

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 ¹
Třída aktiv	Alternativní aktiva (NPLs & RE) ²
Doba investice podfondu	3 roky po ukončení sběru kapitálu
Investiční horizont	3 – 5 let
První vstup	říjen 2024 – leden 2025
Očekávaná návratnost investice	10 – 14 % (IRR) (po odečtení poplatků) ³
Oceňování	Roční

Kapitálová struktura (v EUR)

Objem nasbíraného kapitálu	27 643 472
Půjčky	0
Reinvestice	0
Zainvestovaná část	48 %

Projekty podfondu

Akvizice zajištěných pohledávek	0
Akvizice nezajištěných pohledávek	5
Akvizice smíšených pohledávek	0
Transakce s pevným úrokovým výnosem	4
Výkonnost k 30.05.2025 (NAV)	1,0023 (v CZK) 1,0152 (v EUR)
Nominální hodnota projektů v mil. EUR	54 ⁴

O skupině APS

Skupina APS je evropský správce alternativních aktiv. APS je stabilní firmou s 20 lety zkušeností. Klíčové společnosti skupiny jsou:

APS Recovery: přední poskytovatel služeb správy problémových aktiv. Je důležitým partnerem pro mnoho institucionálních investorů v oblasti alternativních investic.

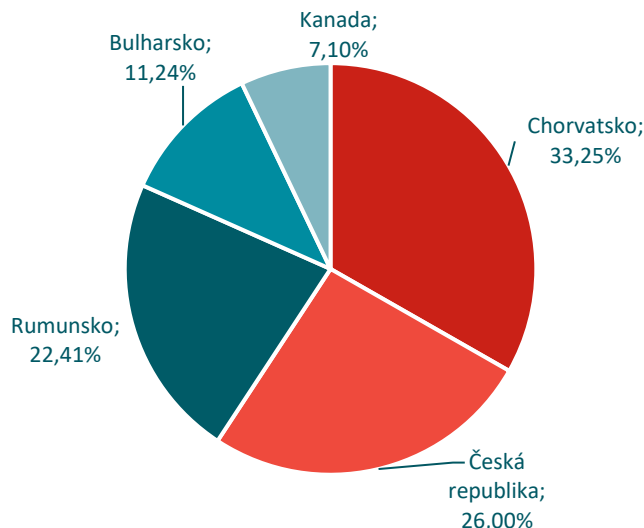
APS Investments: investiční poradce působící zejména v oblasti alternativních investic a také investic do nemovitostí. Týmová práce, zkušenosti, důkladný investiční proces a nejmodernější infrastruktura pod jednou střechou.

Popis strategie

Podfond cílí na očekávanou vnitřní míru výnosnosti (IRR) ve výši 10–14 % prostřednictvím investic do portfolií nesplácených úvěrů a/nebo problémových aktiv. Investice jsou realizovány prostřednictvím nákupu takových aktiv.

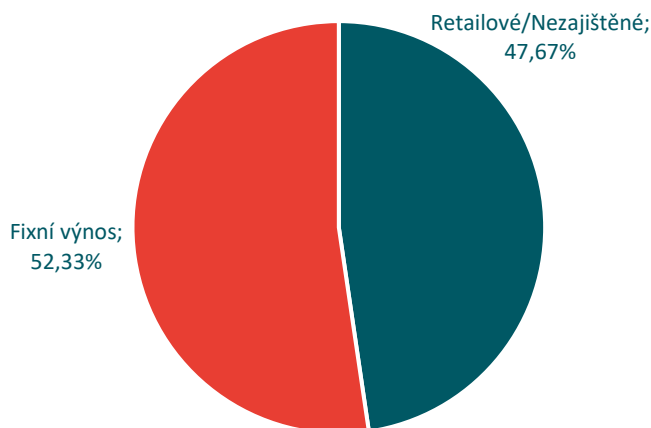
Cílem je nákup nesplácených úvěrů a problémových aktiv se slevou oproti nominální hodnotě, jejich následná správa a realizace zisku.

