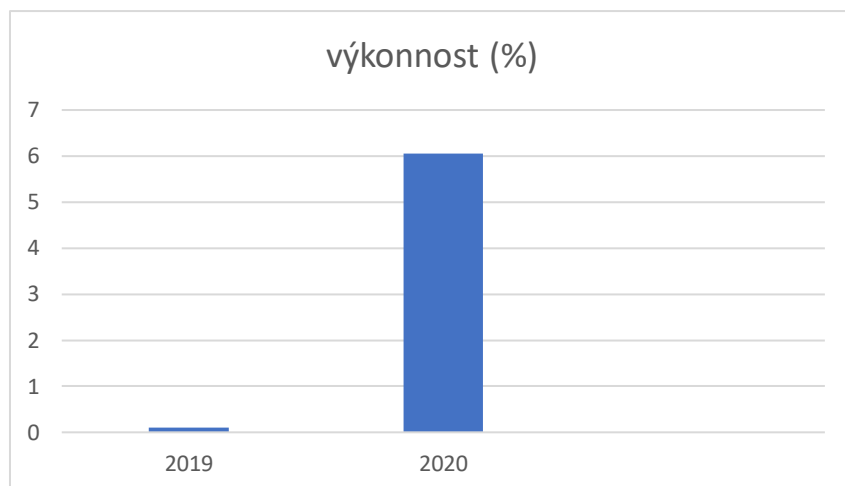


## Pololetní zpráva Fondu Českých korporátních dluhopisů k 30.6.2021

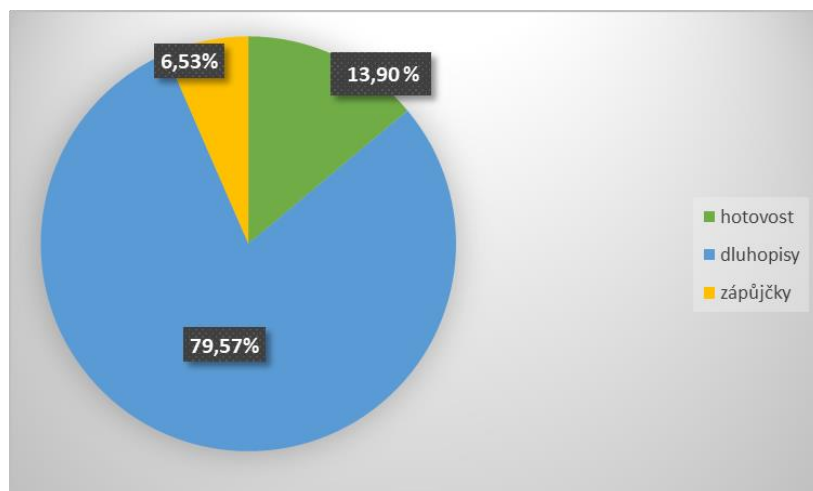
*Fond Českých korporátních dluhopisů má za sebou první celý rok fungování 2020, v němž donesl klientům zhodnocení ve výši 6,05 %, když v roce 2019 byl v běhu pouze 1 měsíc. První pololetí roku 2021 přineslo klientům další výnos ve výši 1,41 %.*



Ke 30.6.2021 disponoval fond aktivy ve výši 45,5 mil.Kč, z čehož je momentálně necelých 40 mil.Kč zainvestováno, zbytek je momentálně držen na účtech a bude využit při další investici.

Fond má v pololetí roku 2021 zainvestováno do dluhopisů 4 společností a poskytl zápůjčku 1 společnosti. Jedná se o společnosti z oblasti energetiky, finančního sektoru a realit a jde o stabilní firmy v těchto oblastech, jež má fond, díky svému poradci O&M Asset management s.r.o., za kterým stojí zakladatelé fondu, nadstandardně analyticky pokryty. Důkladná due dilligence firem vede k tomu, aby fond omezoval rizika a investoval do společností, jež provozují ekonomicky smysluplné projekty.

### Držené pozice ve fondu k 30.6.2021 z pohledu složení aktiv



## Dluhopisy

### [Organic Technology](#) var/2025, ISIN CZ0003525909

**Očekávaný výnos pro fond: 7,9 % p.a.**

**výstavba a provoz bioplynové stanice na biologicky rozložitelný komunální odpad.**

Povinnosti firmy vůči fondu:

50,112 milionu CZK vlastních zdrojů, vytvoření speciálního bankovního účtu pro účely krytí závazků z dluhopisů s danými minimálními zůstatky, určené technologické a ekonomické parametry, závazek k finančním výsledkům.

### [SMV Invest](#), 6/2025, ISIN CZ0003524423

**Očekávaný výnos pro fond: 6 % p.a.**

**realitní developer.**

Povinnosti firmy vůči fondu:

Kvartální finanční výkazy, tržní ocenění vlastněných nemovitostí, LTV bude do 80 %, podřízenost závazků vůči vlastníkovi a zákaz dividendy, ekonomické požadavky na daný projekt (vlastní zdroje, minimální ziskovost projektu).

### [Interpax Group](#), 6/2024, ISIN CZ0003524282

**Očekávaný výnos pro fond: 6 % p.a.**

**obchodník s bankovními pohledávkami zajištěnými nemovitostmi.**

Povinnosti firmy vůči fondu:

Seznam všech vlastněných nemovitostí s hodnotou aktuálního tržního odhadu, zástavní práva, maximální zadlužení na úrovni 75 % (LTV)

### [Lolotica](#), 7,5/2024, ISIN CZ0003526519

**Očekávaný výnos pro fond: 7,5 % p.a.**

**Provozovatel restaurací a kosmetických služeb.**

Povinnosti firmy vůči fondu:

Zřízení bankovní účet, kde bude emitent v průběhu trvání emise skládat povinné minimální částky, zajištění je provedeno baircosemčkou majitele a ručitelským závazkem sesterské společnosti

## Zápůjčky

### [PowerFuture](#), 2023

**Očekávaný výnos pro fond: 10 % p.a.**

**údržba fotovoltaických elektráren pro velké hráče jako je Cypress Creek, ConEdison nebo Solarcity patřící do holdingu Tesla.**

Povinnosti firmy vůči fondu:

Možnost předčasného splacení, zajištění osobním ručením majitele, pravidelné hlášení finančních výsledků, fond je hlavním finančním partnerem této firmy.