

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 |
| Upisovací období | Listopad 2021 – Únor 2022 |
| Očekávaná návratnost investice | 12 % ročně (očistěno o poplatky) |
| Oceňování | Roční |

Základní statistika

| | |
|--|---|
| Cena investiční akcie k 31. 8. 2022 | 1,0356 CZK |
| Objem nasbíraného kapitálu | 31 604 550 (v EUR)/ 772 037 424 (v CZK) |
| Aktuální vlastní kapitál podfondu (NAV): | 797 988 494 CZK |
| Půjčky | 0 |
| Reinvestice | 0 |
| Zainvestované peníze | 44,39% |

Portfolia podfondu

| | |
|---|-------------------------------|
| Zajištěná portfolia | 8 |
| Nezajištěná portfolia | 6 |
| Nominální hodnota portfolií v mil. EUR/ v mld CZK | 648 (v EUR)/ 15,9 (v CZK) *** |

Výkonnost za uvedené období k 31. 8. 2022 *

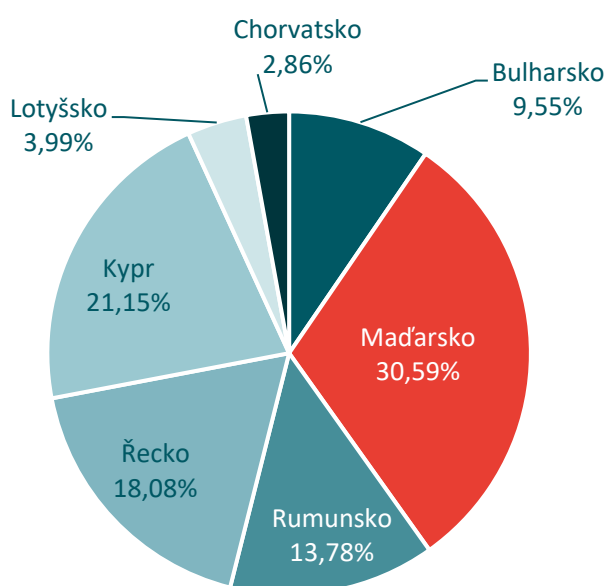
| Datum ocenění | PODFOND | |
|---------------|----------------|----------------|
| | Třída I1 v CZK | Třída I2 v EUR |
| 8. 11. 2021 | 1,0000 | 1,0000 |
| 31. 3. 2022 | 0,9897 | 1,0138 |
| 30. 6. 2022 | 1,0030 | 1,0126 |
| 31. 8. 2022 | 1,0354 | 1,0537 |

*Aktuální ocenění investiční akcie odráží dopad postupného investování shromážděného kapitálu, kdy podstatná část tohoto kapitálu nebyla do okamžiku ocenění proinvestována, a nákladů souvisejících se zahájením činnosti podfondu.

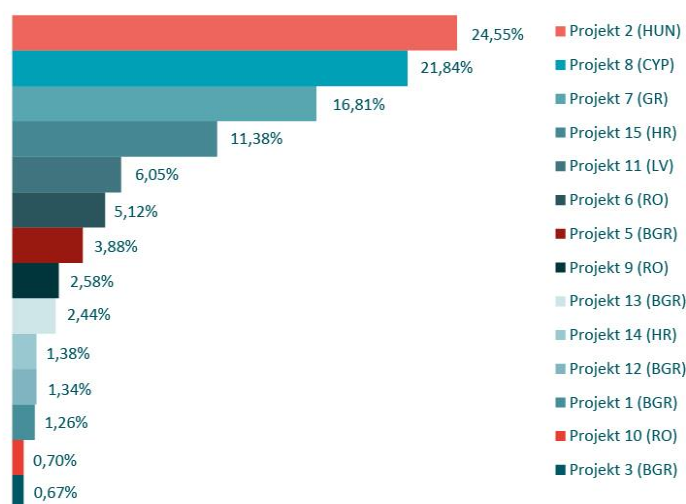
O skupině APS

Skupina APS je evropský správce alternativních aktiv s 18 lety zkušeností v oboru. Zabývá se investicemi do portfolií nedobytných pohledávek, zejména korporátních, v regionu střední a východní Evropy. Za dobu své existence zprostředkovala investice do portfolií v nominální hodnotě přesahující EUR 10 mld. APS spolupracuje s předními evropskými bankami i významnými private-equity investory z celého světa. Firma, která je přítomna v 15 zemích regionu, je vlastněna ryze českým kapitálem.

