



# **efekta**

fond korporátních  
dluhopisů





# Co je EFEKTA fond korporátních dluhopisů?

EFEKTA fond korporátních dluhopisů je fondovou alternativou přímého nákupu firemních dluhopisů. Svým investorům nabízí srovnatelný výnos, ovšem s výrazně nižším rizikem a lepší dostupností prostředků.

## Přehled

ISIN:

**CZ0008044385**

Typ fondu:

**Fond pro kvalifikované investory**

Minimální investice:

**1 000 000 CZK**

Administrátor

**EFEKTA investiční společnost a.s.**

Datum registrace:

**01. 10. 2019**

Obhospodařovatel

**EFEKTA investiční společnost a.s.**

Investiční horizont

**3 roky**

Depozitář

**UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.**

Očekávaný čistý výnos:

**6+ % p.a.**

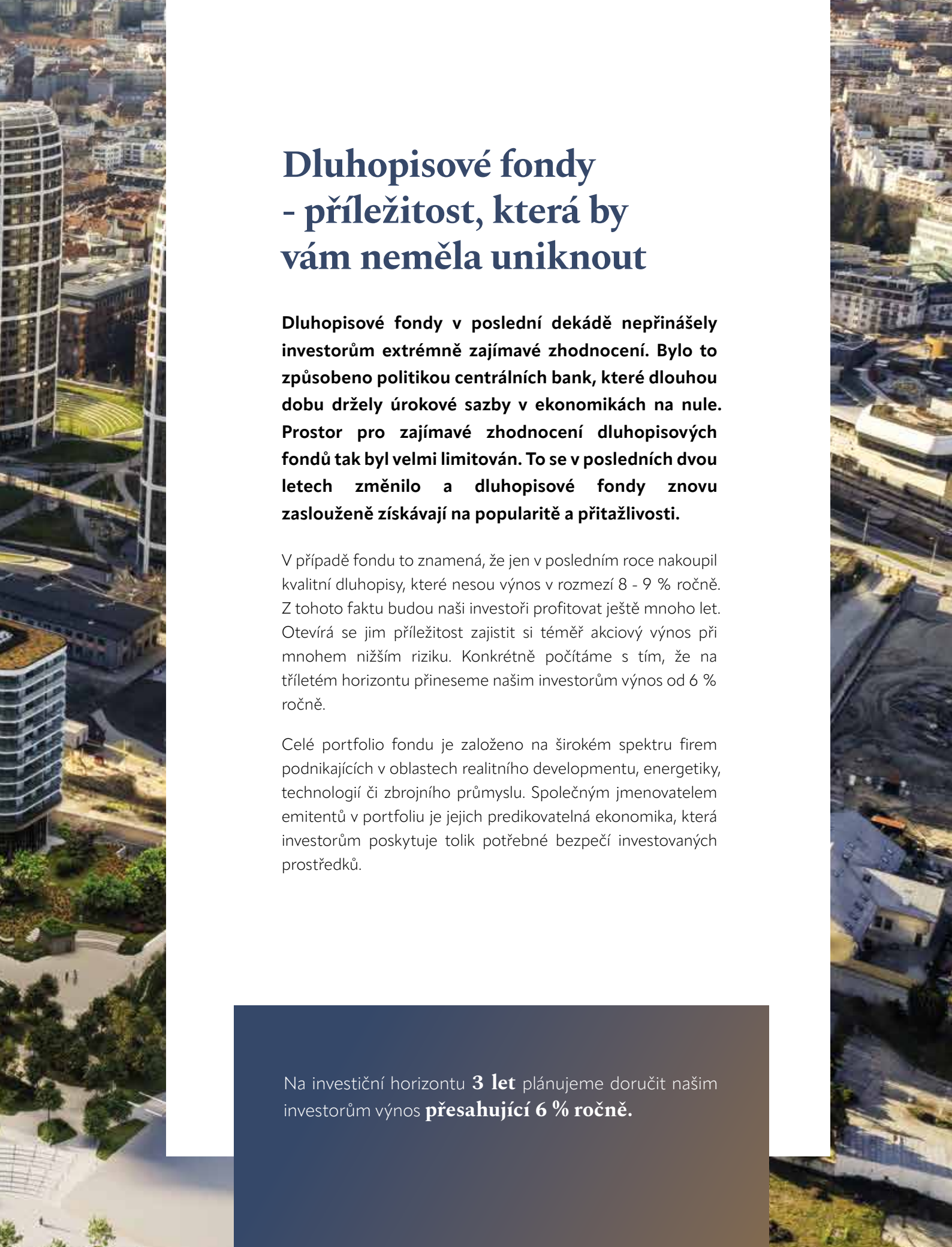
Auditor

**APOGEO Audit, s.r.o.**



## O DRFG

Držitelem zakladatelských akcií fondu je mezinárodní investiční skupina DRFG působící na 8 evropských trzích. Jako strategický investor se dlouhodobě věnuje nemovitostem, telekomunikacím, finančním službám a energetice.



