

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	12 % ročně ³
Oceňování	Roční

Kapitálová struktura (v EUR)

Objem nasbíraného kapitálu	27 643 472
Půjčky	3 000 000
Reinvestice	2 656 895
Zainvestovaná část	120 %

Projekty podfondu

Akvizice zajištěných pohledávek	1
Akvizice nezajištěných pohledávek	10
Akvizice smíšených pohledávek	2
Transakce s fixním výnosem	6
Výkonnost k 30.05.2025 (NAV)	1,0023 (v CZK) 1,0152 (v EUR)
Nominální hodnota projektů v mil. EUR	1 089 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.

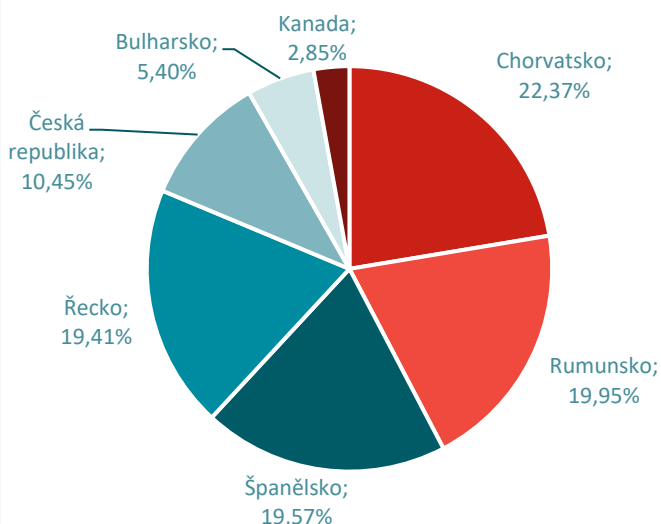
APS Investments: investiční poradce působící zejména v oblasti alternativních investic a také investic do nemovitostí. Týmová práce, zkušenosti, důkladný investiční proces a nejmodernější infrastruktura pod jednou střechou.

Popis strategie

Podfond pracuje s cílovým průměrným výnosem z investice ve výši 12 % ročně³ prostřednictvím investic do portfolií nesplácených úvěrů a/nebo problémových aktiv. Investice jsou realizovány prostřednictvím nákupu takových aktiv.

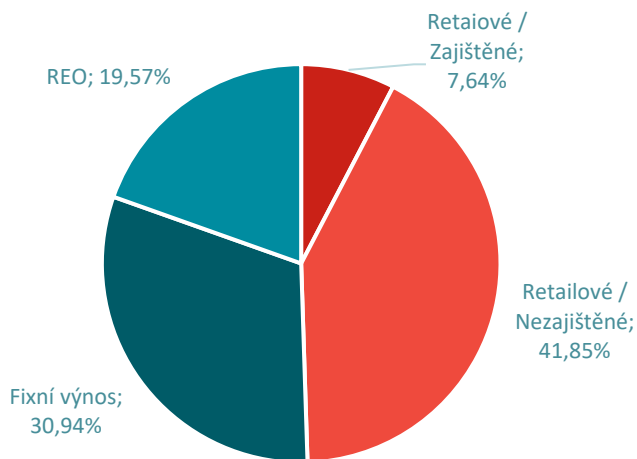
Cílem je nákup nesplácených úvěrů a problémových aktiv se slevou oproti nominální hodnotě, jejich následná správa a realizace zisku.

