

Simplea Euro Bond Opportunity

28.03.2024

DLHOPISOVÁ STRATÉGIA

Výkonnosť fondu za posledných 5 rokov¹

2023	5,34%
2022*	-1,39%
2021	n.a.
2020	n.a.
2019	n.a.

*Fond bol založený 3.1.2022

Výkonnosť fondu¹

YTD	0,43%
1 mesiac	0,88%
6 mesiacov	5,50%
1 rok	5,14%
3 roky p.a.	n.a.
5 rokov p.a.	n.a.
Od založenia	4,32%

Základné údaje

ISIN	CZ0008476637
Začiatok výpočtu vlastného kapitálu	01.03.2022
Domovský štát fondu	Česká republika
Objem fondu	2388,85 tis. €
Hodnota podielového listu	0,10430 €
Minimálna investícia	20 €
Minimálna čiastka následných investícií	20 €
Vstupný poplatok	max. 3 %, aktuálne 0 %, hodnota sa riadi ceníkom
Výstupný poplatok	max. 3 %, hodnota sa riadi ceníkom

Najväčšie portfóliové pozície²

Názov	Emitent	Podiel na VK
Amundi Euro Corporates UCITS ETF	Amundi IS	18,07%
EU 3,375/42	EU	17,39%
BGK 5,125/2033	Bank Gospodarstwa Krajowego	4,58%
Poland 3,875/2033	Polsko	4,35%
CESSPO 6,693/2025	Česká spořitelna	4,34%
JT 7,5/26	J&T banka, a.s.	4,33%
RBI AV 4,75/2027	Raiffeisen Bank AG	4,26%
ADNA 3,375/2031	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	4,22%
AT&T FRN/2025	AT&T	4,21%
KBC FRN/2026	KBC	4,20%

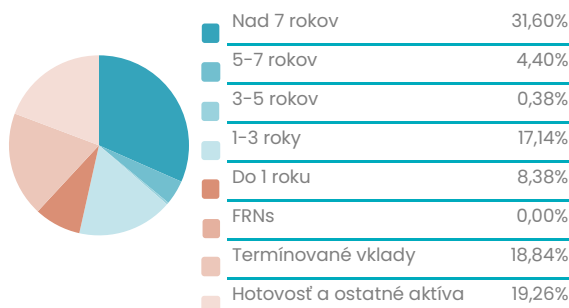
Investičný profil klienta

Zámerom fondu je vyvážené investovanie vložených prostriedkov podielnikov v EUR, pričom ťažiskom investícií fondu sú investície do konzervatívnych investičných nástrojov, ako sú dlhopisy a termínované vklady, ktoré sú denominované v EUR.

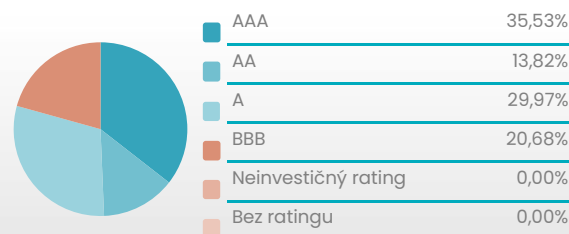
Fond je vhodný pre investorov s bežnou skúsenosťou s investovaním na kapitálovom trhu, ktorí sú ochotní akceptovať riziko, ktoré je vyššie ako riziko kvalitných štátnych dlhopisov a ktorí hľadajú s tým spojené vyššie možné zhodnotenie prostriedkov, a to mimo akciových trhov.

Odporúčaný investičný horizont fondu je minimálne 3 roky

Rozloženie podľa úrokového rizika²



Štruktúra dlhopisov podľa ratingu



Vývoj hodnoty podielového listu



Právne upozornenie

Toto je reklamné oznámenie spoločnosti Partners investiční společnost s sídlom Prague Gate, 4. poschodie, Tůrkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 – Chodov, IČ 24716006, zapísanej v obchodnom registri Mestského súdu v Prahe, oddiel B, vložka 16374, ktorá je správcovskou spoločnosťou a ktorá na základe povolenia Českej národnej banky vykonáva činnosť podľa zákona Parlamentu Českej republiky č. 240/2013 Sb., o správcovských spoločnostiach a podielových fondoch.