# Dluhopisové fondy - příležitost, která by vám neměla uniknout

**Dluhopisové fondy v poslední dekádě nepřinášely investorům extrémně zajímavé zhodnocení. Bylo to způsobeno politikou centrálních bank, které dlouhou dobu držely úrokové sazby v ekonomikách na nule. Prostor pro zajímavé zhodnocení dluhopisových fondů tak byl velmi limitován. To se v posledních dvou letech změnilo a dluhopisové fondy znovu zaslouženě získávají na popularitě a přitažlivosti.**

V případě fondu to znamená, že jen v posledním roce nakoupil kvalitní dluhopisy, které nesou výnos v rozmezí 8 - 9 % ročně. Z tohoto faktu budou naši investoři profitovat ještě mnoho let. Otevírá se jim příležitost zajistit si téměř akciový výnos při mnohem nižším riziku. Konkrétně počítáme s tím, že na tříletém horizontu přineseme našim investorům výnos od 6 % ročně.

Celé portfolio fondu je založeno na širokém spektru firem podnikajících v oblastech realitního developmentu, energetiky, technologií či zbrojního průmyslu. Společným jmenovatelem emitentů v portfoliu je jejich predikovatelná ekonomika, která investorům poskytuje tolik potřebné bezpečí investovaných prostředků.

Na investiční horizontu **3 let** plánujeme doručit našim investorům výnos **přesahující 6 % ročně.**

## Modelový příklad zhodnocení investice



Počítáno s ročním zhodnocením 6,5 %.

