

## 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 <sup>1</sup>
Třída aktiv	Alternativní aktiva (NPLs & RE) <sup>2</sup>
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 (očištěno o poplatky)
Oceňování	Roční

## Kapitálová struktura

(v EUR)

Objem nasbíraného kapitálu	31 604 550
Půjčky	0
Reinvestice	0
Zainvestované peníze	99,07%

## Projekty podfondu

Akvize zajištěných pohledávek	13
Akvize nezajištěných pohledávek	11
Akvize smíšených pohledávek	2
Roční výkonnost k 31.12.2022 (NAV)	9% (v CZK) 13% (v EUR)
Nominální hodnota projektů v mil. EUR	577 <sup>3</sup>

## O skupině APS

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

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

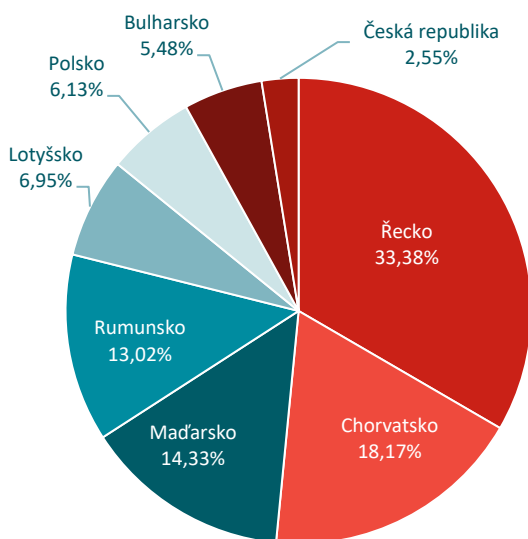
**APS Investments:** investiční poradce působící zejména v oblasti alternativních investic a také investic do nemovitostí. Týmová práce, zkušenosti, důkladný investiční proces a nejmodernější infrastruktura pod jednou střechou.

## Popis strategie

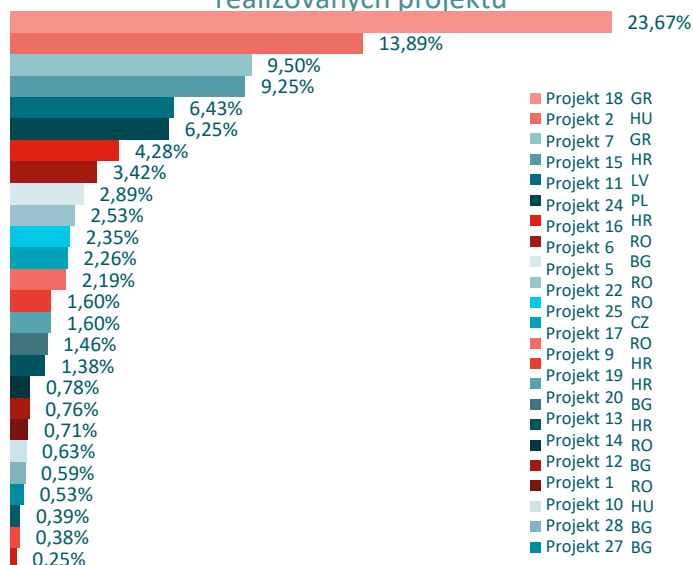
Podfond pracuje s cílovanou očekávanou návratností investice 12 % ročně investováním do portfolií pohledávek a/nebo problémových aktiv. Investice jsou realizovány skrze akvizice takových aktiv.

