

Výroční zpráva otevřeného podílového fondu Simplea Euro Bond
Opportunity, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s.
za rok 2025

Obsah

- I. NÁZEV PODÍLOVÉHO FONDU A JEHO IDENTIFIKACE
- II. ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, KTERÁ JE OBHOSPODAŘOVATELEM A ADMINISTRÁTOREM PODÍLOVÉHO FONDU
- III. ÚDAJE O ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVATELE VE VZTAHU K MAJETKU FONDU
- IV. POČET EMITOVANÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ
- V. POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ
- VI. FONDOVÝ KAPITÁL PŘIPADAJÍCÍ NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST
- VII. ÚDAJE O VÝVOJI AKTIV FONDU A SKLADBĚ A ZMĚNÁCH SKLADBY MAJETKU FONDU
- VIII. SROVNÁNÍ CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU A FONDOVÉHO KAPITÁLU NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST
- IX. ÚDAJE O VÝSLEDNÉM OBJEMU ZÁVAZKŮ
- X. PODSTATNÉ ZMĚNY ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU
- XI. ÚDAJE TÝKAJÍCÍ SE PROSAZOVÁNÍ ENVIROMENTÁLNÍCH NEBO SOCIÁLNÍCH VLASTNOSTÍ PODLE ČL. 11 NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY (EU) 2019/2088 A ÚDAJE PODLE ČL. 5 AŽ 7 NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY (EU) 2020/852
- XII. MZDY, ÚPLATY A OBDOBNÉ PŘÍJMY PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB
- XIII. MZDY, ÚPLATY A OBDOBNÉ PŘÍJMY PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB, JEJICHŽ ČINNOST MÁ VLIV NA RIZIKOVÝ PROFIL FONDU
- XIV. ÚDAJE O PORTFOLIO MANAŽERECH
- XV. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI PODÍLOVÉHO FONDU
- XVI. ÚDAJE O OSOBĚ POVĚŘENÉ ÚSCHOVOU MAJETKU PODÍLOVÉHO FONDU
- XVII. ÚDAJE O OSOBĚ OPRÁVNĚNÉ POSKYTOVAT INVESTIČNÍ SLUŽBY
- XVIII. IDENTIFIKACE MAJETKU
- XIX. VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU
- XX. SOUDNÍ SPORY
- XXI. VYPLACENÉ PODÍLY NA ZISKU NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST
- XXII. ÚPLATA ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ PODÍLOVÉHO FONDU
- XXIII. ÚDAJE O RIZICÍCH SPOJENÝCH S DERIVÁTY, ÚDAJE O KVANTITATIVNÍCH OMEZENÍCH A METODÁCH PRO HODNOCENÍ RIZIK
- XXIV. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI PODLE § 21 ZÁKONA Č. 563/1991 SB., O ÚČETNICTVÍ
- XXV. KOMENTÁŘ K VÝVOJI NA FINANČNÍCH TRŽÍCH
- XXVI. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA A ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

1. Název podílového fondu a identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN)

Název podílového fondu: Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s. (dále jen „Podílový fond“ či „Fond“)

Podílový fond vznikl dne 1. září 2021 zápisem do seznamu podílových fondů vedeného Českou národní bankou.

Rozlišení fondu (NID fondu): 75162679

Měna: EUR

Jmenovitá hodnota podílového listu: 0,1 EUR

ISIN: CZ0008476637 (Třída A)

CZ1005100667 (Třída I)

Druh fondu: Otevřený podílový fond

Typ fondu: Fond je otevřeným podílovým fondem, který nemá právní osobnost a je založen na dobu neurčitou. Fond je speciálním fondem kolektivního investování, přičemž Fond je diverzifikací napříč všemi typy dluhopisů denominovanými v EUR.

2. Základní informace o investiční společnosti, která je obhospodařovatelem a administrátorem podílového fondu

Obchodní firma: Partners investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“)

IČ: 24716006

Sídlo: Praha 4, Tůrkova 2319/5b, PSČ: 149 00

Společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 16374

Výše základního kapitálu: 20 000 000 Kč

Základní kapitál byl splacen v plné výši.

Investiční společnost vznikla dne 5. srpna 2010, kdy byla zapsána do obchodního rejstříku. Investiční společnosti bylo uděleno povolení k činnosti na základě rozhodnutí ČNB vydaném dne 19. listopadu 2010, č. j.: 2010/10300/570, datum nabytí právní moci rozhodnutí 19. listopadu 2010. Investiční společnost je zapsána do seznamu investičních společností vedeného Českou národní bankou.

Předmětem podnikání Investiční společnosti je obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů. Investiční společnost dále může obhospodařovat majetek zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management), a provádět úschovu a správu investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům a zaknihovaným cenným papírům vydávaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem.

Akcionářem Společnosti je společnost Partners HoldCo, a.s., se sídlem Tůrkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČ: 140 13 690, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka B 26821, která vlastní podíl ve výši 60 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti, a dále společnost Partners Investln, a.s., se sídlem Tůrkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČ: 140 13 657, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka B, která vlastní podíl ve výši 40 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti.

Investiční společnost je součástí konsolidačního celku Partners HoldCo, a.s.

Investiční společnost vykonává činnosti administrátora a obhospodařovatele Fondu od jeho založení.

3. Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku fondu v účetním období

Po celé rozhodné období roku 2025 vykonávala Společnost veškeré činnosti související s obhospodařováním majetku ve Fondu přímo prostřednictvím svých vlastních kapacit a za využití svých systémů a implementovaných procesů.

4. Údaje o celkovém počtu podílových listů vydaných fondem, které jsou v oběhu ke konci účetního období

Počet emitovaných podílových listů třídy A EUR k 31. prosinci 2025 činil 50 120 184 kusů. Počet emitovaných podílových listů třídy I EUR k 31. prosinci 2025 činil 607 kusů.

5. Údaje o celkovém počtu podílových listů fondu vydaných a odkoupených v účetním období

Počet emitovaných podílových listů třídy A EUR v účetním období roku 2025 činil 21 049 537 kusů. Počet emitovaných podílových listů třídy I EUR v účetním období roku 2025 činil 607 kusů.

Počet odkoupených podílových listů třídy A EUR v účetním období roku 2025 činil 5 902 442 kusů. Počet odkoupených podílových listů třídy I EUR v účetním období roku 2025 činil 0 kusů.

6. Údaje o fondovém kapitálu na jeden podílový list tohoto fondu ke konci účetního období

Hodnota fondového kapitálu připadajícího na jeden podílový list k 31. prosinci 2025 činila 0,10742 EUR u Třídy A a 0,09973 EUR u Třídy I.