## Výkonnost fondu

**23,43 %**

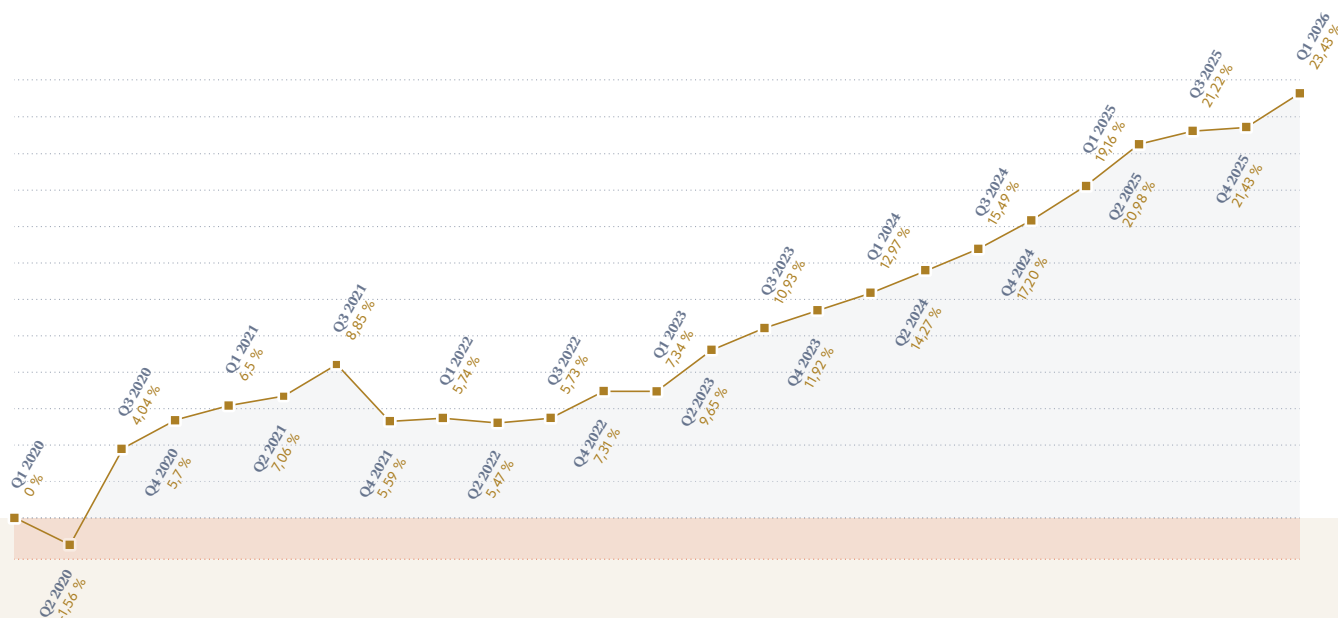
od založení

**3,58 %**

za posledních 12 měsíců

**6+ %**

cílový roční výnos



## Složení fondu



### Stabilní základ

Jedná se o dluhopisy silných, stabilních firem, které mají nadprůměrnou výši majetku či zajištění dluhopisů. Takové dluhopisy tvoří většinu portfolia fondu a nabízí nižší výnos, avšak vytváří potřebnou stabilitu a bezpečí pro investory.

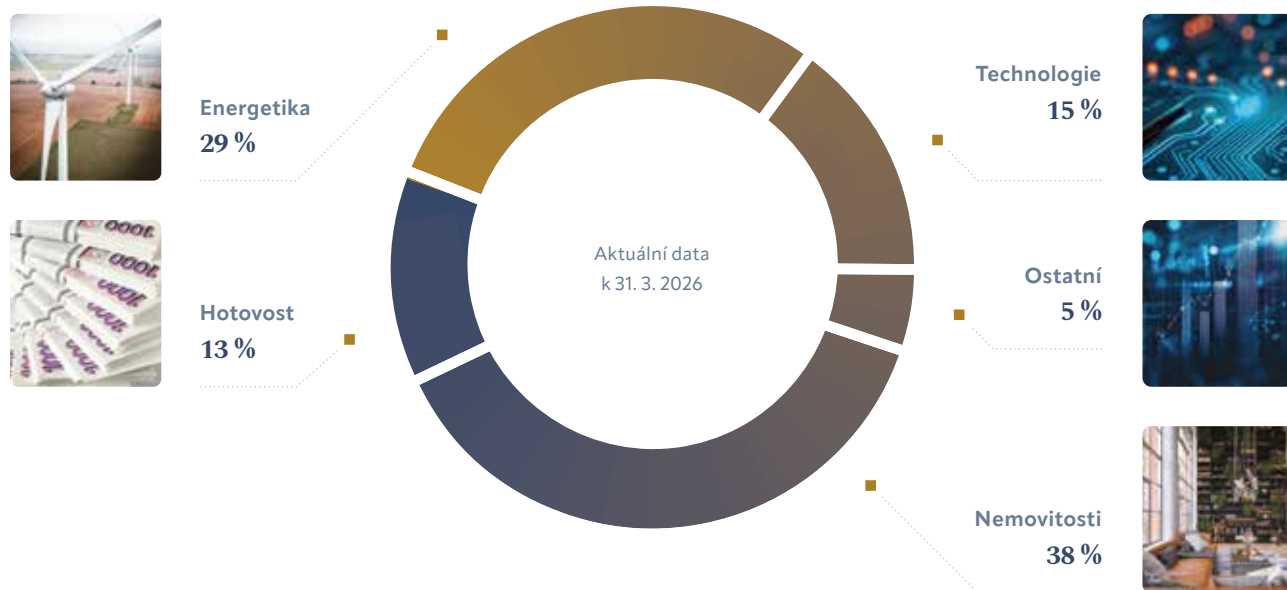
### Ověřené dluhopisy

Do portfolia zařazujeme také dluhopisy běžně dostupné na trhu, které ovšem splňují přísná kritéria výběru. Těmi jsou zejména kontrola rizik a dobrá ekonomika emitenta. Takové dluhopisy pak nabízejí ideální poměr rizika a výnosu.

