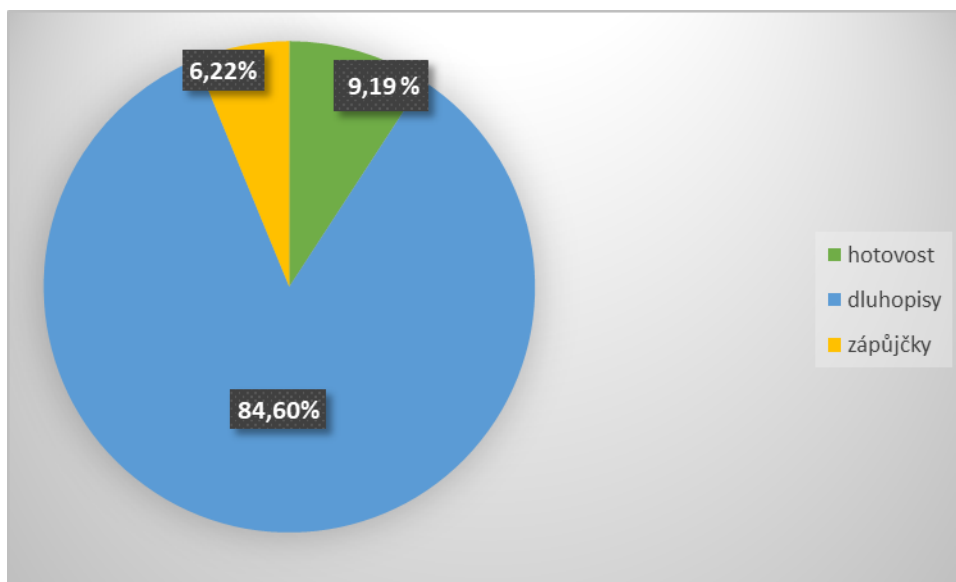


Pololetní zpráva Fondu Českých korporátních dluhopisů k 30.6.2020

Fond Českých korporátních dluhopisů má za sebou první pololetí roku 2020. Klientům přinesl pololetní výnos ve výši 4,04 %, čímž mírně překonává svůj závazek výše výnosu vůči svým investorům. Ten cílí na 5-6 % čistého výnosu pro klienta ročně.

V rámci prvního pololetí fond investoval do dluhopisů či poskytl zápůjčky společnostem z oblasti energetiky, finančního sektoru a realit. Jedná se 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 30.6.2020 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 CZ3524282

**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)

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.

V Praze 27.7.2020