátor fondu	QI investiční společnost, a.s.
Regulátor	Česká národní banka
Depozitář	UniCredit Bank, a.s.
Auditor	ECOVIS blf s.r.o.
Cílové trhy	CEE & SEE*
Třída aktiv	Alternativní aktiva (NPLs & RE) **
Doba investice podfondu	3 roky po ukončení navyšování kapitálu
Investiční horizont	3 – 5 let
První vstup	Listopad 2021 – Únor 2022
Očekávaná návratnost investice	12 % ročně (očistiťeno o poplatky)
Oceňování	Roční

Kapitálová struktura

(v EUR)

Objem nasbíraného kapitálu	31 604 550
Půjčky	0
Reinvestice	0
Zainvestované peníze	93,45%

Projekty podfondu

Akvize zajištěných pohledávek	12
Akvize nezajištěných pohledávek	9
Akvize smíšených pohledávek	2
Roční výkonnost k 31.12.2022 (NAV)	9% (v CZK) 13% (v EUR)
Nominální hodnota projektů v mil. EUR	574***

O skupině APS

Skupina APS je evropský správce alternativních aktiv. APS je stabilní českou firmou s 19 lety zkušeností. Jádro jejího podnikání tvoří tři pilíře:

APS Recovery: přední poskytovatel služeb správy problémových aktiv. Nejlepší volba pro mnoho institucionálních investorů v oblasti alternativních investic.

APS Investments: investiční společnost v oblasti alternativních investic. Týmová práce, zkušenosti, důkladný investiční proces a nejmodernější infrastruktura pod jednou střechou.

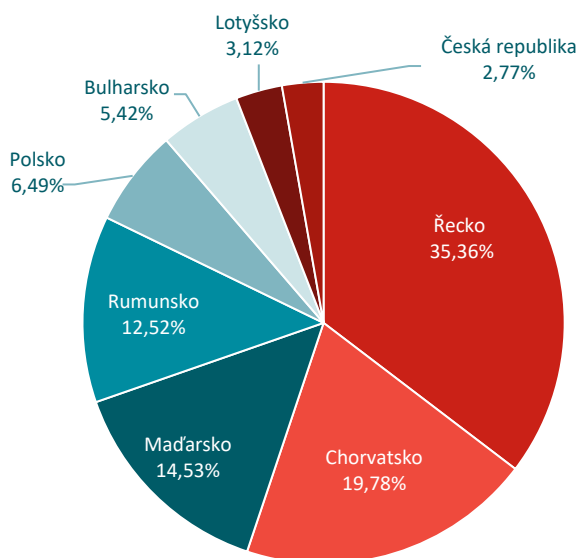
APS Real Estate: divize se zaměřením na investice do nemovitostí a jejich správu.

Popis strategie

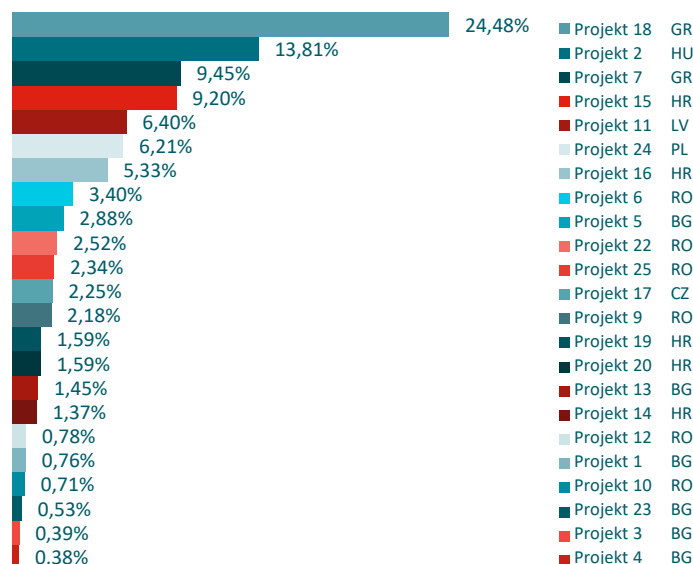
Podfond pracuje s cílovanou očekávanou návratností investice 12 % ročně investováním do portfolií pohledávek a/nebo problémových aktiv. Investice jsou realizovány skrze akvizice takových aktiv.

Cílem je nákup pohledávek a problémových aktiv se slevou oproti nominální hodnotě, jejich následná správa a realizace zisku.