### Spekulativní pozice

Jedná se o výnosnější dluhopisy firem s potřebou krátkodobého financování. Typicky se jedná o developerské projekty ve fázi vyřízení povolenacích procesů. Tyto dluhopisy tvoří minoritní část portfolia a přispívají k nadprůměrnému zhodnocení.

## Segmentové rozdělení



# EPH

EPH je energetická skupina se sídlem v Praze, která byla založena v roce 2009 a sdružuje více než 50 společností.

V současné době zaměstnávají společnosti pod EPH zhruba 15 tisíc zaměstnanců. Skupina EPH v loňském roce utržila 23,3 miliardy eur a dosáhla na zisk EBITDA ve výši 2,6 miliardy eur.

Výnos pro  
fond

**8 %**  
p.a.



## EP Infrastructure

EP Infrastructure (EPIF) v rámci EPH zastřešuje tranzit plynu, distribuci elektřiny a plynu, skladování plynu a teplárenství. EP Infrastructure ovládá celkem 11 dceřiných společností v ČR a na Slovensku.

Do EPIF patří podíly společnosti Eustream, která řídí největší koridor pro dodávky plynu do západní, střední a jižní Evropy, či společnosti NAFTA, Pozagas a SPP Storage, které na Slovensku a v Česku provozují zásobníky plynu.



## EP Power Europe

Zastřešuje těžbu uhlí, výrobu elektřiny z klasických i obnovitelných zdrojů, logistiku a obchod s komoditami. Působí na osmi evropských trzích včetně Německa, Itálie, Velké Británie, Nizozemska a ČR.

V Německu vlastní těžební společnost MIBRAG, v Itálii provozuje zdroje EP Produzione a ve Velké Británii elektrárny Eggborough a Lynemouth přecházející na biomasu. V Nizozemsku řídí EP Netherlands s elektrárnami Sloje, Rijnmond a MaasStroom o kapacitě 2,6 GW. V ČR spravuje mimo jiné EP Cargo Trucking, EP Coal Trading a EP Commodities.

EPPE provozuje jaderné, vodní, uhelné, solární, větrné a plynové zdroje s celkovou kapacitou přes 12 GW, čímž patří mezi 10 největších energetických skupin v Evropě.



Czechoslovak Group představuje průmyslově-technologická skupina, jejíž historie sahá do 90. let a skládá se z více než 100 převážně českých a slovenských firem. Celosvětově zaměstnává více než 14 000 zaměstnanců a exportuje do 70 zemí světa.

Působí v Česku, na Slovensku, ale také v Itálii, v USA, ve Španělsku, Velké Británii, v Srbsku a Indii. Nejznámější firmou skupiny je kopřivnická automobilka TATRA TRUCKS. Vedle automobilového průmyslu působí společnosti holdingu v leteckém, železničním i obranném průmyslu a dalších odvětvích. Majitelem Czechoslovak Group je miliardář Michal Strnad.

Výnos pro  
fond

**8 %**  
p.a.



**Mezi hlavní obory, ve kterých CSG působí, se řadí letecký průmysl, výroba speciální pozemní techniky pro armády a jiné bezpečnostní složky, automobilový průmysl, železniční průmysl a muniční průmysl.**

### Aktivity v leteckém průmyslu

Zahrnují vývoj systémů řízení letového provozu, kterému se věnují společnosti CS SOFT a ATRAK. Dále vývoj a výrobu primárních a sekundárních radarů pro řízení letového provozu, radarů protivzdušné obrany a systémů řízení a velení, čemuž se věnují společnosti ELDIS a RETIA. A v neposlední řadě se jedná o opravu a údržbu dopravních letadel rodu Boeing 737 a Airbus A320, jimž se věnuje společnost JOB AIR Technic.



### Aktivity v oblasti speciální pozemní techniky

EXCALIBUR ARMY and TATRA DEFENCE VEHICLE zahrnují zejména opravy, údržbu, přestavby a modernizace speciálních kolových a pásových vozidel pro armádu, hasiče a záchranáře.

Dále se soustředí na vývoj a výrobu nových speciálních kolových a pásových vozidel, například na realizaci kolového obrněného vozidla Pandur II 8x8 CZ nebo TITUS se znakem náprav 6x6.