7. Údaje o vývoji aktiv a skladbě a změnách skladby majetku tohoto fondu

	Stav k 31. 12. 2023 (tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2024 (tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2025 (tis. Kč)
AKTIVA CELKEM	50 754	94 769	131 647
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	18 835	15 653	20 073
Pohledávky za bankami a DZ – splatné na požádání	6 705	3 047	6 738
Ostatní pohledávky	12 130	12 606	13 335
Dluhové cenné papíry	26 798	64 176	94 603
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	16 644	38 118	69 460
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	10 154	26 058	25 143
Akcie, podílové listy, ETF	5 094	14 900	16 891
ETF dluhopisové	5 094	14 900	16 891
Ostatní aktiva	27	40	80
Náklady a příjmy příštích období	1	0	0

8. Srovnání celkového fondového kapitálu a fondového kapitálu na jeden podílový list za 3 uplynulá účetní období, přičemž srovnávané hodnoty se týkají vždy konce účetního období

Období k:	Třída	Hodnota fondového kapitálu	Hodnota fondového kapitálu na jeden podílový list
31.12.2023	Třída EUR	50 404 482,72 Kč	0,10388 EUR
31.12.2024	Třída EUR	94 505 283,26 Kč	0,10730 EUR
31.12.2025	Třída A EUR	130 529 305,11 Kč	0,10742 EUR
	Třída I EUR	1 467,69 Kč	0,09973 EUR

9. Údaje o výsledném objemu závazků vztahující se k technikám, které obhospodařovatel používá k obhospodařování fondu, ke konci účetního období, s rozlišením, zda se jedná o repo obchody nebo deriváty

Obhospodařovatel používá k obhospodařování Fondu pouze deriváty ve formě měnových forwardů, zajišťujících měnová rizika.

Období k:	Smluvní diskontovaná hodnota (tis. Kč)	Kladná reálná hodnota (tis. Kč)	Záporná reálná hodnota (tis. Kč)
31. 12. 2023	0	26	-27
31. 12. 2024	6 616	32	0
31. 12. 2025	0	0	0

10. Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu investičního fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

V průběhu roku 2025 proběhly aktualizace zahrnující nepodstatné změny údajů uvedených ve statutu Podílového fondu. Jednalo se o pravidelnou aktualizaci údajů a historických dat uvedených ve statutu Podílového fondu a dále o doplnění nové Třídy podílových listů Fondu.

Aktualizace statutu byly řádně zveřejněny na internetových stránkách Společnosti a současně odeslány v souladu se zákonem na ČNB.

11. Údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088) a údaje podle čl. 5 až 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852)

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

- 12. Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem investičního fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele tohoto fondu a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které investiční fond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil dle § 234 ZISIF, odst. (2), písm. b)**

Údaje o:	v tis. Kč
mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob vyplácených obhospodařovatelem investičního fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období - PEVNÁ SLOŽKA	20 214 ¹
mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob vyplácených obhospodařovatelem investičního fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období - POHYBLIVÁ SLOŽKA	0
o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které investiční fond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil	0
Počet pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele	15

¹ Do této částky jsou zahrnuty údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob vyplácených obhospodařovatelem investičního fondu jeho pracovníkům, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu, které jsou uvedeny v tabulce níže.

- 13. Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem investičního fondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu dle § 234 ZISIF, odst. (2), písm. c)**

Údaje o:	v tis. Kč
mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob vyplácených obhospodařovatelem investičního fondu jeho pracovníkům, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu	13 064

- 14. Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera) fondu kolektivního investování v rozhodném období a době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí**

Majetek ve Fondu od počátku do konce rozhodného období obhospodařoval portfolio manažer Společnosti:

Ing. Mgr. Martin Mašát, CFA, FRM

Martin Mašát (*1977) působí od roku 2013 v Partners investiční společnosti na pozici vedoucího oddělení investic. Martin Mašát úspěšně absolvoval Vysokou školu ekonomickou v Praze a Institut ekonomických studií na Univerzitě Karlově. Je nositelem mezinárodně uznávaného titulu CFA (Chartered Financial Analyst, udělovaného CFA Institutem, sídlícího v USA) a také FRM (Financial Risk Manager, udělovaného Global Association of Risk Professionals, sídlícího v USA). Řady Partners přišel doplnit po dlouholetém působení v ING Investment Management na pozici investičního manažera pro portfolia pojišťoven a penzijních fondů. Na finančních trzích se pohybuje od roku 2000.

a dále portfolio manažer Společnosti:

Ing. Ondřej Slezáček, CFA

Ondřej Slezáček vystudoval Univerzitu Palackého v Olomouci a Finanční inženýrství na VŠE v Praze. V roce 2022 získal prestižní titul CFA (Chartered Financial Analyst, udělovaný CFA Institutem, sídlícím v USA). Na finančních trzích se pohybuje již od roku 2018. V letech 2018 až do srpna 2022 pracoval v Partners investiční společnost, a.s. jako risk manažer. V září 2022 se přesunul na pozici portfolio manažera.

15. Identifikační údaje každého depozitáře fondu kolektivního investování v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Podílového fondu byla v průběhu celého roku 2025 společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ 64948242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

16. Identifikační údaje každé osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu kolektivního investování

Depozitář pověřil k úschově nebo jinému opatrování zahraničních investičních nástrojů, s výjimkou některých cenných papírů zahraničních fondů, společnost CLEARSTREAM BANKING, 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, VAT ID: LU 10294056, společnost The Bank of New York Mellon SA/NV, 46 Rue Montoyerstraat, B-1000 Brussels, Belgium, Bank Pekao, 31 Zwirki I Wigury Street, 02-091 Warsaw, Polsko a banky z bankovní skupiny UniCredit (např. UniCredit Bank Austria AG, 1010 Wien, Schottengasse 6 – 8, Rakousko, UniCredit Bank Hungary Zrt., Szabadság tér 5-6, H-1054 Budapešť, Maďarsko a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s., pobočka zahraničnej banky, Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, Slovensko), Centrální depozitář cenných papírů, a.s. Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká národní banka, Na Příkopě 864/28, 115 03 Praha 1, a to podle druhu investičního nástroje, země emitenta nebo trhu, na němž byl daný investiční nástroj nakoupen.

Pověření výkonem činnosti není dotčena odpovědnost depozitáře za úschovu a jiné opatrování majetku Fondu.

