

# Simplea Euro Bond Opportunity

28.03.2024

DLUHOPISOVÁ STRATEGIE

## Výkonnost fondu v jednotlivých letech<sup>1</sup>

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

\*Fond byl založen 3.1.2022

## Výkonnost fondu<sup>1</sup>

YTD	0,43%
1 měsíc	0,88%
6 měsíců	5,50%
1 rok	5,14%
3 roky p.a.	n.a.
5 let p.a.	n.a.
Od založení	4,32%

## Investiční profil klienta

Dluhopisový fond nabízí investiční příležitost pro klienty, kteří chtějí investovat v EUR a jsou schopní přijmout riziko zvýšené nad úroveň státních dluhopisů, a hledají i vyšší možné zhodnocení.

Fond se hodí pro konzervativnější investory s běžnou zkušeností s investováním na kapitálovém trhu. Měnové riziko fondu může být v případě cizoměnových investic zajištěno do EUR.

Fond je vhodný pro konzervativního investora, který odmítá investovat do akcií a hledá solidní výnos, co překoná inflaci.

Fond s diverzifikací napříč všemi typy dluhopisů denominovanými v EUR.

Doporučený investiční horizont je minimálně 3 roky.

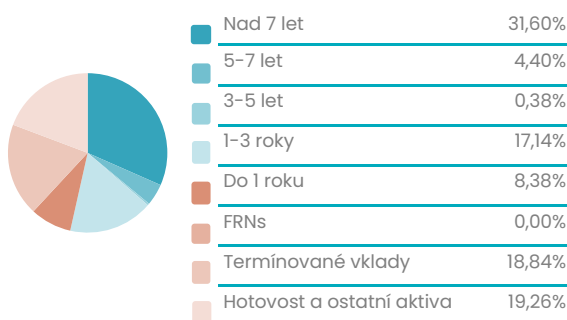
## Základní údaje

ISIN	CZ0008476637
Zahájení výpočtu vlastního kapitálu	01.03.2022
Místo obchodní registrace	Česká republika
Velikost fondu	2388,85 tis. €
Hodnota podílového listu	0,10430 €
Minimální výše investice	20 €
Minimální výše následných investic	20 €
Nákupní poplatek	max. 3%, aktuální výše se řídí ceníkem
Poplatek při zpětném odkupu	max. 3%, aktuální výše se řídí ceníkem

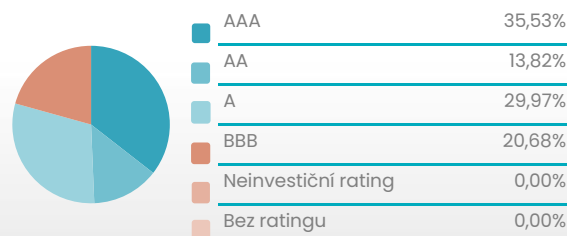
## Největší portfoliové pozice<sup>2</sup>

Název	Emitent	Podíl 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%

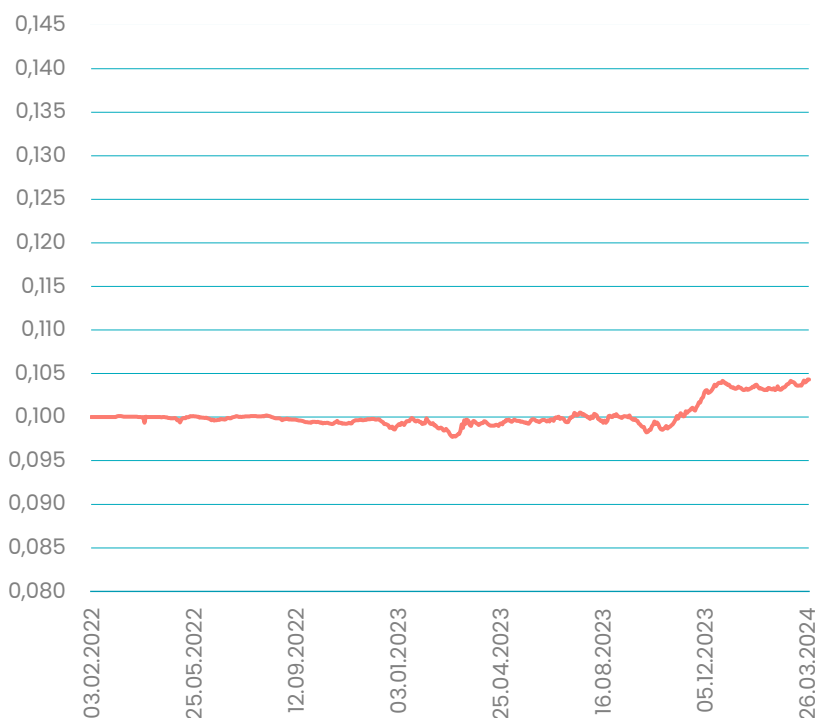
## Rozložení dle úrokového rizika<sup>2</sup>