### Aktivity v automobilovém průmyslu

Aktivity v automobilovém průmyslu zajišťuje zejména automobilka TATRA TRUCKS, která se specializuje na vývoj a výrobu těžkých užitkových terénních vozidel Tatra.

Do jejího portfolia také patří výrobce hodinek značky PRIM, česká společnost ELTON hodinářská.

# woodburn

## Capital partners

Soukromá investiční skupina, za níž stojí zkušené investiční a development manažeři s rozsáhlými mezinárodními zkušenostmi.

Ve spolupráci se svými partnery skupina vystavěla a uvedla do provozu 3 velké elektrárny na spalování biomasy o celkovém elektrickém výkonu 15 MW a 36 MW tepelného výkonu, 2 solární parky o celkovém výkonu 5,1 MW, a solární park v procesu výstavby o výkonu 3,7 MW. Dále dokončuje povolovací procesy pro solární parky o výkonu 10,5 MW a 40 MW včetně bateriových úložišť.

Výnos pro  
fond

**9 %**  
p.a.



### Magna Exteriors

V posledních 25 letech se zaměřuje na výrobu plastových dílů pro automobilový průmysl a v této oblasti dnes patří mezi lídry na trhu.

Společnost Woodburn Capital uzavřela 15letou smlouvu o nákupu elektřiny (PPA) se společností Magna Exteriors, pro kterou vybudovala a provozuje fotovoltaickou elektrárnu o výkonu 2,4 MW v libereckém závodě. Tato instalace, realizovaná ve spolupráci s českou firmou Woltair, je největší firemní solární instalací v Libereckém kraji za posledních 10 let.



### Investice do FVE v Chorvatsku

Slunné pobřeží Chorvatska, díky své strategické poloze a napojení na celoevropskou elektrickou síť, představuje klíčovou oblast pro rozvoj obnovitelných zdrojů energie. Společnost zde plánuje výstavbu solárních elektráren a bateriových úložišť, čímž naváže na své úspěšné projekty v Chorvatském Záhoří a Dalmácii, kde již vybudovala sluneční elektrárny o celkovém výkonu 13 MW a hodnotě 12,5 milionu eur.



Miton je česká investiční skupina založená v roce 2000. Do jejího portfolia patří nebo patřily internetové společnosti jako Rohlik.cz, DámeJídlo (dnes Foodora), Heureka Group, Slevomat nebo Twisto.

Aktuální hodnota portfolia je 2,7 miliardy eur rozprostřená do šesti desítek firem. Na trhu nenajdete skupinu, která je v oblasti internetových projektů úspěšnější. Proto jsme rádi, že fond jako jediný subjekt na investičním trhu mohl dluhopisy této skupiny koupit.

Oblast IT poskytuje našim investorům potřebnou dynamiku a výnos, jichž v jiných oblastech nemůžeme dosahovat.

Výnos pro  
fond

**9 %**  
p.a.



### Rohlik.cz

Největší český online supermarket, který kromě ČR působí také v Maďarsku, Rakousku a Německu. Patří mezi nejúspěšnější české startupy. V roce 2014 firmu založil Tomáš Čupr a v posledním roce prodal online supermarket zboží za 28 miliard korun.



### Slevomat

Největší český slevový portál, který se postupem času stal předním hráčem se specializací na cestování a zážitky. Celá skupina Slevomat, kam patří ještě slovenský Zlavomat.sk, dosáhla obratu téměř 5 miliard korun.



### StartupJobs

Pracovní portál, který pomáhá veřejnosti najít vytoužené zaměstnání. Startupům a technologickým firmám zase hledá kandidáty, kteří jejich podnikání posunou dál. V roce 2024 bylo zájemci o práci podáno skoro 180 000 přihlášek.



### Bonami

Internetová prodejna zaměřená na prodej nábytku, byla spuštěna v roce 2013. Mimo Českou republiku působí také na Slovensku, v Polsku, Rumunsku nebo Maďarsku. S miliardovými tržbami má nakročeno k tomu stát se klíčovým evropským online prodejcem nábytku.