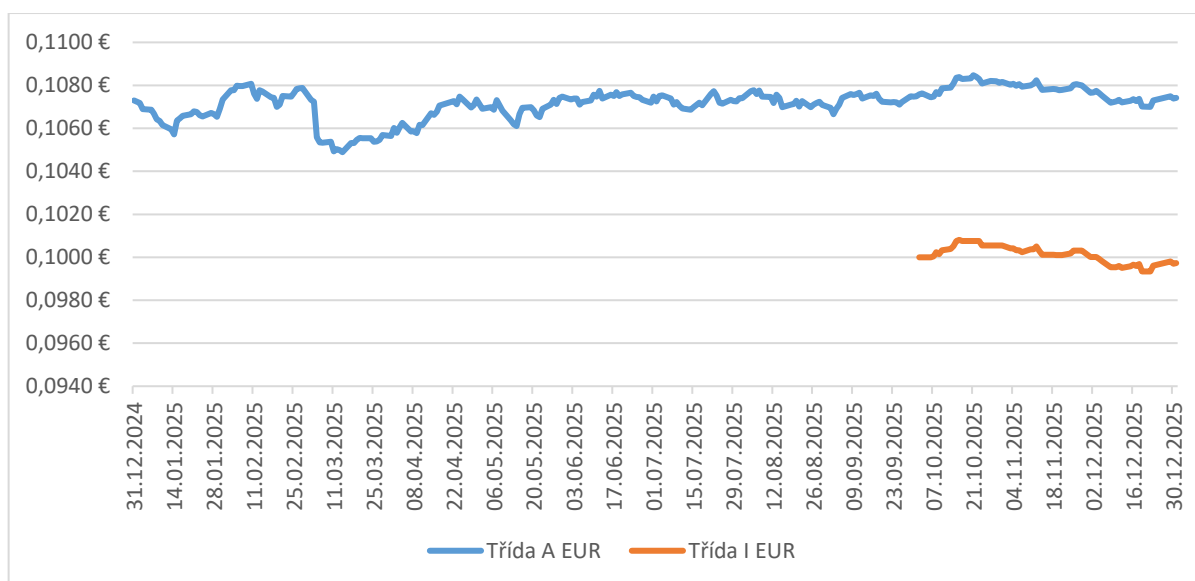
17. Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku fondu kolektivního investování, v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala

Pro Podílový fond nevykonávala v rozhodném období žádná osoba činnost hlavního podpůrce.

18. Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy (31. 12. 2025), s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Název aktiva	ISIN	Celková cena pořízení (tis. Kč)	Celková reálná hodnota (tis. Kč)	Počet jednotek
Běžný účet v EUR	n/a	4 391	4 391	n/a
Běžný účet v CZK	n/a	1 416	1 416	n/a
JT 4,5/2031	XS3044417981	4 981	5 011	200
CESSPO 4,57/2031	XS2852933329	2 690	2 584	1
CEZ 4,25/2032	XS2838370414	2 633	2 538	100
ADNA 3,375/2031	XS2780025271	2 631	2 522	100
KBC FRN/2026	XS2775174340	2 528	2 430	1
BGK 5,125/2033	XS2589727168	2 896	2 791	100
Poland 3,875/2033	XS2586944659	2 706	2 600	100
RBIAV 4,75/2027	XS2579606927	2 680	2 535	1
SLOVGB 3,75/2040	SK4000026845	7 447	7 313	300 000
KKCG 5,9/2029	SK4000025938	2 612	2 490	100
Amundi Euro Corporates UCITS ETF	LU2089238625	14 100	14 004	28 700
UCGIM FRN/2028	IT0005622912	2 531	2 444	100
JPM EUR Corp Bonds REI ESG UCITS ETF	IE00BF59RX87	2 883	2 887	1 100
EU 3,375/42	EU000A3K4DV0	37 065	34 984	1 500 000
DBR 0,0/2036	DE0001102549	20 805	19 726	110 000 000
GEVORKYAN 7,11/2029	CZ0000002159	2 641	2 590	100

19. Vývoj hodnoty podílového listu v rozhodném období v grafické podobě pro třídu A CZK a pro třídu I CZK. U třídy I CZK proběhlo první přecenění k 1.10.2025



20. Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období

V rozhodném období nebyly vedeny žádné soudní nebo rozhodčí spory týkající se majetku nebo nároku podílníků Podílového fondu.

21. Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem v podílovém fondu podílníkům, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření podílového fondu.

22. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Hodnoty uvedeny v tis. Kč.

Úplata za obhospodařování majetku Fondu	1 209
Úplata za administraci Fondu	0
Úplata depozitáři	302
Úplata za výkon činnosti auditora	12
Ostatní náklady a daně	144

23. Údaje o rizicích spojených s deriváty, údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami obhospodařování fondu za rozhodné období, včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik

Údaje o strategiích a postupech řízení rizik

Řízení rizik je zabezpečováno prostřednictvím úseku Risk Managementu, který za výkon činnosti společně s managementem Společnosti nese odpovědnost. Úkolem řízení rizik je identifikovat, měřit a řídit rizika související s činností Společnosti. Nezávislý pohled na strategii a postupy při řízení rizik poskytuje interní audit. Společnost je při své činnosti vystavena několika typům rizik, přičemž hlavní z nich jsou uvedena ve statutu Fondu.

Úvěrové riziko

Některá aktiva v majetku fondů s sebou nesou tzv. úvěrové riziko, kdy emitent (protistrana) příslušného aktiva by nedodržel z aktiva vyplývající závazek. Jako konkrétní příklad je možno uvést nesplacení dluhopisu. Toto riziko je možno do určité míry eliminovat výběrem kredibilních emitentů (protistran) příslušných aktiv.

Riziko nedostatečné likvidity

Riziko nedostatečné likvidity je relevantní zejména u tříd aktiv, kde jejich zpeněžení je obtížné jednak z důvodu mělkosti trhu (nízké poptávce a nabídky) a jednak z důvodu z povahy aktiva danému delšímu či technicky náročnějšímu způsobu zpeněžení (typicky nemovitosti). Fondy se snaží tato rizika eliminovat výběrem vysoce likvidních tříd aktiv hluboce obchodovaných na řadě (regulovaných) trhů.

Riziko vypořádání

Toto riziko je představováno zejména selháním protistrany v okamžiku vypořádání transakce. Tato rizika jsou minimalizována zejména obchodováním na regulovaných trzích s vypořádacími systémy (clearing counterparties), výběrem kredibilních protistran, vypořádáním transakcí s investičními instrumenty v rámci spolehlivých vypořádacích systémů.

Tržní riziko

Tržní rizika vyplývají z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých majetkových hodnot ve fondech. Tržní rizika jsou představována zejména rizikem akciovým (riziko změny cen akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na emitentovi), rizikem úrokovým (riziko změny úrokových sazeb), nebo rizikem měnovým (riziko pohybu kurzů měn).

Měnové riziko

Měnové riziko spočívá v tom, že hodnota investice denominovaná v CZK může být ovlivněna změnou devizového kurzu.

Operační riziko

Operační riziko je riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popřípadě z vnějších událostí. Toto riziko může být relevantní zejména ve vztahu k opatrování majetku fondů (vedení příslušných evidencí investičních nástrojů, opatrování majetku depozitářem a ostatní custody služby).

Riziko zrušení fondu

Ze zákonem stanovených důvodů může být fond zrušen, zejména z důvodu odnětí povolení ČNB (například pokud fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře), zrušení investiční společnosti s likvidací, rozhodnutí soudu atd. V daném případě nemá investor zaručeno, že bude moci být investorem fondu po celou dobu zvoleného investičního horizontu, což může mít negativní dopad na předpokládaný výnos investice.

Rizika spojená s používáním technik k obhospodařování Fondu

Využití pákového efektu není povoleno. Fondy investují především do derivátů sloužících k zajištění rizik z kolísání měnových trhů a případně k naplnění investiční strategie Fondu. S využitím derivátů se pojí vedle jiných především riziko protistrany, riziko tržní, kdy se cena podkladového instrumentu bude vyvíjet opačným směrem a riziko měnové, které souvisí s případným nepříznivým vývojem podkladového kurzu.

