

# Report fondu

 DRFG INVESTMENT  
FUND SICAV

# 3 / 26



Vážení investoři fondu,

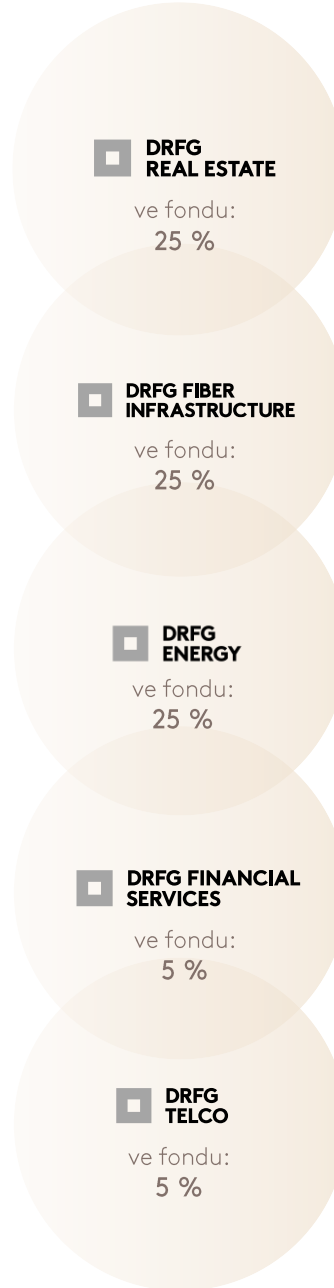
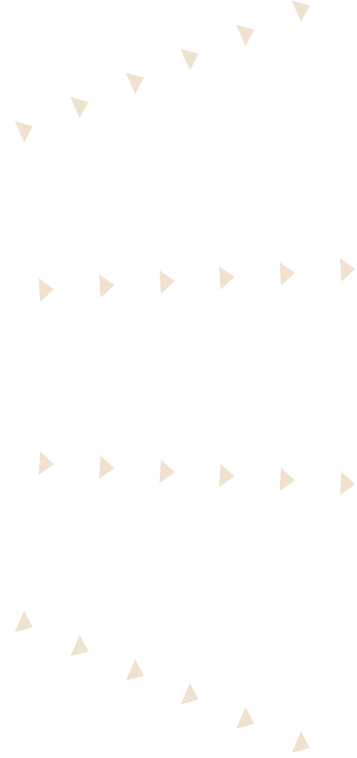
s potěšením Vám oznamujeme, že Fond DRFG Investment Fund SICAV a.s. ke konci 1. čtvrtletí zhodnotil investovaný kapitál na roční bázi o 12,59 % v korunové, respektive 13,57 % v eurové třídě akumulčních akcií. Dosažené zhodnocení tak signifikantně překračuje cílový 9% roční výnos. Po spuštění korunové dividendové třídy fond zařadil do produktové palety také eurovou alternativu, čímž se pro investory uzavírá kompletní spektrum možností investice.

Během prvních tří měsíců letošního roku fond překonal milník jedné miliardy fondového kapitálu alokovaného do podílů v businessových pilířích skupiny DRFG. Mezi tyto aktivity také nově přibyl development bateriových uložišť sloužících k vyrovnávání nestability energetické soustavy. V dosažených výsledcích fondu se zrcadlí zejména plnění investičních a provozních plánů podniků zařazených do portfolia, čímž tyto společnosti stvrzují svou hodnotu a správnost poměrného zastoupení v podkladovém mixu.