### DámeJídlo / Foodora

Služba, která nejen díky vlastní logistice změnila doručování jídla z českých restaurací.



### Querko

Platba v restauraci, ke které nepotřebujete obsluhu. Stačí si stáhnout aplikaci a načíst QR kód na stole.



### UlovDomov

Největší český inzertní portál zaměřený na pronájmy. Nabízí také prémiovou službu Ideální nájemce, která pomáhá lépe bydlet a pronajímat nemovitost.



### Twisto

Fintechová aplikace s kartou, která usnadňuje každodenní platby. Nabízí vychytávky pomáhající domácnostem se správou jejich financí.

# DRFG

Investment Group

DRFG je česká investiční skupina působící od roku 2011, která se zaměřuje na investice do oblastí, ve kterých má dlouholeté zkušenosti a silné odborné zázemí. Klíčovými segmenty jsou nemovitosti, telekomunikace, finanční služby a energetika.

Nemovitosti tvoří stěžejní část portfolia – skupina realizuje rezidenční, logistické a výrobní projekty ve střední Evropě a zajišťuje správu, pronájem i prodej nemovitostí, jejichž celková tržní hodnota dosahuje 29 miliard korun. V oblasti telekomunikací působí na pěti evropských trzích a spolupracuje s předními hráči jako Swisscom, Vodafone nebo O2. Finanční služby zastřešuje EFEKTA brokerpool s poradenskou sítí čítající více než 750 odborníků po celé České republice.

Výnos pro  
fond

**8 %**  
p.a.



## DRFG IG CB II.26 – 2026-2029; 8 %

Dluhopis skupiny DRFG, který je emitován na 3 roky a nese kvartální nominální výnos 8 %.

Prostředky získané touto emisí jsou využity k realizaci investičních aktivit bez předem daného odvětvového určení. Emitent DRFG IG Corporate Bonds nabízí investorům ručitelské prohlášení mateřské společnosti DRFG Investment Group a.s. a zároveň se zavazuje udržovat poměr vlastního kapitálu k celkovým závazkům ve výši nad 10 %.



## DRFG Real Estate I.26 – 2026-2027; 8 %

Dluhopis společnosti DRFG Real Estate s.r.o., která v rámci skupiny DRFG realizuje nemovitostní transakce a tvoří páteř činnosti skupiny DRFG. Hlavními trhy, na kterých společnost působí, jsou země středoevropského a jihoevropského regionu, kde se zaměřuje primárně na akvizici stojících komerčních nemovitostí s diverzifikovaným nájemním mixem.

# ISTER

T O W E R

Projektový dluhopis spojený s developmentem multifunkčního komplexu, který najdeme v centru Bratislavy, zvaném downtown. Bratislavský downtown je označován jako nové centrum města nebo také mrakodrapová čtvrť. Výjimečné místo poblíž pulzující obchodní zóny je tvořeno převážně kancelářskými a obytnými budovami. Nabízí blízkost nejlepších obchodních center, historického centra Bratislavy a řeky Dunaje. To vše je pohodlně dostupné pěšky.

V celém projektu najdeme 486 rezidenčních jednotek, komerční plochu o velikosti více než 1 000 metrů čtverečních a dostatek parkovacích stání. Předpokládaná tržní hodnota po dokončení je 6 miliard korun.

Výnos pro  
fond

9 %  
p.a.



## Ister Tower

Hlavní dominantu, věž Ister Tower, bude tvořit 100 metrů vysoký mrakodrap s 33 patry, který doplní dvě menší budovy.

V osmipatrovém objektu Ister Business Suitess vzniknou nebytové prostory a prémiové mezonetové byty, které budou ideální pro aktivní život a podnikání.

Ister Parkside, dvanáctiposchodový projekt, orientovaný s výhledem na park, nabídne malometrážní jednotky hotelového typu, ale také exkluzivní rodinné jednotky s terasami, které nabídnou nevšední výhled a soukromí.

# TRL SPACE ↗

TRL Space je česká firma, která dodává družice a průzkumné sondy do vesmíru. Družice navrhují, vyrábí a sestavují na míru potřebám svých zákazníků z Evropy, Afriky, Asie, Střední a Jižní Ameriky. Jsou držiteli certifikátu managementu kvality ISO 9001 a také držiteli osvědčení od Národního bezpečnostního úřadu pro práci s utajovanými informacemi.