Riziko kumulace poplatků

S ohledem na skutečnost, že fondy investují též do jiných fondů kolektivního investování, kde mohou být relevantní vstupní či výstupní poplatky, existuje zde riziko případné kumulace poplatků. Při realizaci své investiční strategie fondy zohledňují toto riziko a při výběru fondů kolektivního investování, do nichž investují, se snaží minimalizovat případy kumulace poplatků.

Rizika vyplývající z investičního zaměření

Jedná se především o riziko koncentrace vyplývající z významné koncentrace jednotlivých pozic v portfoliu či skupin pozic vůči protistranám nebo spřízněným protistranám, ale také riziko ztráty z držení investičních instrumentů stejného typu, ze stejných sektorů, regionů nebo stejných emitentů či kumulace expozic ve stejných měnách a podobně, kde pravděpodobnost jejich selhání je ovlivněna společným faktorem rizika; riziko právní související s investicemi do regionů s nižší právní vymahatelností; riziko politické související s nestálou politickou situací, atd.

Transferové riziko

Náklady vznikající při devizových termínových obchodech snižují dosažené zisky, popř. pokud vzniknou ztráty, ovlivní i celkovou výkonnost fondů.

Rizika související s deriváty

Fond je oprávněn sjednávat deriváty (včetně OTC finančních derivátů), avšak výhradně v souladu s podmínkami stanovenými statutem Fondu.

Celková expozice se pro účely Fondu vypočítá standardní závazkovou metodou a metodou hodnoty v riziku.

Společnost s dvoutýdenní frekvencí počítá expozici obhospodařovaných fondů vůči riziku metodou hrubé hodnoty aktiv i závazkovou metodou v souladu s čl. 7-8 Nařízení 231/2013. Vzhledem k tomu, že Společnost využívá derivátové kontrakty především pro zajištění měnového rizika držných pozic, není stanoven absolutní limit na celkovou expozici.

Společnost používala ve sledovaném období pouze FX forwardy, a to pro účely zajištění do CZK. Hodnota zajištění se musí řídit statutem Fondu. Společnost pro OTC deriváty využívá způsobilé protistrany dle podmínek stanovených ve statutu Fondu, ve sledovaném období byla protistranou vždy banka podléhající dohledu ČNB.

Výčet výše uvedených rizik nelze považovat za konečný. Potenciální investoři jsou seznamováni se skutečností, že se lze při investování setkat i s případnými dalšími riziky neočekávané povahy.

Kontrola rizik

Společnost je zodpovědná za kontrolu rizik a činí nezbytná opatření k tomu, aby bylo možné v každém okamžiku kontrolovat a měřit rizika spojená s jednotlivými pozicemi v portfoliu i celkové riziko portfolia. V souladu s platnou legislativou provádí depozitář kontrolu dodržování investičních limitů spravovaných podílových fondů a aktiv převzatých k obhospodařování vyplývajících ze statutů podílových fondů a vyplývajících z dalších zákonných podmínek pro jednotlivé investiční limity.

Společnost používá model absolutní rizikové hodnoty a výpočet probíhá pomocí interního systému a systému Bloomberg.

Celková míra podstupovaných rizik jednotlivých obhospodařovaných podílových fondů je vyjadřována jako celková hodnota Value at Risk - VaR (celkové riziko). Výpočty jsou podrobovány zpětnému i zátěžovému testování.

24. Údaje a skutečnosti podle § 21 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví

Finanční a nefinanční informace o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu zprávy

Po rozvahovém dni nenastaly skutečnosti, které by byly významné pro naplnění účelu výroční zprávy.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti fondu

Fond nepředpokládá změny své investiční politiky. Hlavním úkolem Fondu zůstává investovat shromážděný kapitál v souladu s investiční strategií, limity a výnosovými očekáváními podílníků a vytvořit tak předpoklady pro dlouhodobě stabilní výnosy Fondu a růst objemu jeho majetku.

Informace o rizicích vyplývajících z použití investičních instrumentů a o cílech a metodách jejich řízení

Viz bod 23. Údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami obhospodařování fondu za rozhodné období, včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik.

Informace o nabytí vlastních akcií nebo podílů

Fond nevlastní žádné vlastní podíly.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Fond nevyvinul během rozhodného období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích

Fond nevyvinul během rozhodného období žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztahů.

Informace o tom, zda účetní jednotka má organizační složku podniku v zahraničí

Fond nemá organizační složku podniku v zahraničí.

25. Komentář k vývoji na finančních trzích uplynulý rok

VÝVOJ FONDU

Hodnota fondu Simplea Euro Bond Opportunity zůstávala koncem roku takřka neměnná. Růst výnosů vlivem politických (vládní krize ve Francii, růst výdajů na obranu, cla, atd) a inflačních rizik ovšem nepříznivě působil na ceny dluhopisů, což potenciální vyšší zisky fondu zmírnilo.

Na druhou stranu, nakoupené dluhopisy ve fondu dosahovaly průměrného výnosu nad 3 procenty p.a., což bylo mnohem výše než inflace, která se v celé Eurozóně pohybovala kolem 2 procent. Vyšší dlouhodobé sazby byly proto chápány spíše jako výhodou, která v delším horizontu může posunout výkonnost dluhopisových fondů výše. Výkonnost fondu Simplea Euro Bond Opportunity byla za rok 2025 kolem nuly, konkrétně ve výši 0,1 %, a za posledních 3 roky fond vyrostl o 8,9 %.