### **Martin Slaný**

Předseda dozorčí rady zakladatele fondu

# Portfolio fondu



TRIGRANIT  
Member of DRFG Investment Group

FibreNet

Progres

DRFG ENERGY  
BALANCING SERVICES

investown

efekta  
Brokerpool

suntel  
GROUP

enkom

**Výkonnost fondu  
3/2026**

**Výkonnos**

# Výkonnost fondu

k 31. 3. 2026



**1, 19 mld. CZK**

fondový kapitál celkem



**12,59 %**

roční výkonnost YTD třídy CZK

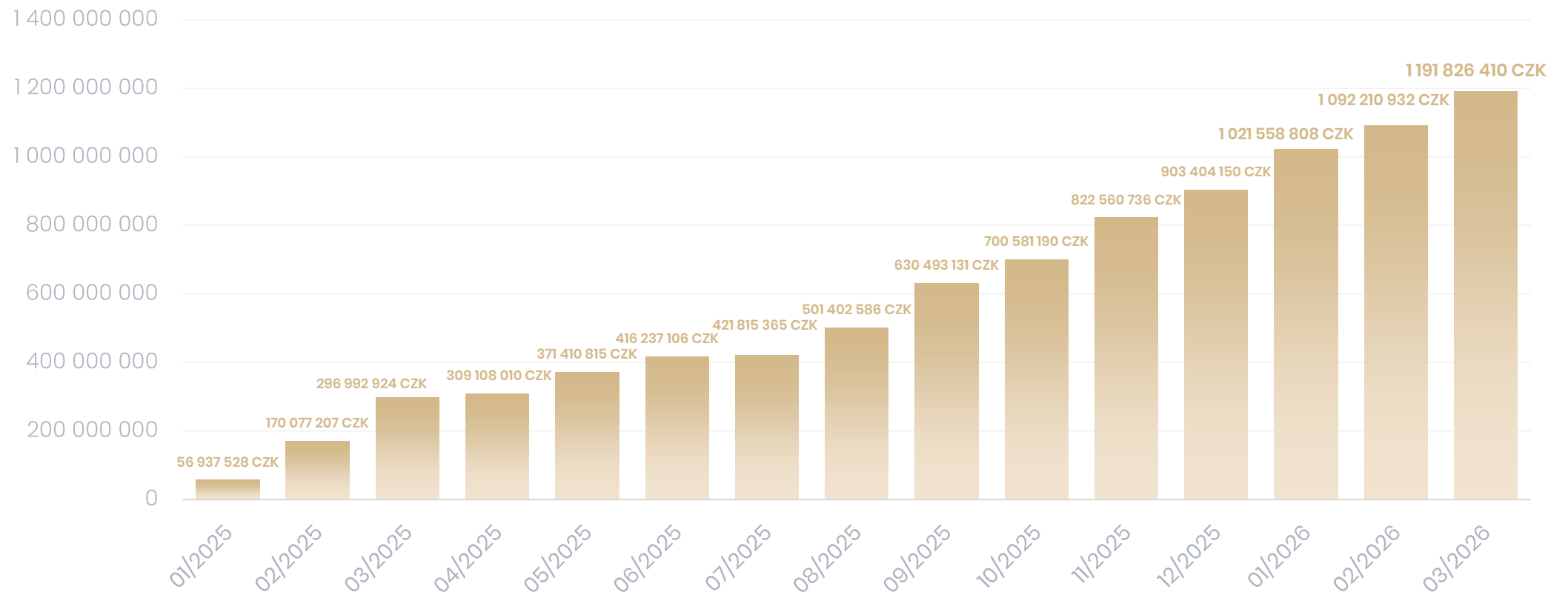


**13,57 %**

roční výkonnost YTD třídy EUR

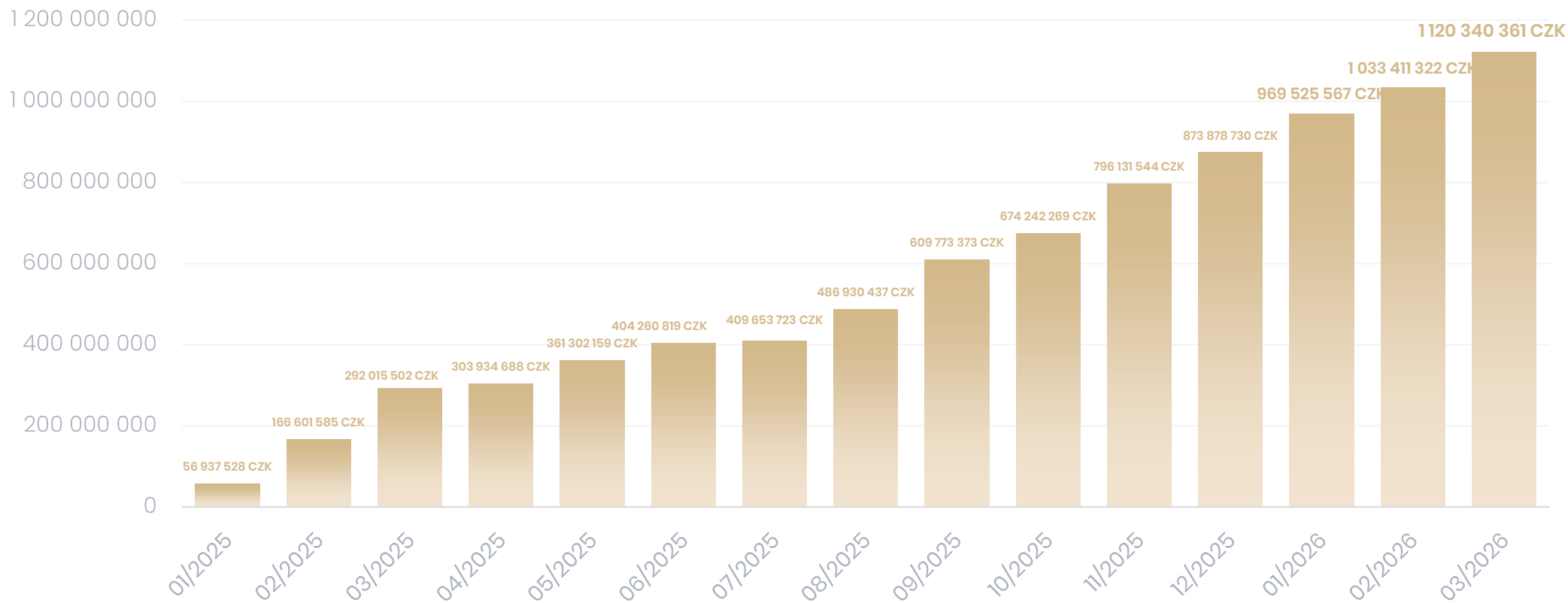
# Výkonnost fondu

Fondový kapitál celkem v CZK



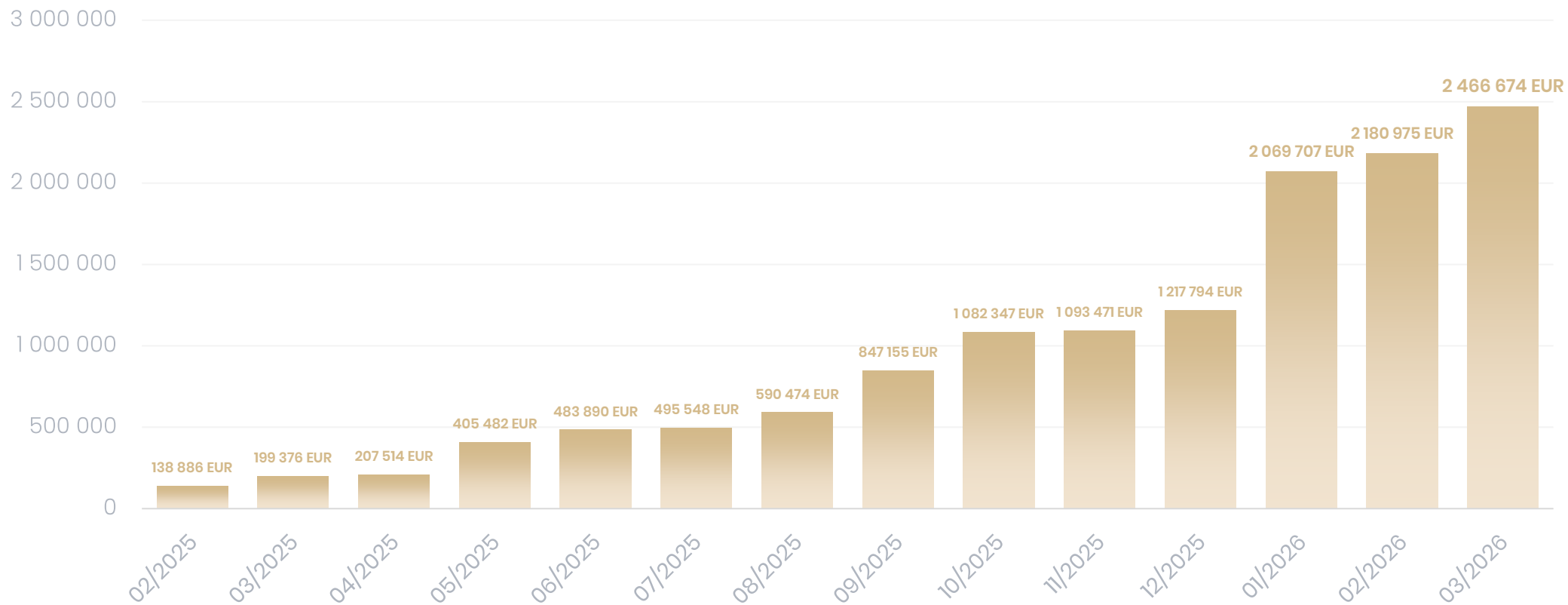