Investice dle zemí



Očekávaný podíl na budoucím cash flow

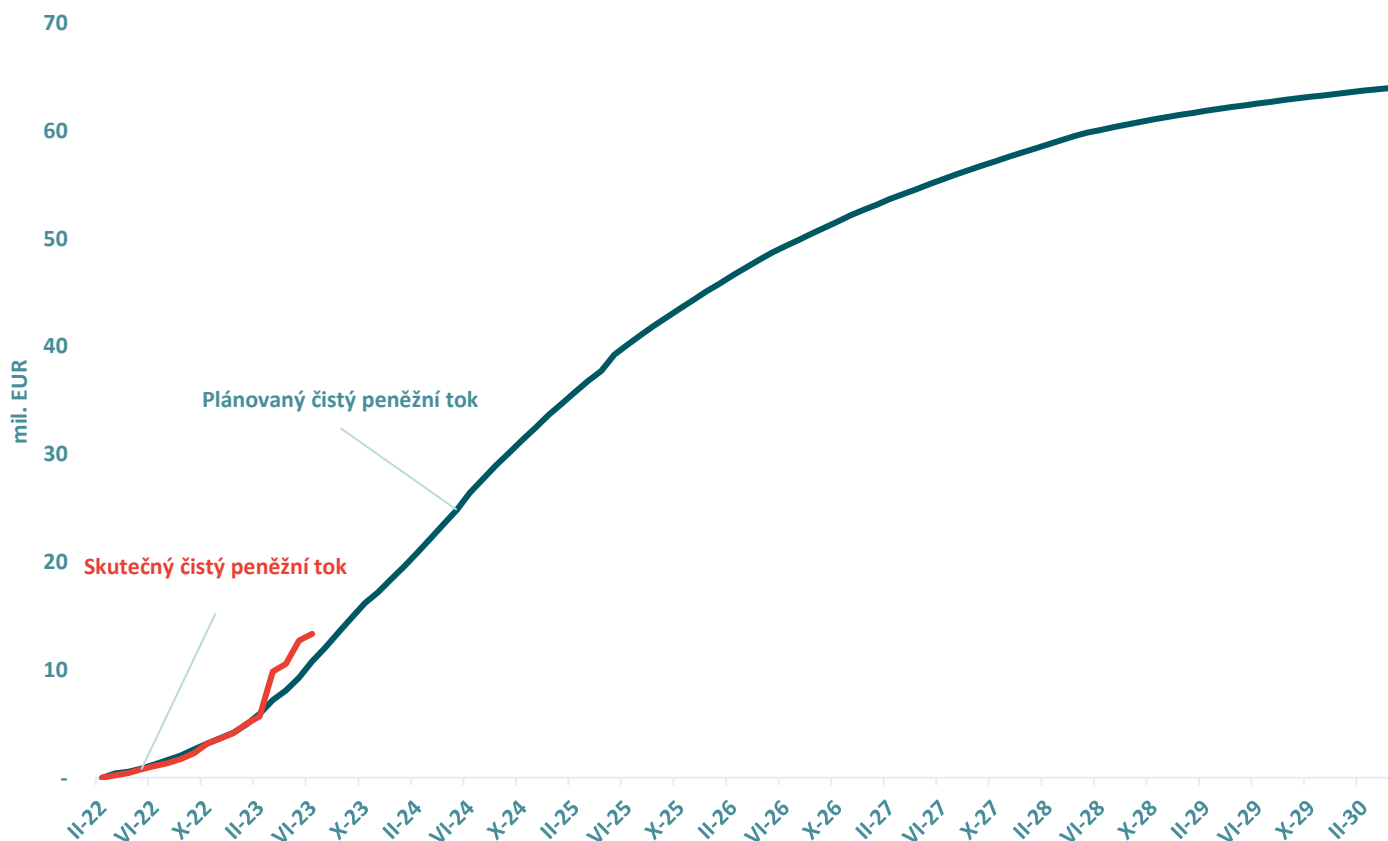


*CEE & SEE: Rumunsko, Bulharsko, Řecko, Kypr, Maďarsko, Srbsko, Chorvatsko, Slovinsko, Česká Republika, Polsko, Slovensko, Bosna a Hercegovina

**NPLs & RE: Pohledávky po splatnosti & nemovitosti

***Celková nominální hodnota projektů rovnající se % podílu, který je ve vlastnictví podfondu RHAPSODY

Graf kombinované výkonnosti projektů Podfond RHAPSODY



* Plánované období: 3 roky od ukončení sběru kapitálu, s možností 2x prodloužení o 1 rok.

Komentář k vývoji fondu ve druhém čtvrtletí 2023

Ve druhém čtvrtletí roku 2023 investoval podfond RHAPSODY do dalších 2 NPL portfolií. Celkově drží investice ve 23 portfoliích v 8 různých zemích (6 v Bulharsku, 6 v Rumunsku, 5 v Chorvatsku, 2 v Řecku, 1 v Maďarsku, 1 v Lotyšsku, 1 v České republice, 1 v Polsku). V průběhu prvního pololetí došlo k úspěšnému prodeji dvou nezajištěných retailových portfolií na Kypru a v Bulharsku a také části investice do zajištěných korporátních pohledávek v Řecku. V současné době jednáme o akvizicích NPL portfolií v Rumunsku, Bulharsku, Řecku, Černé Hoře a Lotyšsku, které by se měli realizovat ve třetím a čtvrtém čtvrtletí 2023. Největší objem portfolií je v Řecku, následovaném Chorvatskem a Maďarskem. Celková hodnota reálného cash-flow ze stávajících projektů převyšuje hodnotu cash-flow, které bylo projektované.

Doplňující informace pro stávající investory

Investorem fondu se může stát pouze kvalifikovaný investor. Výnosy podfondu se mohou v průběhu času měnit a hodnota investice může v průběhu jejího trvání kolísat. Investiční cíle podfondu nelze zaručit a historické ani očekávané výsledky nejsou ukazatelem výsledků budoucích. Investor nese vlastní investiční riziko, že v důsledku investice může dojít k částečné nebo úplné ztrátě investovaného kapitálu. Před učiněním investičního rozhodnutí se seznamte se statutem fondu APS CREDIT FUND SICAV, a.s. včetně jeho dodatků a se sdělením klíčových informací pro investory.