TRŽNÍ VÝVOJ V ROCE 2025

Akciové investice

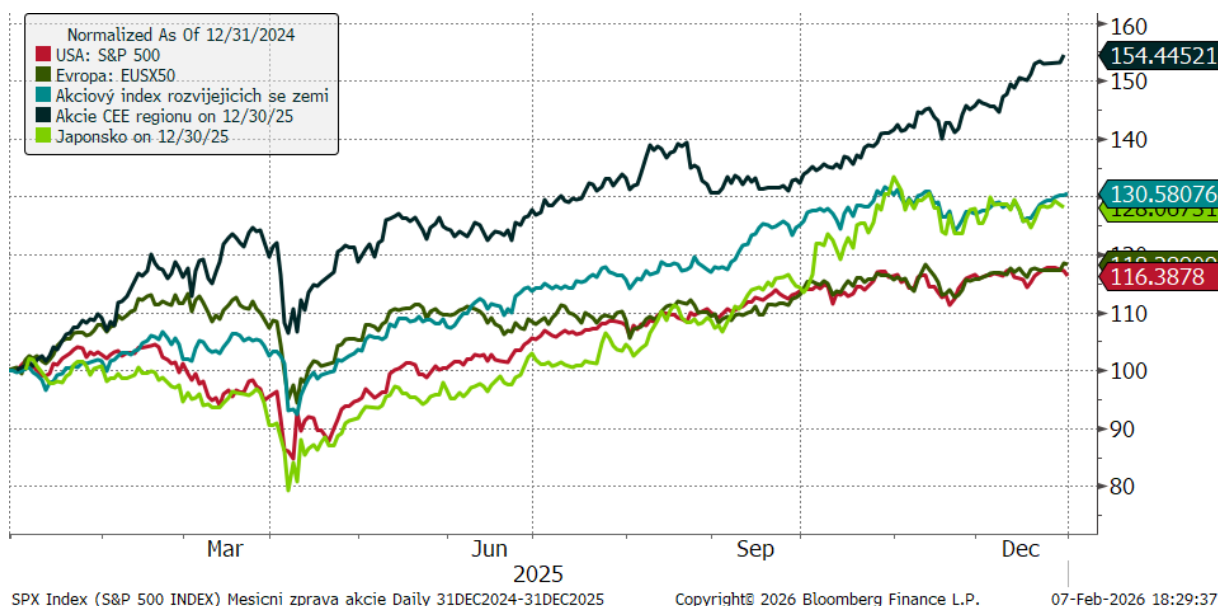
Výkonnost za rok 2025 u akciových podílových fondů a fondů s vyváženou strategií byla v roce 2025 ovlivněna pozitivním vývojem akciových trhů především v USA, ale i v Evropě, které jsou těžištěm investic fondů. Jedinou vážnější událostí, která dočasně zvýšila volatilitu cen akcií byl v dubnu tzv. „Liberation day“ neboli okamžik, kdy tehdy čerstvě znovuzvolený prezident USA Donald Trump oznámil, že hodlá uvalit extrémní cla na celý svět na ochranu lokálního průmyslu. Taktická alokace Partners fondů byla na tento typ rizika připravena a fondy velice rychle vzniklý pokles překonaly a nastartovaly další růstové období.

V druhé polovině roku se situace kolem cel uklidnila a na akciových trzích převážil názor, že poskytování a vývoj umělé inteligence (AI) přinese nejen světu, ale hlavně technologickým firmám takřka nekonečné zisky. Ceny akcií několika největších technologických firem (Magnificent 7) prudce rostly, což táhlo výše i hodnotu akciových podílů ve fondech.

Ke konci roku optimismus mírně ochladl, kdy si někteří investoři začali klást otázku, zda se enormní náklady na vývoj AI dokážou zaplatit a vygenerují očekávaný zisk. Nicméně, široká diverzifikace portfolií i mimo americký technologický sektor pomohla udržet pozitivní zhodnocení.

Dalším důležitým faktorem, který ovlivňoval výkonnost portfolií v roce 2025, byl propad hodnoty dolaru a zprostředkovaně i všech dolarových investic. Portfolio manažeři však většinu svých investic v dolaru zajišťovali proti pohybu kurzu, což uchránilo fond před oslabujícím dolarem, který jen během roku ztratil vůči koruně 15 procent.

Vývoj vybraných akciových indexů v roce 2025



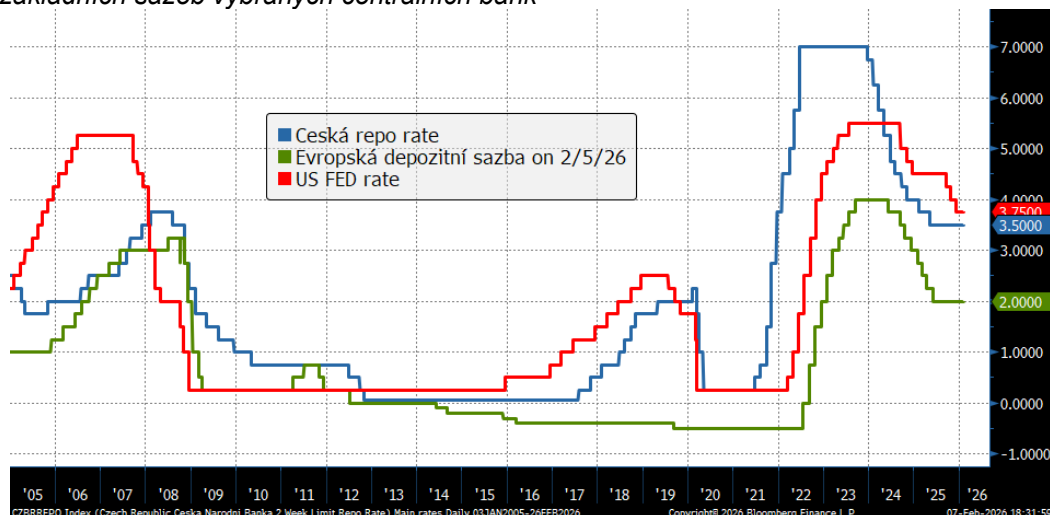
Mezi nejvýnosnější akciové tituly v roce 2025 patřily technologické firmy jako Nvidia, Alphabet (Google) či Arista se zhodnocením přes 50 procent. Několik desítek procent přidaly i firmy jako ČEZ, Roche či Bayer. Akciové expozice v Partners fondech byly široce diverzifikované na evropských a amerických trzích a menší část směřovala do progresivních akciových trhů střední Evropy a jihovýchodní Asie. Vítězem roku se staly akcie ve středoevropském regionu, které přidaly více jak 50 procent.

Dluhopisové investice

Během roku 2025 postupně vymizel problém s inflací a ve všech hlavních ekonomikách včetně České republiky se růst cenové hladiny přiblížil 2procentnímu cíli. To umožnilo centrálním bankám uvolňovat měnovou politiku. Základní sazby se snížily v USA i v Eurozóně na 3,75 procenta, respektive na 2 procenta.

I v České republice jsme se dočkali dvojího snížení základní sazby na současných 3,5 procenta. Současná inflace se podle Českého statistického úřadu pohybuje kolem 2,1 procent. Nicméně, Česká centrální banka na prosincovém jednání akcentovala několik silných proinflačních rizik, jako jsou například nadprůměrný růst mezd a cen nemovitostí, proto se snížila pravděpodobnost dalšího brzkého uvolnění měnové.

Vývoj základních sazeb vybraných centrálních bank



Očekávání nižších krátkodobých sazeb vedlo k nákupu dlouhodobých dluhopisů (ke zvyšování durace, resp. citlivosti na úrokové míry) do konzervativních/dluhopisových portfolií, aby si fondy zajistily aktuální úrovně výnosů (pohybující se mezi 4 až 5 procenty, a tedy vysoko nad inflací) na delší dobu.

Bohužel, nižší krátkodobé sazby a klesající inflace se nepropsaly během roku do dlouhodobých výnosů, což by posunulo ceny dluhopisů výše. Stal se dokonce pravý opak. Výnosy dlouhodobých dluhopisů se zcela posunuly nahoru, což mělo negativní vliv na ceny dluhopisů a zprostředkovaně na výkonnost konzervativních/dluhopisových částí fondů.