# Výkonnost fondu

Fondový kapitál akciové třídy IAA-C v CZK



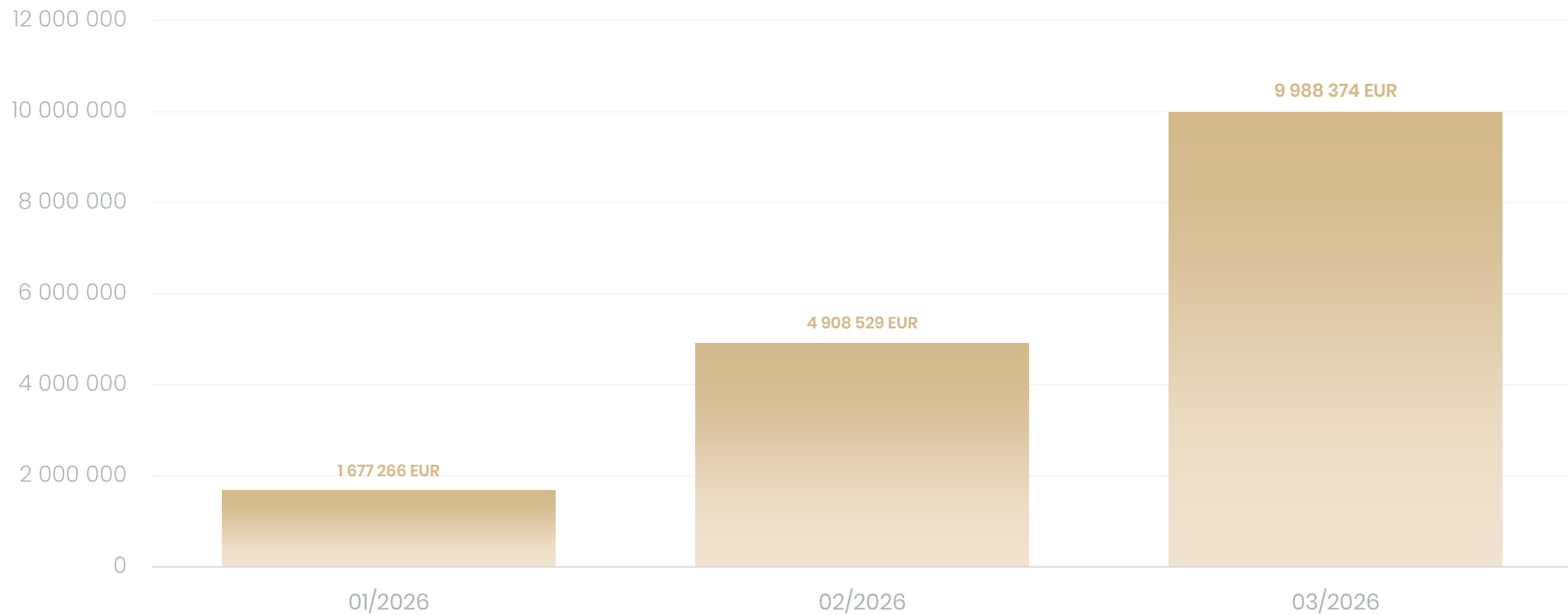
# Výkonnost fondu

Fondový kapitál akciové třídy IAB-E v EUR



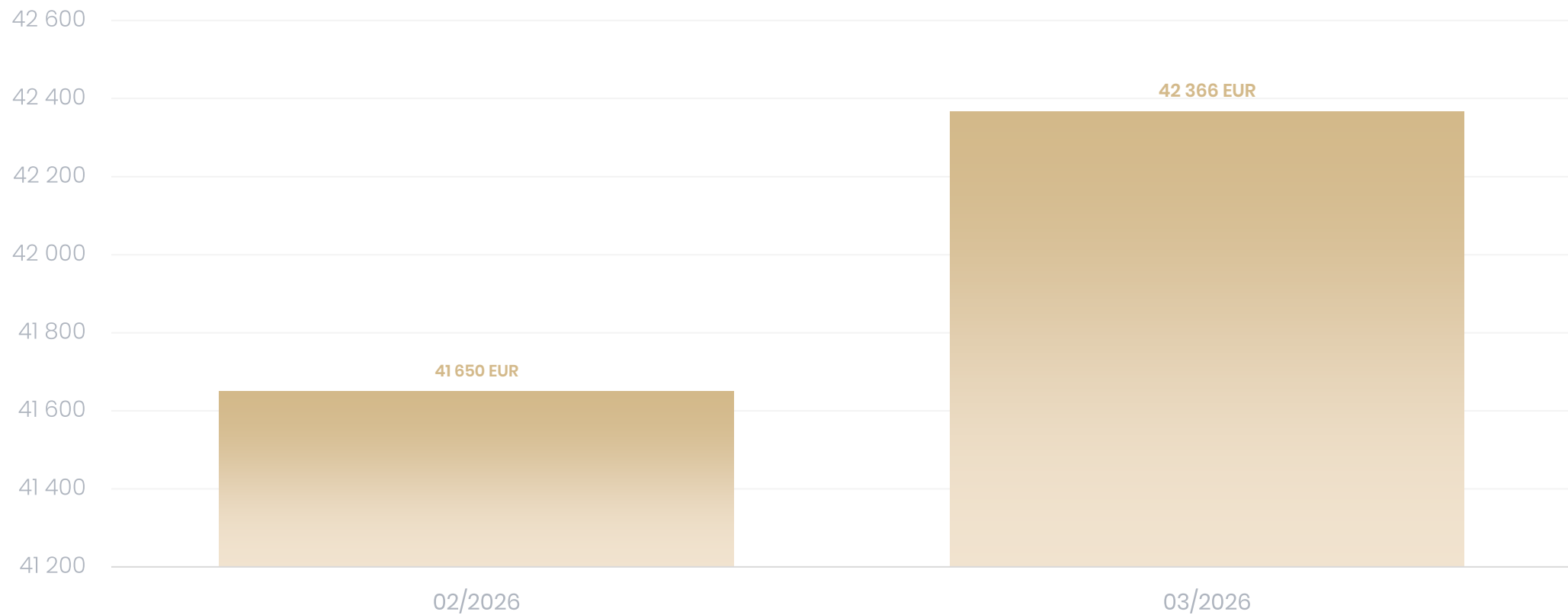
# Výkonnost fondu

Fondový kapitál dividendové třídy DIAC-C v CZK



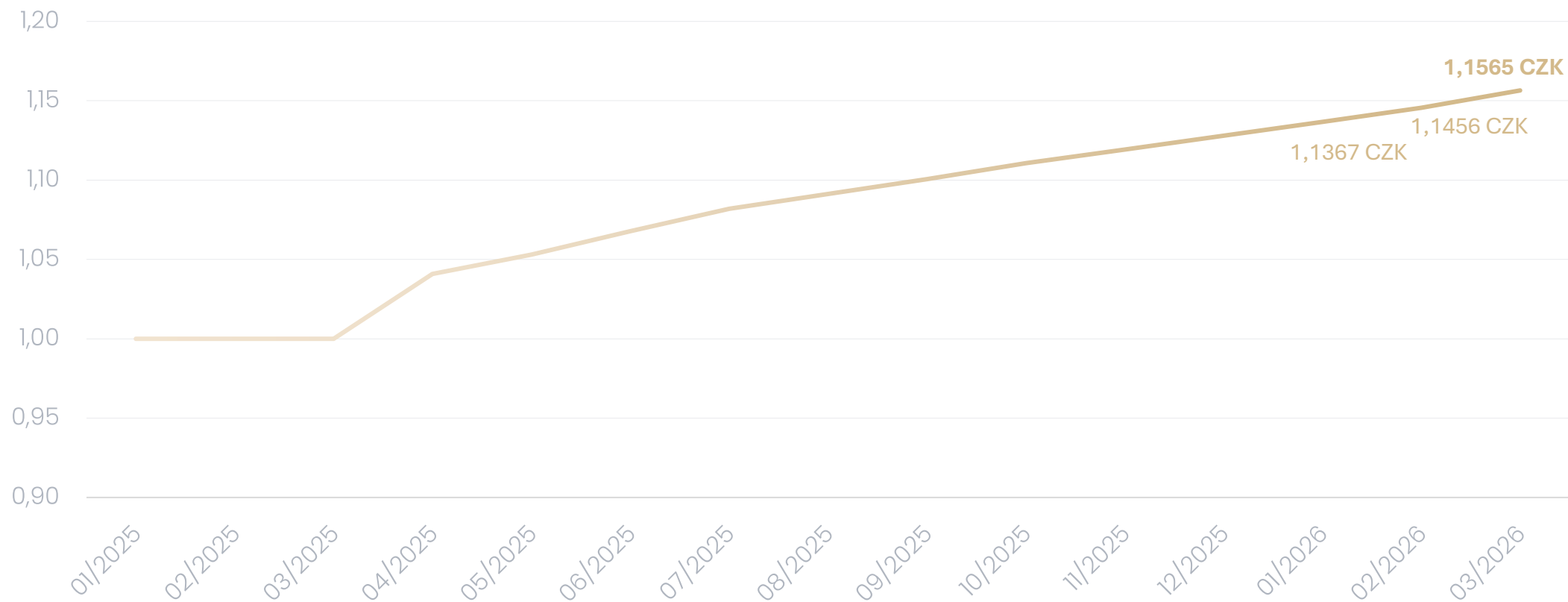
# Výkonnost fondu

Fondový kapitál dividendové třídy DIAD-E v EUR



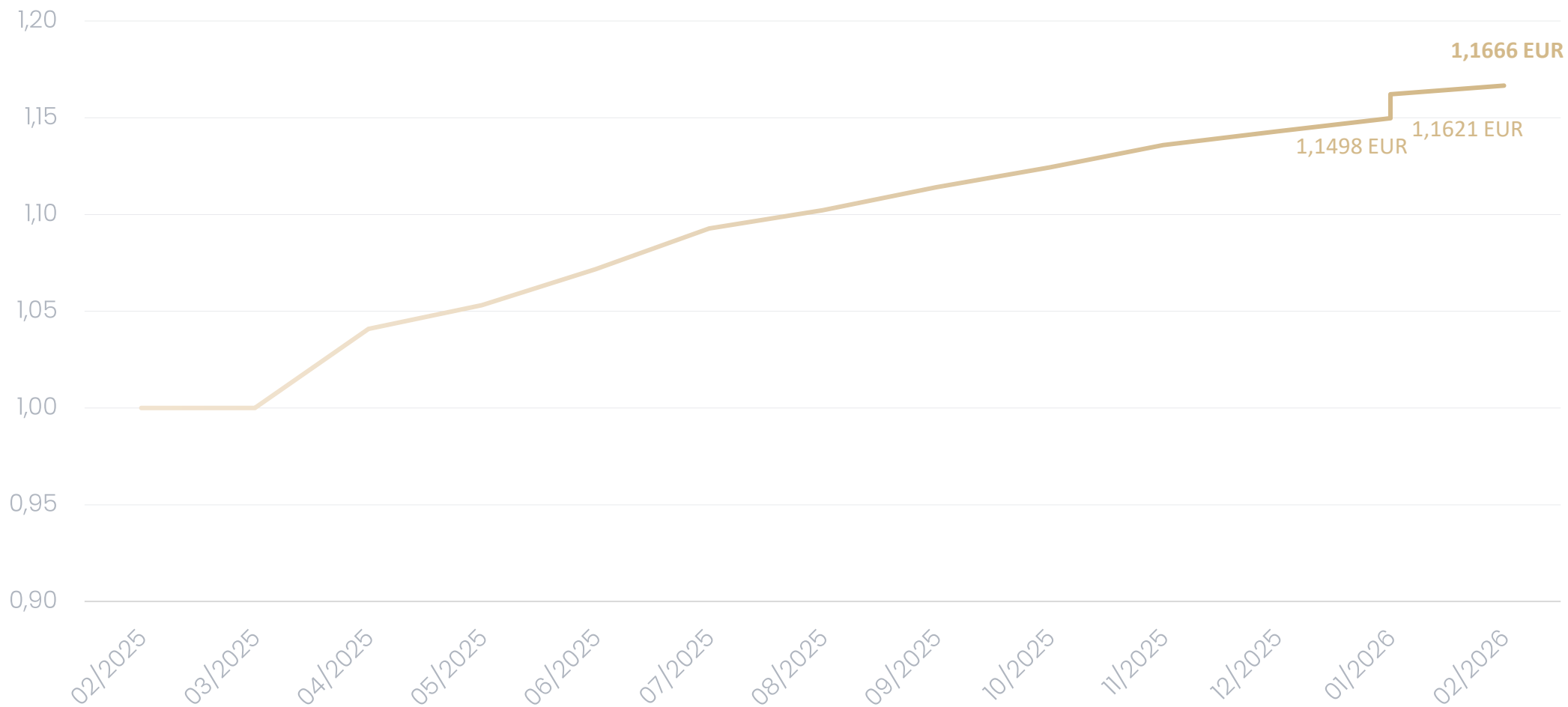
# Výkonnost fondu

Kurz třídy akcií IAA-C



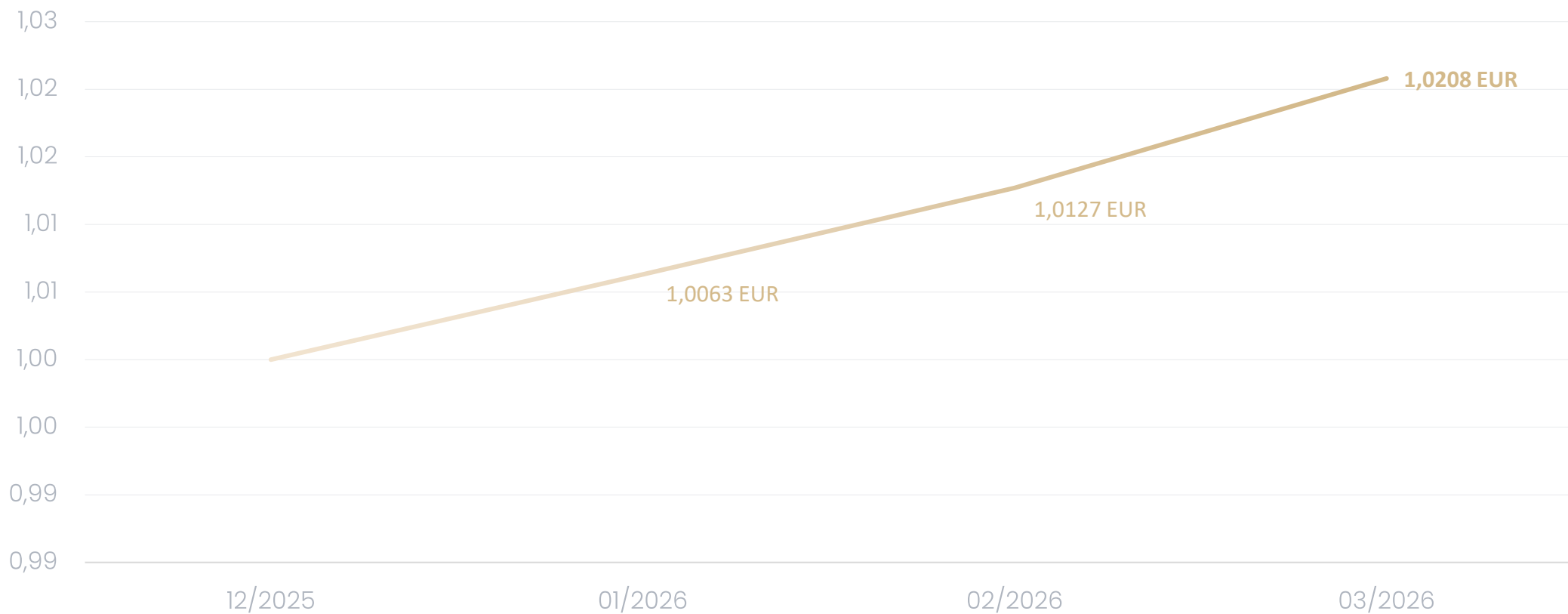
# Výkonnost fondu

Kurz třídy akcií IAB-E



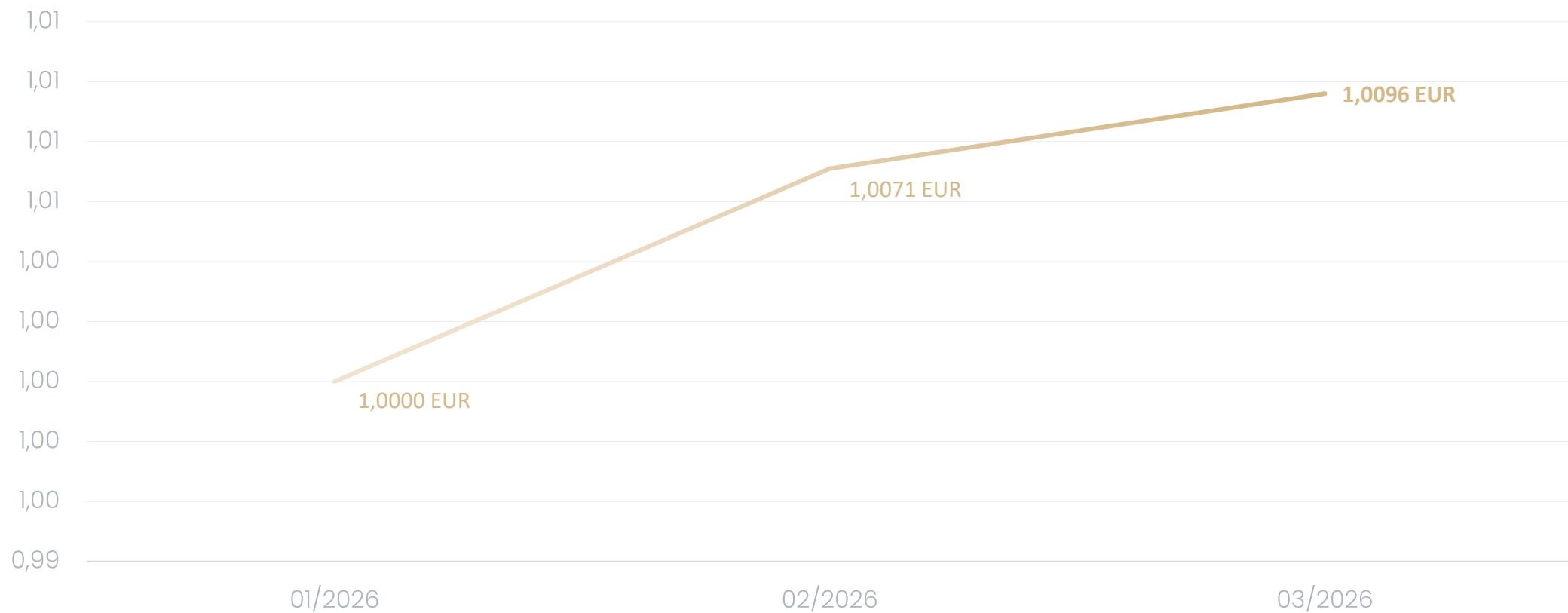