Všechny projekty jsou certifikovány a splňují normy ECSS Evropské kosmické agentury.

Výnos pro  
fond

**9,5 %**  
p.a.



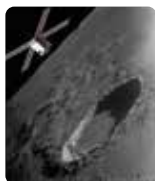
## Lurepos

Projekt posouvá hranice lunární navigace a komunikace. Vznikl v rámci programu ESA Terrae Novae a jeho cílem je ověřit autonomní systém navigace a určování polohy satelitů v lunárním orbitu.



## Lumi

Průzkumná mise, jejímž cílem je vytvořit nejdetailejší mapy Měsíce, jaké kdy Evropa pořídila. Významně přispěje k budoucím lunárním misím tím, že podpoří přesná přistání, bezpečný pohyb roverů a efektivní povrchové operace.



## Lugo

Mezinárodní vědecká mise Evropské vesmírné agentury, kterou vede v Brně společnost TRL Space. Má za cíl detailně zmapovat měsíční povrch pomocí radarů, kamer a laserů, což je klíčové pro budoucí využití měsíce.



## Conrex

Průkopnický experiment, který posouvá hranice boje proti bakteriálním infekcím. Jeho cílem je otestovat využití nanorobotů pro odstraňování bakteriálních biofilmů na palubě Mezinárodní vesmírné stanice.



## EnVision

Je příští generace evropské planetární mise k Venuši, vyvíjená Evropskou kosmickou agenturou. Jejím cílem je odhalit, jak se v průběhu času vyvíjela atmosféra, povrch i vnitřní struktura planety Venuše.

## Podmínky

# 1 000 000 CZK

Minimální investice  
(základní kvalifikační předpoklad)

# 3 roky

Naším cílem je získat investora na období minimálně 3 let, ovšem v případě potřeby je možné z investice vystoupit dříve.

# 100 000 CZK

Minimální následná investice\*

**Po 3 letech** klientům **neúčtujeme výstupní poplatek**. Výstup je možný i po kratším čase, ovšem investor musí počítat s výstupním poplatkem, jelikož potřebujeme čas pro realizaci naší investiční strategie.

## Vstupní poplatek

Maximální vstupní poplatek je 3 %.

## Výstupní poplatek

| Doba investice |       |
|----------------|-------|
| 1 rok          | 10 %  |
| 1–2 roky       | 5 %   |
| 2–3 roky       | 2,5 % |
| nad 3 roky     | 0 %   |

\*100 000 CZK lze investovat i v případě splnění limitu 1 000 000 CZK ve fondech pod správou EFEKTA investiční společnost a.s.

## Upozornění pro investory

EFEKTA Fond Korporátních Dluhopisů SICAV a.s. je fond kvalifikovaných investorů. Investorem fondu se může stát výhradně kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. V případě investice v rozmezí 1 000 000 CZK až 125 000 EUR posuzuje vhodnost takové investice pro investora obhospodařovatel nebo administrátor fondu. Investiční společnost upozorňuje investory, že hodnota investice do fondu může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena. Výkonnost fondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu. Investice do fondu je určena k dosažení výnosu při jejím střednědobém a dlouhodobém držení, a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci. Potenciální investoři by měli zejména zvážit specifická rizika, která mohou vyplývat z investičních cílů fondu, tak jak jsou uvedeny v jeho statutu. Investiční cíle se odrážejí v doporučeném investičním horizontu, jakož i v poplatcích a nákladech fondu. Sdělení klíčových informací fondu (KID) a statut fondů jsou k dispozici na vyžádání u obhospodařovatele a administrátora fondu, EFEKTA investiční společnost a.s. Další důležité informace pro investory jsou k dispozici na [www.efekta-is.cz](http://www.efekta-is.cz).

V listinné podobě lze uvedené informace získat v sídle společnosti, Vinařská 460/3, 603 00 Brno – Pisárky. Uvedené informace mají pouze informativní charakter a nepředstavují návrh na uzavření smlouvy nebo veřejnou nabídku podle ustanovení občanského zákoníku.



[www.efkd.cz](http://www.efkd.cz)