Za překvapivým růstem dlouhodobých výnosů, resp. za poklesem cen dluhopisů, stály především tyto faktory: nutnost financovat vyšší výdaje na zbrojení, vyšší plánované deficity nové vlády, výše zmíněné inflační tlaky. Dlouhodobé výnosy konzervativních českých státních dluhopisů jsou nyní na úrovni těsně pod 5 procenty, což je vysoko nad 2procentním inflačním cílem centrální banky.

Meziroční volatilita cen (růst výnosů) dluhopisů negativně ovlivnila zhodnocení konzervativních/dluhopisových částí fondů.

Alternativní investice

Partners investiční společnost rozšířila své aktivity v segmentu alternativních investic a zahájila investice a správu v oblasti Private equity a Venture capital, které vidíme jako další asset class, který je vhodné nabídnout klientům s velmi dlouhými investičními horizonty. Tyto třídy aktiv se připojily k dalším aktivům, které jsou již ve správě společnosti jako jsou nemovitostní a developerské fondy.

Výhled

Vysoké valuační technologických akcií ruku v ruce s rostoucí nejistotou, jestli technologické firmy dokážou své investice do umělé inteligence přetvořit ve slibované zisky, nás vedou k přesvědčení, že trend několikaletého nadprůměrného růstu cen akcií by se měl zpomalit.

Nicméně, je zde mnoho dalších sektorů, které byly v poslední době opomíjeny od bankovníctví, přes energetiku či zdravotnictví. Stejně tak lze nalézt hodnotu v mnoha dalších regionech, které stály v pozadí, čímž myslíme nejen část evropských trhů, ale i rozvíjející se trhy v jihovýchodní Asii, jako například Indii a Čínu, ale například i Japonsko.

Proto budeme v roce 2026 klást mnohem větší důraz na aktivní správu portfolií. Z čistě fundamentálního hlediska jsou ceny většiny akciových trhů na svých dlouhodobých trendech, navíc je inflace víceméně

pod kontrolou a úrokové sazby pomalu klesají, proto nemáme důvod očekávat podprůměrnou výkonnost akciových fondů. Výkonnost akciových pozic by se měla pohybovat na dlouhodobé očekávané úrovni kolem 8 až 10 procent.

Optimističtější jsme po uplynulém roce také u dluhopisových investic. Rostoucí dlouhodobé výnosy sice negativně ovlivnili výkonnost v roce 2025, ale současné výnosy jsou jedny z nejvyšších za poslední dva roky plus jsou blízko maximálních úrovní nad prognózovanou inflací, což slibuje velice solidní výkonnost dluhopisových investic, kterou odhadujeme kolem 5 procent.

26. Účetní závěrka ověřená auditorem a zpráva nezávislého auditora

Zpráva nezávislého auditora

podílníkům fondu Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s.

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice fondu Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s., se sídlem Tůrkova 2319/5b, Chodov, Praha 4 („Fond“) k 31. prosinci 2025 a jeho finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2025 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Fondu se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2025,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2025, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje významné informace o účetních metodách a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu s etickými požadavky zákona o auditorech, jež se vztahují na audity účetních závěrek v České republice a v souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Fondu nezávislí. Splnili jsme také všechny ostatní etické povinnosti dle etických požadavků zákona o auditorech a kodexu IESBA.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00
Praha 4, Česká republika. T: +420 251 151 111

Vyjádření k ostatním informacím ve výroční zprávě

Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti Partners investiční společnost, a.s. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím obsaženým ve výroční zprávě nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Fondu získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených prací v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace vypracované v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu společnosti Partners investiční společnost, a.s. za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti Partners investiční společnost, a.s. odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán společnosti Partners investiční společnost, a.s. povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán společnosti Partners investiční společnost, a.s. plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s auditorskými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s auditorskými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti Partners investiční společnost, a.s. relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán společnosti Partners investiční společnost, a.s. uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem společnosti Partners investiční společnost, a.s., a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat statutární orgán společnosti Partners investiční společnost, a.s. mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

24. dubna 2026

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerkou



Ing. Eva Loulová
statutární auditorka, evidenční č. 1981

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond,
 Partners investiční společnost, a.s.
 Sídlo: Praha 4, Tůrkova 2319/5b, PSČ 149 00
 Identifikační číslo: 24716006
 Právní forma: otevřený podílový fond
 Předmět podnikání: kolektivní investování
 Datum sestavení: 25. dubna 2025

ROZVAHA
k 31. 12. 2025

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	tis. Kč	tis. Kč
<i>Aktiva:</i>		
3. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	20 073	15 653
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	6 738	3 047
<i>b) ostatní pohledávky</i>	13 335	12 606
5. Dluhové cenné papíry	94 603	64 176
<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>	69 460	38 118
<i>b) vydané ostatními osobami</i>	25 143	26 058
6. Akcie, podílové listy a ostatní podíly	16 891	14 900
11. Ostatní aktiva	80	40
AKTIVA CELKEM	131 647	94 769
<i>Pasiva:</i>		
4. Ostatní pasiva	1 117	231
Čistá hodnota aktiv náležející podílníkům	130 530	94 505
6. Rezervy	0	33
<i>v tom: b) na daně</i>	0	33
PASIVA CELKEM	131 647	94 769

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	tis. Kč	tis. Kč
<i>Podrozvahová aktiva:</i>		
4. Pohledávky z pevných termínových operací	0	6 616
8. Hodnoty předané k obhospodařování	130 530	94 505
PODROZVAHOVÁ AKTIVA CELKEM	130 530	101 121
<i>Podrozvahová pasiva:</i>		
4. Závazky z pevných termínových operací	0	6 585
PODROZVAHOVÁ PASIVA CELKEM	0	6 585

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond,
Partners investiční společnost, a.s.
Sídlo: Praha 4, Tůrkova 2319/5b, PSČ 149 00
Identifikační číslo: 24716006
Právní forma: otevřený podílový fond
Předmět podnikání: kolektivní investování
Datum sestavení: 25. dubna 2025

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2025**

	2025	2024
	tis. Kč	tis. Kč
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	275	319
<i>V tom: b) úroky z termínovaných vkladů</i>	275	319
4. Výnosy z poplatků a provizí	3	2
5. Náklady na poplatky a provize	-6	-1
6. Zisk nebo ztráta z finančních operací	1 555	2 687
9. Správní náklady	-1 666	-787
19. Zisk nebo ztráta za úč. období z běž. č. před zdaněním	161	2 220
23. Daň z příjmů	5	-111
24. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	166	2 109

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Založení a charakteristika Fondu

Podílový fond Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s. (dále jen „Fond“) vznikl dne 1. 9. 2021 zápisem do seznamu podílových fondů vedeného Českou národní bankou. Partners investiční společnost, a.s., se sídlem Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 - Chodov (dále jen „Společnost“) je obhospodařovatelem a administrátorem Fondu. Akcionářem Společnosti je společnost Partners HoldCo, a.s., která vlastní podíl ve výši 60 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti, a dále společnost Partners InvestIn, a.s., která vlastní podíl ve výši 40 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti.

Fond zahájil svou činnost 3. ledna 2022 a je zapsán do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou.