# Výkonnost fondu

Kurz třídy akcií DIAC-C



# Výkonnost fondu

Kurz třídy akcií DIAD-E



# Portfolio fondu & novinky

## Telekomunikace



Stabilní růst a poptávka  
po konektivitě



Investice do budoucích  
technologií



Působnost na lukrativním  
evropském trhu

# Telekomunikace



## Suntel Czech & Germany

zaznamenaly výrazný obchodní i projektový pokrok. Bylo podepsáno Memorandum o spolupráci s německou společností GP Projekte zaměřené na posílení aktivit v oblasti optických sítí v Německu. V Česku byl dále získán projekt na výstavbu 2 200 FTTH přípojek v Ostravě.

V rámci skupiny byla zahájena výstavba věží pro vysílače v nepokrytých oblastech pro CETIN a T-Mobile, čímž se Suntel Group etabluje jako plnohodnotný dodavatel věžové infrastruktury.

Společnost Suntel Group je rovněž součástí výběrového řízení na modernizaci 14 000 lokalit v rámci skupiny Deutsche Telekom a připravuje modernizaci záchrannásko-bezpečnostního komunikačního systému TETRA pro oblast severního Německa.





### **Suntel Slovakia**

zajišťuje údržbu sítí na špičkové úrovni – síť Orange Slovakia spravuje s dostupností 99,9 %. V uplynulém období bylo také realizováno připojení 48 škol v rámci projektů pro operátory O2 a Slovak Telekom. Zároveň byl podepsán nový kontrakt se společností SkyToll na modernizaci mýtných bran v Chorvatsku, čímž Suntel Slovakia rozšiřuje svůj geografický dosah na nové trhy ve střední Evropě.

### **Suntel Switzerland**

rozvíjí nová partnerství i projekty. Byla zahájena příprava připojení 140 provozoven maloobchodního řetězce Coop k vysokorychlostnímu internetu. V oblasti chytrých měřičů bylo od počátku roku 2026 úspěšně instalováno přibližně 7 280 kusů Smart Meter na komerčních i dalších objektech, čímž společnost upevňuje pozici klíčového partnera při digitalizaci energetické infrastruktury ve Švýcarsku.