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

Komentář k vývoji fondu

RHAPSODY, první podfond APS CREDIT FUND SICAV, byl založen na podzim roku 2021 a během tříměsíčního upisovacího období vysbíral téměř 800 milionů korun. První investice proběhla již v prosinci téhož roku a od té doby podfond zainvestoval téměř polovinu získaného kapitálu.

Podfond RHAPSODY pracuje s cílovanou očekávanou návratností investice 12 % ročně investováním do portfolií pohledávek a/nebo problémových aktiv („NPL“).

Cílem je nákup aktiv s výraznou slevou oproti nominální hodnotě, jejich následná správa a realizace zisku. APS CREDIT FUND SICAV představuje novou alternativu a atraktivní investiční příležitost, jelikož se chová protiinflačně a proticyklicky.

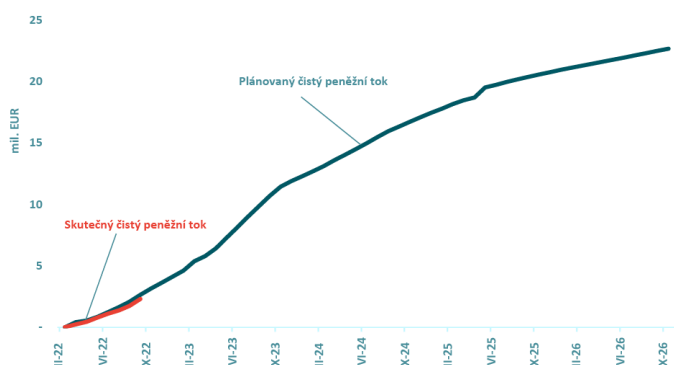
Od konce upisovacího období podfond zainvestoval do 14 portfolií. Do 31. 8. 2022 jsme nakoupili portfolia v 7 zemích (Bulharsko, Rumunsko, Řecko, Kypr, Chorvatsko, Maďarsko a Lotyšsko). První investicí podfondu RHAPSODY bylo bulharské portfolio s očekávaným čistým investičním multiplem 1,45. V březnu se uskutečnila velká akvizice do podfondu v hodnotě přes 100 milionů korun, byla jí část maďarského portfolia Taurus, které historicky servisovalo APS. Jedná se o retailové portfolio zajištěné residenčními hypotékami s očekávaným čistým investičním multiplem 1,39.

V květnu proběhly další velké investice (za více než 130 milionů korun) do dvou nezajištěných retailových NPL portfolií, které se uskutečnily v Řecku a na Kypru. V obou případech se jednalo o akvizice portfolií, které APS několik let servisovalo, tudíž je nám jejich struktura a výkonnost velmi dobře známá.

Další významnou zajištěnou investicí je korporátní portfolio v Rumunsku, které obsahuje komerční nemovitosti a pozemky (očekávaný čistý investiční multiple 1,69). V srpnu jsme expandovali na lotyšský trh, kde jsme nakoupili portfolio tzv. forward flow, kdy nakupujeme od banky v měsíčních dávkách retailové pohledávky (očekávaný čistý investiční multiple je 1,48).

Doposud realizované výnosy jsou v souladu se stanovenými cíli. Hotovost, která byla vygenerována správou zakoupených portfolií bude opět reinvestována v souladu s investiční strategií podfondu.

Graf kombinované výkonnosti projektů Podfond RHAPSODY k 31. 8. 2022



* Plánované období: 3 roky od ukončení sběru kapitálu, s možností dvakrát prodloužit o 1 rok.

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 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.