Toto oznámenie nie je záväzným návrhom zakladajúcim práva a povinnosti spoločnosti Partners investiční společnost, a. s., ani investičným odporúčaním. Úplný názov otvoreného podielového fondu, ktorý je v správe spoločnosti Partners investiční společnost, a. s., je uvedený v štatúte fondu. Oznámenie má výlučne informatívny charakter a jeho účelom nie je nahradenie štatútu, alebo kľúčových informácií pre investorov. Podielový fond môže investovať do druhov majetku (tried aktív) stanovených štatútom. Výnos môže kolísť v dôsledku výkyvov menového kurzu. Objemy investícií a rozloženie portfólia fondu do sektorov a štátov sa môže meniť. Vysvetlenie rizík, ktoré súvisia s investíciou je uvedené na www.simpleainvest.sk.

Všetky podrobnosti, ktoré sa týkajú spoločnosti Partners investiční společnost, a. s., a ich produktov, vrátane štatútov fondov, kľúčových informácií pre investorov, príslušných formulárov, pravidelných výkazov, cenníka a informácií pre zákazníkov sú zákazníkom dostupné na www.simpleainvest.sk, na infolinke 0800 023 040, v sídle agenta, alebo budú zákazníkovi vydané na požiadanie jeho finančným poradcom. Mesačná správa o stratégií nepredstavuje investičné poradenstvo ani investičné odporúčania, ktoré by zohľadňovali individuálnu situáciu investora, najmä pokiaľ ide o jeho odborné znalosti a skúsenosti v oblasti investícií, alebo dokonca jeho finančnú situáciu, investičné ciele alebo postoj k riziku. Štruktúra poplatkov spojených s konkrétnou investíciou vyplýva z príslušného štatútu alebo cenníka. Mesačná správa o stratégií nepredstavuje špecifické informácie o poskytovateľovi investičných služieb, službách, ktoré poskytuje, ochrane majetku klienta, rizikách atď. podľa príslušných právnych predpisov. Tieto informácie sú k dispozícii v štatútoch fondov a v informačných materiáloch pre zákazníkov. Pred rozhodnutím investovať, by ste si mali prečítať príslušný štatút.

Poznámky

- Zdroj: Partners investiční společnost, a.s. Použité údaje sú historické a minulé výkonnosť nie je spoľahlivým ukazovateľom budúcich výnosov.
 - Objemy investícií sa môžu zmeniť.
- Uvedené štruktúry aktív môžu zahŕňať investície prostredníctvom iných fondov kolektívneho investovania.

Vybrané indikátory

Výnos do splatnosti	3,86%
Úrokový potenciál	3,86%
Modifikovaná durácia	4,68
Volatilita od založenia	2,74%

Menová expozícia

CZK	0,13%
EUR	99,87%
USD	0,00%
Iné	0,00%

Mesačný komentár

Ani marec nenarušil trend posledných mesiacov. Inflácia naďalej klesala a z podnikového sektora sa šírilo nadšenie pre skoré zníženie úrokových sadzieb, čo potvrdili aj opatrné komentáre hlavných centrálnych bánk. V Českej republike sa kolotoč uvoľňovania menovej politiky dokonca roztočil naplno. V dôsledku toho ceny akcií opäť nadpriemerne vzrástli. Ceny dlhopisov mali tendenciu oslabovať alebo stagnovať.

Počas marca sme udržiavali priemernú splatnosť fondu na úrovni približne 4,7 roka. Podarilo sa nám kúpiť dlhopis spoločnosti Ahold s nadpriemerným výnosom 7 %. Podobne ako vo februári, aj v marci sa dlhodobé výnosy pohybovali smerom nahor (ceny dlhopisov smerom nadol). Dôvodom korekcie boli pomerne jastrabie vyhlásenia predstaviteľov ECB, ktorí sa so znižovaním sadzieb neponáhľajú. Napriek spomínanému poklesu cien fond zhodnotil svoje aktíva o necelé 1 % v dôsledku vysokých úrokových sadzieb a od začiatku roka sa fond zhodnotil o približne +5 %.