# Služby skupiny Suntel Group

Zaměstnanců v 5  
zemích Evropy

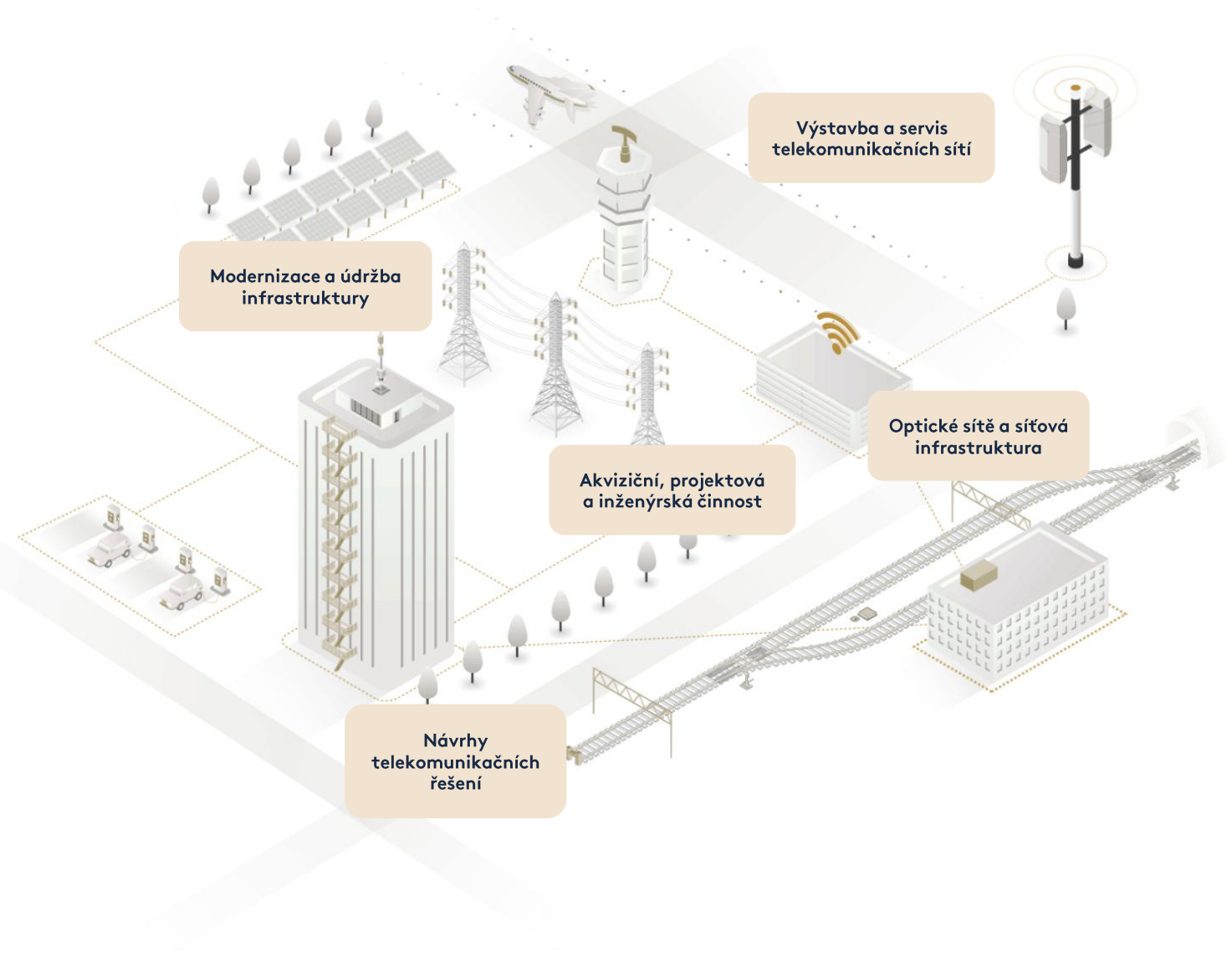
**700+**

Obrat společnosti

**1,71 mld. CZK**

Služeb v západní  
Evropě

**69 %**



# DRFG Fiber Infrastructure

## FibreNet

postupuje při napojení sítě na Vídeň jako jeden z nejvýznamnějších evropských konektivních mezinárodních uzlů, čímž získá přímý přístup k datovým tokům a výrazně posílí svou pozici v regionální i mezinárodní konektivitě.

Dále FibreNet strategicky rozšiřuje svou infrastrukturní platformu o pokročilé nástroje pro monetizaci sítě a současně investuje do rozvoje DWDM technologie, která umožní poskytování vysokokapacitních a škálovatelných přenosových služeb pro rostoucí potřeby datového provozu.

V kontextu mezinárodní konkurence se tak společnost stále více profiluje jako úspěšný hráč a cíleně pokračuje na cestě k vybudování strategického regionálního koridoru propojujícího západní a východní Evropu.

## Progres

dokončil další fázi stabilizace a technologického upgradu přístupové sítě, čímž vytvořil základnu pro poskytování vysokorychlostních služeb a další růst.

 **FibreNet**

&

 **Progres**

Páteřní optická infrastruktura  
Slovenska



**750 km**

celková délka telekomunikačních sítí  
na Slovensku



**10 000**

fixních přípojek do domácností



**4 země**

napojeny na páteřní síť

# Portfolio fondu & novinky

## Real Estate



Stabilní hospodářský výsledek  
díky ziskovým transakcím



Silný tým profesionálů  
ve 4 státech



Diverzifikované portfolio  
aktivit

# Real Estat

# Real Estate

Český trh komerčních nemovitostí v prvním čtvrtletí citelně zpomalil, transakční aktivita dosáhla jen 380 mil. EUR, čímž se trh meziročně zmenšil o 74 %. Příčinou jsou jak pokračující komprese výnosů, které již dnes u prvotřídních nemovitostí tvoří jen 5 %, tak rekordní loňský rok, kdy řada investorů vyčerpala svůj investiční potenciál.

Zcela opačný příběh se odehrával během prvního čtvrtletí na polském trhu, kde meziroční nárůst přes 60 % reprezentuje proinvestovaná více než miliarda eur. Nejsilnějšími segmenty jsou maloobchod a průmyslové nemovitosti se souhrnným podílem přesahujícím 70 % objemu realizovaných transakcí.

Tento dynamický vývoj na trzích komerčních nemovitostí dokazuje nutnost geografické diverzifikace investiční činnosti nemovitostních společností v majetku fondu a její význam jakožto nivelizující prvek větších tržních výkyvů.

# Akvizice nemovitostí

DRFG Real Estate aktivně pracuje na expanzi a nových akvizicích. V nejbližší době se připravují dvě nové akvizice obchodních center. První z nich je obchodní centrum v Maďarsku s rozlohou přibližně 19 000 metrů čtverečních, které má každý den návštěvnost přibližně 10 000 zákazníků. Druhým připravovaným projektem je obchodní centrum v Chorvatsku s GLA přibližně 26 000 metrů čtverečních. Celkový objem obou transakcí dosahuje přibližně 75 milionů eur. Obě transakce navazují na dosavadní strategii skupiny zaměřenou na retailové nemovitosti s prověřenou návštěvností. U obou projektů se aktuálně finalizuje bankovní financování.

Skupina se zároveň aktivně věnuje vyhledávání dalších příležitostí. V hledáčku do budoucna zůstávají trhy v Polsku, Chorvatsku a Maďarsku, přičemž nově se DRFG Real Estate rozhlíží také po italském trhu, který představuje další z perspektivních oblastí pro budoucí investice.

# Portfolio fondu & novinky

## Finanční služby



Škálovatelnost finančních služeb



Komplexnost poskytovaných služeb  
a jejich makroekonomická stabilita



Adaptabilita díky využívání technologií

# Finanční služby

Neživotní pojištění

**45 mil. CZK**

sjednané předpisy ročního neživotního  
pojistného (+36 % meziroční růst)

Hypoteční úvěry

**3,2 mld. CZK**

objem zprostředkovaných hypotečních  
úvěrů (+78 % meziroční růst)

Životní pojištění

**25 mil. CZK**

sjednané předpisy ročního životního  
pojistného (+ 33 % meziroční růst)

Investice

**1,2 mld. CZK**

nově ve správě v investicích

Přírůstek VZ

**29**

nových spolupracovníků



Ve správě

**6 mld. CZK**

Financovaných  
projektů celkem

**487**

Celkem  
investováno

**9,9 mld. CZK**

Průměrný  
výnos

**9,1 % p.a.**

Uživatelů  
platformy

**130 tis.**

Vyplacené  
výnosy celkem

**1,1 mld. CZK**

# Portfolio fondu & novinky

## Energetika



Dlouhodobá hodnota v  
perspektivní oblasti



Technologicky vyspělé  
aktivum



Zkušený tým profesionálů

# Energetika

# DRFG Balancing Services

Jak již bylo zmíněno dříve v textu, portfolio fondu v souladu s investiční filozofií participovat na podnikatelských aktivitách skupiny DRFG doznalo změny v podobě zařazení energetických projektů výstavby bateriových uložišť. 25% podíl ve společnosti DRFG ENERGY Balancing services koresponduje s aktuální fází projektů 1. etapy, která ve čtyřech lokalitách nabídne výkon 17,5 MWh při dvojnásobné kapacitě. Dokončení této etapy a její uvedení do provozu je plánováno na konec roku 2026, přičemž dalších 6 projektů bude finalizováno během poloviny roku 2027. Celková kapacita těchto projektů po dokončení bude 105 MWh při výkonu 49,2 MW.