Investice dle zemí



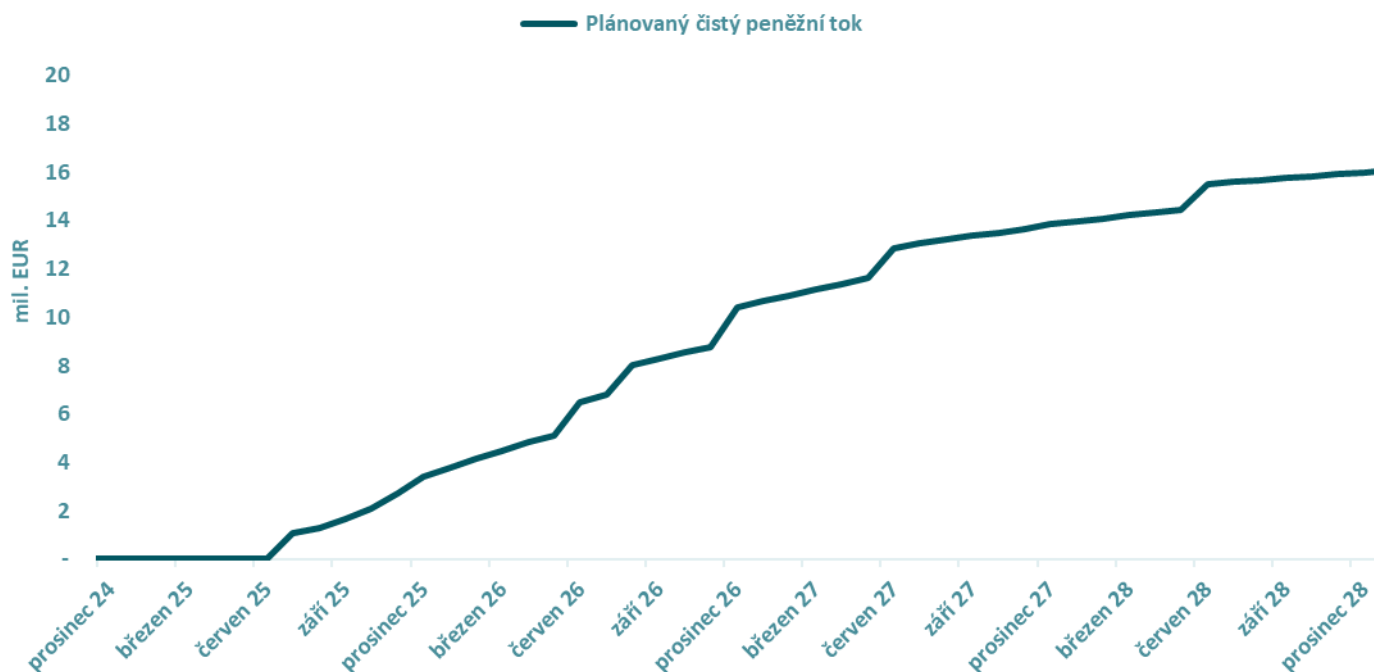
Pořizovací ceny jako procento celkového investovaného kapitálu

Investice dle typu portfolia



Pořizovací ceny jako procento celkového investovaného kapitálu

Graf kombinované výkonnosti portfolia- RHAPSODY III



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

Komentář k vývoji podfondu k 2. čtvrtletí 2025

Během druhého čtvrtletí roku 2025 podfond RHAPSODY III dokončil akvizici devíti portfolií, čímž podfond zaznamenal silný start. Akvizice zahrnují čtyři portfolia s pevným výnosem (dvě v Rumunsku a dvě v Chorvatsku) a pět portfolií retailových/nezajištěných úvěrů (dvě v Bulharsku, jedno v Kanadě, jedno v České republice a jedno v Chorvatsku). Vzhledem k tomu, že v tomto čtvrtletí byly dokončeny akvizice prvních portfolií, očekáváme, že první inkasa výnosů proběhnou v nadcházejícím období. Portfolio podfondu je rozloženo do pěti zemí, přičemž největší podíl investic připadá na Chorvatsko, následované Českou republikou, Rumunskem, Bulharskem a Kanadou. Připravujeme další významné akvizice, které nám umožní nejen zvýšit diverzifikaci, ale také dosahovat očekávané výkonnosti podfondu.

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.

¹ CEE & SEE: Rumunsko, Bulharsko, Řecko, Kypr, Maďarsko, Srbsko, Chorvatsko, Slovinsko, Česká republika, Polsko, Slovensko, Bosna a Hercegovina

² NPLs & RE: Pohledávky po splatnosti & nemovitosti

³ Předložené scénáře představují odhad budoucí výkonnosti na základě údajů z minulosti týkajících se změn hodnoty této investice a/nebo aktuálních tržních podmínek a nepředstavují přesný ukazatel.

⁴ Celková nominální hodnota projektů rovnající se % podílu, který je ve vlastnictví podfondu RHAPSODY III

⁵ Data plánovaných čistých peněžních toků prezentovaná v grafu výše jsou vyházena z interních výpočetních modelů