## Struktura dluhopisů dle ratingu



## Vývoj ceny podílového listu



## Právní upozornění

Toto je propagační sdělení Partners investiční společnosti, a.s., se sídlem Tůrkova 2319/5b, 149 00 Praha 4, IČ 24716006, zapsané v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 16374 (dále také „Partners IS“), která je investiční společností vykonávající na základě povolení České národní banky činnost obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a provádějící administraci investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

Toto sdělení není závazným návrhem zakládajícím práva a povinnosti Partners IS ani investičním doporučením. Úplné názvy otevřených podílových fondů ve správě Partners IS jsou uvedeny ve statutech fondů. Sdělení má pouze informativní charakter a jeho účelem není nahrazení statutu nebo zjednodušeného statutu. S investicí do podílových listů souvisí riziko kolísání aktuální hodnoty investované částky a výnosů z ní a není zaručena její návratnost. Minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích. Výnos může kolísat rovněž v důsledku výkyvů měnového kurzu. Objemy investic a rozložení portfolia fondu do sektorů a zemí se mohou měnit. Veškeré další podrobnosti týkající se Partners IS, vysvětlení rizik souvisejících s investicí, produktů Partners IS, včetně statutu fondů, příslušných formulářů, pravidelných výkazů, ceníku a informací pro zákazníka, jsou dostupné na [www.partnersis.cz](http://www.partnersis.cz), na infolince 800 63 63 63, v sídle společnosti nebo jsou zákazníkovi předány na vyžádání jeho finančním poradcem.

Měsíční zpráva ke strategii nepředstavuje osobní investiční poradenství ani investiční doporučení, která by zohledňovala individuální situaci investora, zejména ve smyslu jeho odborných znalostí a zkušeností v oblasti investic, či dokonce jeho finanční situaci, investiční cíle nebo vztah k riziku. Struktura poplatků souvisejících s konkrétní investicí plyne z příslušného statutu, resp. ceníku. Měsíční zpráva ke strategii nepředstavuje zvláštní informace o poskytovateli investičních služeb, jím poskytovaných službách, ochraně majetku zákazníka, rizicích apod. dle příslušných právních předpisů. Tyto informace jsou dostupné ve statutu a v materiálu Informace pro zákazníky. Dříve, než se rozhodnete investovat, je nutné seznámit se s příslušným statutem.

## Poznámky

1. Zdroj: Partners investiční společnost. Použité údaje se týkají minulosti a výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů.
  2. Objemy investic se mohou měnit.
- Uváděné struktury majetku mohou být tvořeny i investováním prostřednictvím jiných fondů kolektivního investování.

## Vybrané ukazatele

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

## Měnová expozice

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

## Měsíční komentář

Ani březen nevybočil z trendu posledních měsíců. Nadále padala inflace a z firemního sektoru se šířilo nadšení z brzkého snižování úroků, což potvrzovaly i opatrné komentáře hlavních centrálních bank. V České republice se kolotoč uvolňování měnové politiky už dokonce naplno rozjel. Výsledkem byl opět nadprůměrný růst cen akcií. Ceny dluhopisů spíše oslabovaly či přešlapovaly na místě.

V průběhu března jsme udržovali průměrnou splatnost fondu kolem 4,7 roku. Podařilo se nám s nadstandardním výnosem 7 % dokoupit dluhopis společnosti Ahold. Podobně jako v únoru i v průběhu března se dlouhodobé výnosy posouvaly nahoru, resp. klesaly ceny dluhopisů. Důvodem korekce byla relativně jestřábí vyjádření představitelů ECB, kteří se nijak nehrnou do snižování sazeb. Navzdory zmíněnému poklesu cen fondů díky vysokým úrokům zhodnotil svá aktiva o necelé 1 % a meziročně je fond o asi +5 % výše.