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

Investice dle zemí<sup>4</sup>



Váha jednotlivých portfolií na očekávaném cash flow realizovaných projektů



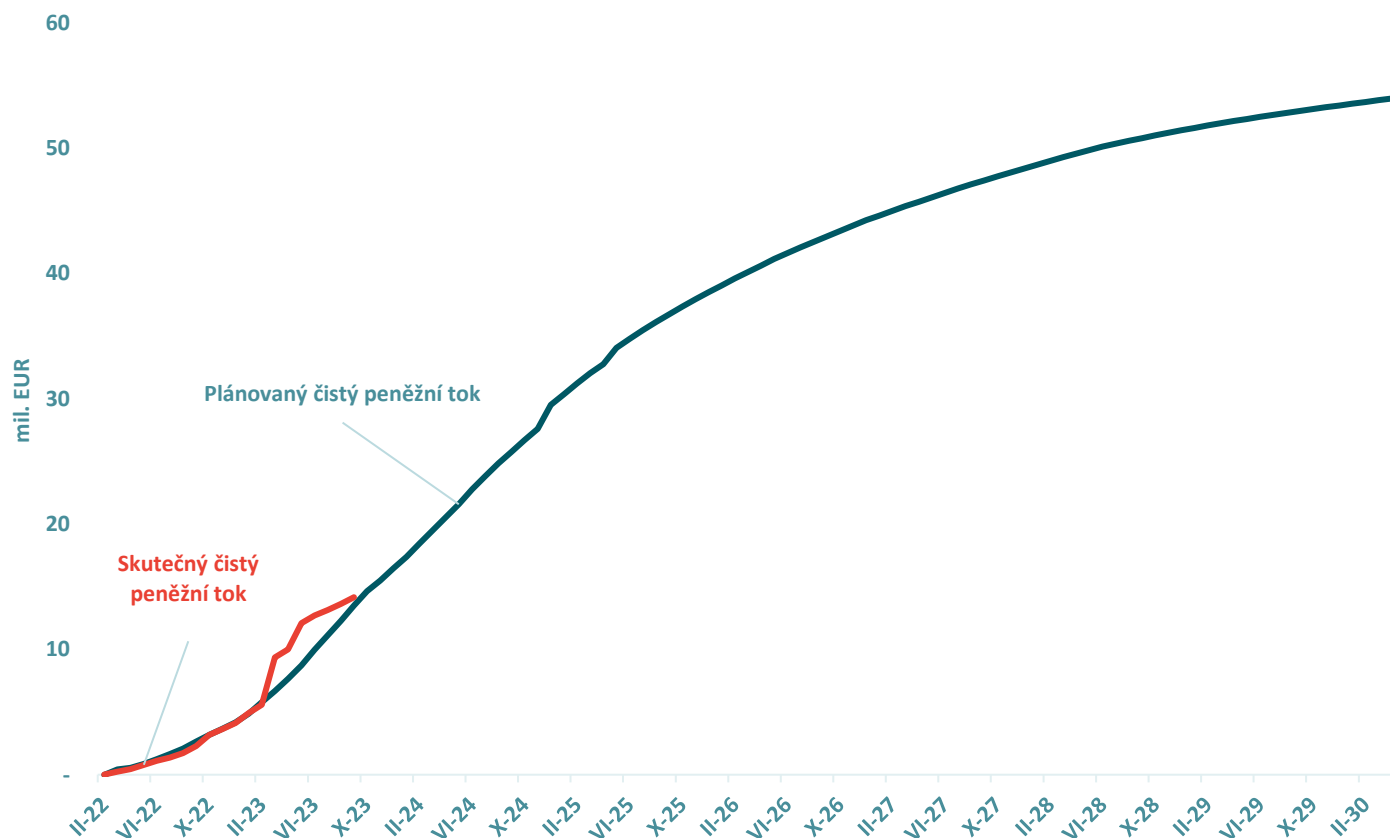
<sup>1</sup>CEE & SEE: Rumunsko, Bulharsko, Řecko, Kypr, Maďarsko, Srbsko, Chorvatsko, Slovinsko, Česká Republika, Polsko, Slovensko, Bosna a Hercegovina

<sup>2</sup>NPLs & RE: Pohledávky po splatnosti & nemovitosti

<sup>3</sup>Celková nominální hodnota projektů rovnající se % podílu, který je ve vlastnictví podfondu RHAPSODY

<sup>4</sup>Uvedené dle podílu akvizičních cen a celkové sumy nasbíraného kapitálu

## 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 třetím čtvrtletí 2023

Ve třetím čtvrtletí roku 2023 jsme investovali prostřednictvím podfondu RHAPSODY do tří nových NPL portfolií. Jedná se o dvě portfolia nezajištěných retailových pohledávek v Bulharsku a nákup korporátního zajištěného portfolia v Maďarsku. V současné době jednáme o dalších osmi akvizicích v Rumunsku, Řecku, Černé Hoře a Lotyšsku, které by se měli realizovat do konce prvního čtvrtletí 2024. Celkově drží podfond RHAPSODY investice ve 26 portfoliích v 8 různých zemích (8 v Bulharsku, 6 v Rumunsku, 5 v Chorvatsku, 2 v Řecku, 2 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. Celková hodnota reálného cash-flow ze stávajících projektů aktuálně 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.