Investice dle zemí



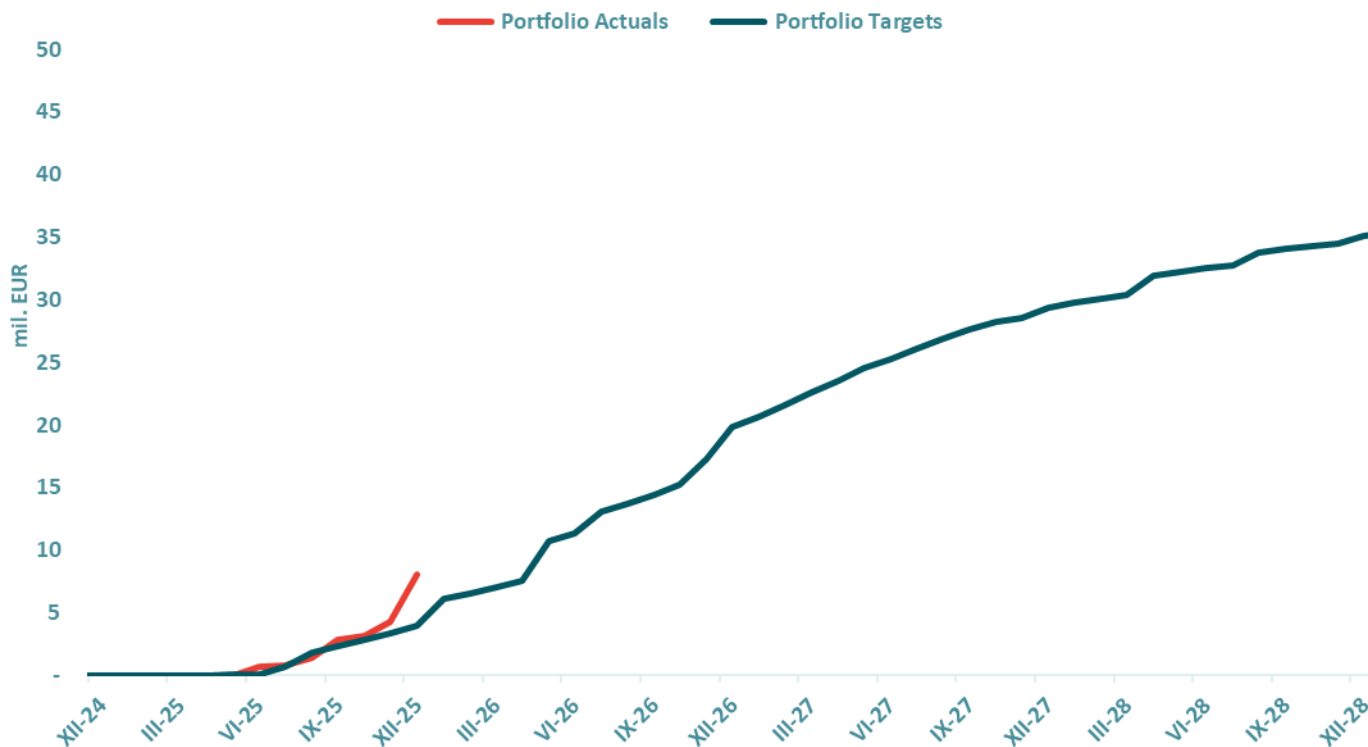
Pořizovací ceny jako procento celkového investovaného kapitálu

Investice dle typu portfolia



Pořizovací ceny jako procento celkového investovaného kapitálu

Graf kombinované výkonnosti portfolia - RHAPSODY III



Komentář k vývoji podfondu k 4. čtvrtletí 2025

Podfond RHAPSODY III dosáhl ve 4. čtvrtletí roku 2025 velmi dobrých výsledků, přičemž krátkodobě byly pozitivně ovlivněny dřívějším splacením dvou transakcí s fixním výnosem. Tento zrychlený příliv hotovosti se projevil v krátkodobých výkonnostních ukazatelích, přičemž v následujících čtvrtletích očekáváme postupnou normalizaci a stabilizaci výnosů.

Během čtvrtletí fond zároveň dosáhl významného milníku vstupem na nový investiční trh ve Španělsku, kde byly realizovány první akvizice. Dále bylo v průběhu období realizováno celkem šest nových akvizic, konkrétně dvě portfolia ve Španělsku, dvě v Rumunsku, jedna v Řecku a jedna v Chorvatsku.

Od svého vzniku fond realizoval investice do celkem 19 portfolií v 7 zemích, přičemž jedno z nich již bylo plně uzavřeno. Z geografického hlediska je aktuální expozice portfolia nejvíce soustředěna v Chorvatsku, následovaná významnými pozicemi v Rumunsku, Španělsku a Řecku.

Jsme přesvědčeni, že díky aktuálnímu seznamu potenciálních akvizic a důslednému postupu při jejich realizaci dokážeme udržet pozitivní vývoj i v dalších obdobích, při důrazu na rychlé zvyšování hodnoty portfolia.

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, Řecku, Kypr, Maďarsko, Srbsko, Chorvatsko, Slovinsko, Česká republika, Polsko, Slovensko, Bosna a Hercegovina

² NPLs & RE: Pohledávky po splatnosti & nemovitosti

³ Cílový průměrný roční výnos fondu

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

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