

Simplea Euro Bond Opportunity

31.05.2022

DLUHOPISOVÁ STRATEGIE

Výkonnost fondu v jednotlivých letech¹

2021	n.a.
2020	n.a.
2019	n.a.
2018	n.a.
2017	n.a.

*Fond byl založen 3.1.2022

Výkonnost fondu¹

YTD	n.a.
1 měsíc	0,16%
6 měsíců	n.a.
1 rok	n.a.
3 roky p.a.	n.a.
5 let p.a.	n.a.
Od založení	0,05%

Základní údaje

ISIN	CZ0008476637
Zahájení výpočtu vlastního kapitálu	01.03.2022
Místo obchodní registrace	Česká republika
Velikost fondu	393,29 tis. €
Hodnota podílového listu	0,10010 €
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 pozice²

Název	Emitent	Podíl na VK
CZGB 0,0/2024 EUR	Česká republika	25,21%

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.

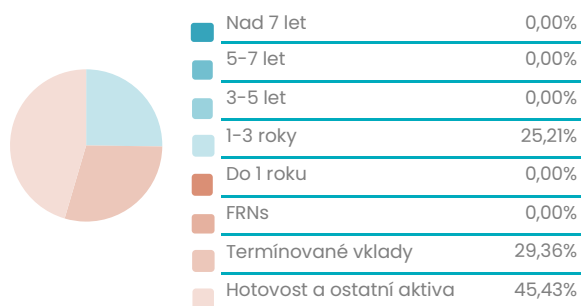
Fond se hodí pro konzervativnější investory s běžnou zkušeností s investováním na kapitálovém trhu. Měnové riziko fondu může být v případě cizoměnových investic zajištěno do EUR.

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

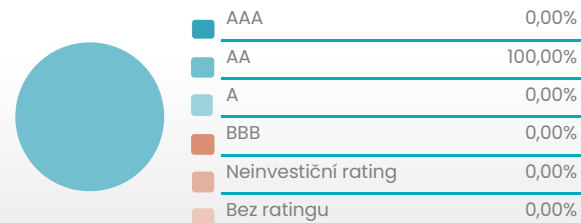
Fond s diverzifikací napříč všemi typy dluhopisů denominovanými v EUR.

Doporučený investiční horizont je minimálně 3 roky.

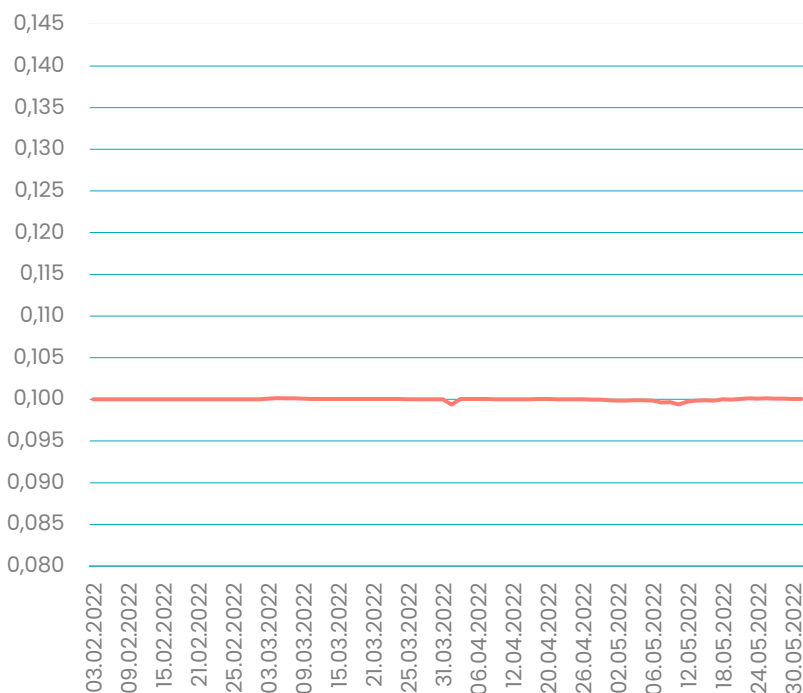
Rozložení dle úrokového rizika²



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 statutů fondů, příslušných formulářů, pravidelných výkazů, ceníků a informací pro zákazníka, jsou dostupné na 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 doporučení 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, jim 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	0,35%
Úrokový potenciál	1,61%
Modifikovaná durace	0,47
Volatilita od založení	0,48%

Měnová expozice

CZK	17,59%
EUR	82,41%
USD	0,00%
Jiné	0,00%

Měsíční komentář

Po silných výprodejích v dubnu byl květen ve znamení stabilizace a vyčkávání na kroky centrálních bank. Sentimentu bohužel neprospělo pokračování války na Ukrajině, kde se zvyšuje pravděpodobnost déle trvajícího konfliktu s výrazně negativními dopady nejen na bezprostředně se angažující země, ale i na globální ekonomiku jako celek. Tento scénář již začali analytici brát v úvahu, když byla očekávána růstu globální ekonomiky v květnu postupně snižována.

Počátkem května zvýšil FED sazby o 0,5 %, což je největší jednorázové zvýšení úrokových sazeb v USA za posledních 22 let. Bezprostředně po FEDu zvýšila úrokové sazby opětovně i ČNB. Zvýšení o 0,75 % bylo nad očekáváním trhu a repo sazba na úrovni 5,75 % je na nejvyšší úrovni od roku 1999. Nicméně česká koruna reagovala velice mírně a zisky rychle odevzdala po jmenování nového guvernéra, který je na trhu znám výrazně rezervovanějším postojem ke zvyšování úrokových sazeb.

Květen byl taktéž ve znamení pokračujících vyšších inflačních čísel napříč regiony. ECB v této souvislosti vydala prohlášení o ukončení negativních úrokových sazeb do třetího kvartálu letošního roku. Ceny českých státních dluhopisů v květnu odepsaly další téměř 2 %. Globální dluhopisový index v květnu posílil o 0,3 %. Výnos do doby splatnosti 10letého německého vládního dluhopisu vzrostl o 18 bps na 1,12 %.

Rostoucí pravděpodobnost déletrvajícího konfliktu na Ukrajině udržuje v napětí komoditní trhy. Cena ropy v květnu vzrostla o dalších bezmála 10 % na hodnotu USD 115/bbl.