Fond je otevřeným podílovým fondem, který nemá právní osobnost a je založen na dobu neurčitou. Podílový fond je speciálním fondem kolektivního investování, přičemž Fond lze kategorizovat jako dluhopisový fond cenných papírů denominovaný v EUR shromažďující peněžní prostředky od veřejnosti. Fond investuje výhradně do aktiv, která připouští příslušné právní předpisy.

Informace o obhospodařovateli

Fond je obhospodařován Společností, která je dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „Zákon“ nebo „ZISIF“) zodpovědná za obhospodařování majetku ve Fondu. Obhospodařování majetku se rozumí správa majetku a nakládání s ním, včetně investování na účet tohoto fondu, a řízení rizik spojených s tímto investováním.

Informace o administrátorovi

Fond je administrován Společností, s výjimkou činností uvedených níže.

V průběhu celého účetního období byla Společností pověřena výkonem činnosti, kterou zahrnuje administrace Fondu podle § 38 odst. 1 písm. s) (resp. odst. 2 písm. b)) ZISIF, tj. nabízení investic do Fondu, společnost Partners Financial Services, a.s., se sídlem Türkova 2319/5b, Praha 4, PSČ 149 00.

V průběhu celého účetního období byla dále pověřena společnost Partners Financial Services, a.s. výkonem následujících činností: správa informačních technologií, personální oblast, logistika, marketing a PR a poskytování služeb klientského centra.

V průběhu celého účetního období byla Společností pověřena výkonem činnosti, kterou zahrnuje administrace Fondu podle § 38 odst. 1 písm. c) Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, tj.: vnitřní audit, společnost Complex, s.r.o., se sídlem Mánesova 881/27, Praha 2, PSČ 120 00, IČ 27181537, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 102501.

Informace o depozitáři

Depozitářem Fondu je společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (dále jen „Depozitář“), člen bankovní skupiny UniCredit, IČ: 64948242, se sídlem Želetavská 1525/1, Praha 4, PSČ 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608. Depozitářem Fondu je osoba, která je na základě depozitářské smlouvy oprávněna mít v opatrování majetek Fondu, zřídit a vést peněžní účty a evidovat pohyb veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Fondu a evidovat a kontrolovat stav jiného majetku Fondu.

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

Investiční strategie

Investiční strategií Fondu je dosažení kapitálového růstu ve střednědobém a dlouhodobém horizontu a zhodnocení majetku Fondu nad úroveň výnosu bankovních vkladů v EUR a kvalitních evropských státních dluhopisů, a to zejména prostřednictvím investic do investičních nástrojů s pevným výnosem, především dluhových cenných papírů států, finančních institucí a korporací a jiných obdobných investičních nástrojů, nástrojů peněžního trhu a cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování a srovnatelnými zahraničními investičními fondy specializovanými na dluhopisové investice. Mohou být využity všechny zákonem povolené druhy investičních cenných papírů a nástrojů finančního trhu především z Evropské měnové unie a Evropské unie, a to i věci a nástroje s vyšším investorským rizikem, při zachování zásad kolektivního investování daných zákonem.

Limity Fondu jsou dodržovány na základě Zákona, případně jsou v souladu se Zákonem upraveny ve statutu Fondu.

(b) Statut Fondu, odměna za obhospodařování, administraci a odměna depozitáři

Znění Statutu Fondu (dále jen „Statut“) platné k rozvahovému dni bylo schváleno představenstvem Společnosti s účinností ke dni 22. září 2025, přičemž se jednalo o přijetí změn nepodléhajících předchozímu schválení Českou národní bankou.

Základním dokumentem Fondu je statut, který upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi podílníky Fondu a Společností, obsahuje investiční strategii Fondu, popis rizik spojených s investováním Fondu a další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice, zpracované formou srozumitelnou běžnému investorovi. Statut Fondu vydává a aktualizuje jeho obhospodařovatel. Peněžní prostředky ve Fondu jsou shromažďovány vydáváním podílových listů Fondu. Takto získané prostředky jsou obhospodařovány Společností.

Výše úplaty za obhospodařování majetku Fondu se skládá z maximálně 1,5 % pro Třídu A EUR a maximálně 1 % pro Třídu I EUR z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu a je hrazena Společností z majetku Fondu, a z podílu na zhodnocení vlastního kapitálu (výkonnostní odměna), který je dále rozveden ve Statutu. Průměrná roční hodnota fondového kapitálu se vypočte jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového kapitálu ke každému obchodnímu dni. Ve fondovém kapitálu se zohlední časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatky uvedené ve statutu, například úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu aktuální hodnoty, apod.

Veškeré další náklady související s obhospodařováním Fondu, které nejsou vyjmenované ve statutu Fondu, jsou zahrnuty v úplatě za obhospodařování.

(c) Představenstvo a dozorčí rada Společnosti k 31. 12. 2025

	Funkce	Jméno
Představenstvo	předseda místopředseda člen	Lucie Simpartlová Roman Pospíšil Martin Mašát
Dozorčí rada	předseda místopředseda člen	Petr Kroupa Jitka Lucbauerová Petr Borkovec

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

(d) Změny v obchodním rejstříku

V průběhu běžného účetního období došlo k následujícím změnám ve složení představenstva a dozorčí rady Společnosti.

Skutečnost	Původní záznam	Od	Nový záznam	Od
Místopředseda představenstva	Ing. PETR BORKOVEC, dat. nar. 1. července 1977 Krasová 600/12, Maloměřice, 614 00 Brno Den vzniku funkce: 27. července 2023 Den vzniku členství: 26. července 2023	zapsáno 14. srpna 2023	Zánik funkce k datu 31. 1. 2025 Zánik členství k datu 31. 1. 2025	13. února 2025
Místopředseda představenstva			Mgr. ROMAN POSPÍŠIL, MBA , dat. nar. 16. ledna 1961 Březová 662, 273 51 Unhošť Den vzniku funkce: 3. února 2025 Den vzniku členství: 1. února 2025	13. února 2025
Člen představenstva	Mgr. Ing. MARTIN MAŠÁT, CFA, FRM, dat. nar. 20. dubna 1977 Do Klukovic 1165/4b, Hlubočepy, 152 00 Praha 5 Den vzniku členství: 2. května 2022	zapsáno 27. května 2022	Zánik členství k datu 2. 5. 2025	16. července 2025
Člen představenstva			Mgr. Ing. MARTIN MAŠÁT, , dat. nar. 20. dubna 1977 Do Klukovic 1165/4b, Hlubočepy, 152 00 Praha 5 Den vzniku členství: 3. května 2025	16. července 2025
Místopředseda dozorčí rady	Ing. JITKA LUCBAUEROVÁ , dat. nar. 8. dubna 1981 Litoměřická 405/9, Prosek, 190 00 Praha 9 Den vzniku funkce: 3. ledna 2022 Den vzniku členství: 2. ledna 2022	zapsáno 3. února 2022	Den zániku funkce: 2. ledna 2025 Den zániku členství: 2. ledna 2025	13. února 2025
Místopředseda dozorčí rady			Ing. JITKA LUCBAUEROVÁ, dat. nar. 8. dubna 1981 Litoměřická 405/9, Prosek, 190 00 Praha 9 Den vzniku funkce: 8. ledna 2025 Den vzniku členství: 3. ledna 2025	13. února 2025