## O fondu

Fond DRFG Investment Fund SICAV a.s. je určen kvalifikovaným investorům, kteří ocení atraktivní zhodnocení svých prostředků prostřednictvím podílů na společnostech s největší profitabilitou a potenciálem investiční skupiny DRFG.

O fondu

# Základní informace

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| Název fondu                    | DRFG Investment Fund SICAV a.s.  |
| Právní forma                   | Akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV)   |
| Druh fondu                     | Fond kvalifikovaných investorů   |
| Třídy investičních akcií       | A-CZK v měně CZK, B-EUR v měně EUR<br>C-CZK v měně CZK, D-EUR v měně EUR   |
| LEI kód                        | 315700HZWMEOA0DTXW47   |
| ISIN                           | CZ1005200343 (třída A-CZK)<br>CZ1005200335 (třída B-EUR)<br>CZ1005202851 (třída C-CZK)<br>CZ1005202869 (třída D-EUR) |
| Zakladatel                     | DRFG Investment Group a.s.   |
| Obhospodařovatel/administrátor | EFEKTA investiční společnost a.s.  |
| Dohled                         | Česká národní banka  |
| Auditor                        | PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.   |
| Depozitář                      | Československá obchodní banka, a. s.   |

# Základní informace

|  |  |
|--|--|
| Valuátor                                 | Grant Thornton Appraisal services a.s.   |
| Minimální výše investice                 | Investiční akcie může nabývat osoba, investuje-li nejméně: (a) 125.000 EUR nebo ekvivalent v jiné měně v případě, že splňuje podmínky dle § 272 odst. 1 písm. a) až g) či i) bod 1 ZISIF; (b) 1.000.000 CZK nebo ekvivalent v cizí měně v případě, že splňuje podmínky dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 ZISIF; 100.000 CZK nebo ekvivalent v cizí měně v případě, že splňuje podmínky dle § 272 odst. 1 písm. h) bod 1 nebo 2 ZISIF. |
| Výstupní poplatek                        | 15 % z celkové aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií ke dni podání žádosti o odkup v případě podání žádosti o odkup před uplynutím 1 roku od první investice investora do fondu; 12 % ve lhůtě od 1 roku do 2 let, 8 % ve lhůtě od 2 do 3 let, 4 % ve lhůtě od 3 do 4 let, 0 % po uplynutí lhůty 4 let  |
| Výkonnostní odměna                       | Výnos převyšující 9 % p.a. je rozdělen rovným dílem (50 %) mezi investora a investiční společnost (výkonnostní odměna). V případě poklesu zhodnocení pod 9 % p.a. se tato výkonnostní odměna použije na dorovnání výnosu na 9 % p.a., v případě dividendové třídy je výnos oproti investičním akciím (IAA/B) snížen o výkonnostní odměnu 1,75 % p.a., ale jen do té míry, aby výkon neklesl pod 6 % p.a.                             |
| Investiční horizont                      | Minimálně 5 let  |
| Měna investice                           | CZK, EUR   |
| Výpočet hodnoty fondového kapitálu (NAV) | Měsíčně  |
| Vypořádání zpětného odkupu               | 5–9 měsíců   |

# Informace pro investory

DRFG Investment Fund SICAV a.s. je fondem kvalifikovaných investorů dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, jeho akcionářem nebo podílníkem se může stát výhradně kvalifikovaný investor dle § 272 tohoto zákona. V případě investice v rozmezí 1 000 000 CZK až 125 000 EUR posuzuje vhodnost takové investice pro investora obhospodařovatel nebo administrátor fondu. EFEKTA investiční společnost a.s. je správcem fondů kvalifikovaných investorů dle zákona 240/2013 Sb. Správce 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 uvedena v jeho statutu.

Investiční cíle se odráží v doporučeném investičním horizontu, jakož i v poplatcích a nákladech fondu. Detailní informace obsahuje statut fondu nebo podfondu, který můžete získat na základě Vaší žádosti v sídle **EFEKTA investiční společnost a.s.** nebo zasláním požadavku na [info@efekta-is.cz](mailto:info@efekta-is.cz). Další důležité informace pro investory najdete na adrese [www.efekta-is.cz](http://www.efekta-is.cz) nebo ve Sdělení klíčových informací, které je k dispozici na uvedených webových stránkách nebo jej můžete získat zasláním požadavku na [info@efekta-is.cz](mailto:info@efekta-is.cz). V listinné podobě lze uvedené informace získat v provozovně společnosti **EFEKTA investiční společnost a.s.**, nám. Svobody 91/20, 602 00 Brno. Uvedené informace mají pouze informativní charakter a nepředstavují návrh na uzavření smlouvy nebo veřejnou nabídku podle ustanovení občanského zákoníku. Informace o zpracování osobních údajů týkající se zákona č. 110/2019 Sb., o zpracování osobních údajů, naleznete na webových stránkách společnosti EFEKTA investiční společnost a.s.: [www.efekta-is.cz](http://www.efekta-is.cz).

## KONTAKT



**DRFG Investment Fund SICAV a.s.**

Vinařská 460/3, 603 00 Brno  
drfg@fund.cz  
www.drfg-fund.cz

## DISTRIBUTOR



**EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s.**

Náměstí Svobody 91/20, 602 00 Brno  
+420 545 218 972 | frontoffice@efekta.cz  
www.efekta.cz

## OBHOSPODAŘOVATEL A ADMINISTRÁTOR FONDU



**EFEKTA investiční společnost a.s.**

Náměstí Svobody 91/20, 602 00 Brno  
+420 545 218 972 | info@efekta-is.cz  
www.efekta-is.cz

Otevřete kapitál sektorům,  
které udávají směr.