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

Člen dozorčí rady	Ing. MARTIN OLIVA, dat. nar. 27. července 1984 Tyršova 321, 332 03 Štáhlavy Den vzniku členství: 22. listopadu 2022	zapsáno 6. ledna 2023	Den zániku členství: 30. června 2025	16. července 2025
Člen dozorčí rady			Ing. PETR BORKOVEC, dat. nar. 1. července 1977 Krasová 600/12, Maloměřice, 614 00 Brno Den vzniku členství: 1. července 2025	16. července 2025

(e) Organizační struktura

Každý člen představenstva má určené oblasti odpovědnosti. Člen představenstva odpovědný za strategii řídí úsek obchodní strategie a obhospodařování fondů, úsek portfolio managementu a investiční výbor. Člen představenstva odpovědný za obchod řídí úsek vývoje produktů a úsek risk managementu. Člen představenstva odpovědný za správu řídí úsek financí a účetnictví IS a fondů, provozní úsek a úsek právních služeb a compliance.

Činnosti několika dalších úseků jsou outsourcovány na externí dodavatele.

Činnost interního auditu je outsourcovaná na společnost Complex, s.r.o., IČ: 27181537, se sídlem Praha 2, Mánesova 881/27, PSČ 12000, zapsaná Městským soudem v Praze pod spisovou značkou C 102501.

Na společnost Partners Financial Services, a.s., IČ: 27699781, se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, zapsané Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 12158, jsou outsourcovány následující činnosti: divize distribuce, controlling, personální, správa IT/IS, právní služby, marketing a PR a klientské centrum, logistika.

(f) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

- zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb.,
- vyhláškou č. 501/2002 Sb. vydanou Ministerstvem financí,
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí.

Tato účetní závěrka byla připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí, kterou se stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky. Zároveň tato vyhláška v §4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standard" nebo „IFRS“).

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Společnosti provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

Rozvahový den účetní závěrky je 31. prosinec 2025. Běžné účetní období je od 1.1.2025 do 31. 12. 2025. Minulé účetní období je od 1.1.2024 do 31. 12. 2024.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. PODSTATNÉ ÚČETNÍ METODY A PRAVIDLA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

(a) Finanční aktiva a finanční závazky

(i) **Zaučtování a prvotní ocenění**

Účetní jednotka prvotně zaučtuje vybraná finanční aktiva a finanční závazky (např. pohledávky za klienty, závazky vůči klientům, apod.) v okamžiku, ke kterému vzniknou. Všechny ostatní finanční nástroje (včetně spotových nákupů a prodejů finančních aktiv) jsou zaučtovány k datu sjednání obchodu, což je datum, kdy se účetní jednotka stane stranou smluvních ustanovení příslušného finančního instrumentu.

Finanční aktivum nebo finanční závazek je prvotně oceněno v reálné hodnotě, která je upravena o transakční náklady. Tato úprava o transakční náklady neplatí pro finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Transakční náklady jsou náklady přímo přiřaditelné k pořízení nebo emisi.

Nejlepším důkazem reálné hodnoty finančního nástroje při prvotním zaučtování je obvykle transakční cena (tj. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění).

Pokud účetní jednotka určí, že reálná hodnota při počátečním zaučtování se liší od transakční ceny a reálná hodnota není podložena ani kotovanou cenou na aktivním trhu pro identické aktivum nebo závazek ani není na základě valuační techniky, pro kterou nepozorovatelné vstupy jsou považovány za nevýznamné ve vztahu k ocenění, pak finanční nástroj je na počátku oceněn v reálné hodnotě a následně rozdíl mezi reálnou hodnotou na počátku a transakční cenou je postupně časově rozlišován do výkazu zisku a ztráty po dobu životnosti instrumentu. Toto časové rozlišení je maximálně po dobu, po kterou je dané ocenění plně podpořeno pozorovatelnými tržními údaji nebo je transakce ukončena.

(ii) **Klasifikace**

Finanční aktiva

Při prvotním zaučtování je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované:

- naběhlou hodnotou (AC),
- reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI),
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Finanční aktivum je oceněno v naběhlé hodnotě (AC), pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL):

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2025

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datумы peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Dluhový nástroj je oceněn reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), pouze pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datумы peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Vyhodnocení, zda peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků (tzv. „SPPI test“)

Pro účely tohoto vyhodnocení, „jistina“ je definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. „Úroky“ jsou definované jako odměna za časovou hodnotu peněz a za úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období a další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů (např. riziko likvidity a administrativní náklady), ale i ziskovou marží.

Při vyhodnocení, zda peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, účetní jednotka hodnotí smluvní podmínky daného instrumentu. Toto zahrnuje vyhodnocení, zda finanční aktivum zahrnuje smluvní ujednání, která mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků. V rámci vyhodnocení účetní jednotka vyhodnocuje:

- podmíněné události, které mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků;
- pákový efekt;
- předčasné splacení a prodloužení splatnosti;
- podmínky, které omezují účetní jednotku při inkasu peněžních toků z konkrétních aktiv
- podmínky, které modifikují úplatu za časovou hodnotu peněz (např. způsoby pravidelného stanovení výše úrokové sazby).

Při prvotním zaúčtování majetkového cenného papíru, který není určen k obchodování („held for trading“) může účetní jednotka neodvolatelně určit, že bude vykazovat následné změny v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI). Tato volba může být provedena a aplikována na úrovni dané investice.

Všechny ostatní finanční aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Finanční aktiva, která jsou určena k obchodování („held for trading“) a finanční aktiva, jejichž výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, jsou oceňována ve FVTPL, protože daná finanční aktiva nejsou držena za účelem získání smluvních peněžních toků ani držena za účelem dosažení cíle, jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv.

Kromě toho, při prvotní zaúčtování, účetní jednotka může neodvolatelně zařadit finanční aktivum, které jinak splňuje požadavky, aby bylo oceňováno v AC nebo FVOCI, jako oceňované ve FVTPL, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by jinak nastal.

Vyhodnocení obchodního modelu

Obchodní model účetní jednotky je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle. Tato podmínka tudíž nepředstavuje přístup ke klasifikaci podle nástrojů jednotlivě, ale je stanovena na vyšší úrovni agregace. Účetní

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

jednotka bere do úvahy všechny relevantní informace a důkazy, které jsou k dispozici k datu posuzování. Tyto relevantní informace a důkazy zahrnují mimo jiné následující:

- stanovené metody a cíle pro portfolio a přístup k těmto metodám v praxi. Tj. zejména zda strategie účetní jednotky se zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržování profilu úrokové sazby, shodu durace finančních aktiv s durací závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;
- jak je hodnocena výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- jak jsou odměňováni manažeři a vedoucí účetní jednotky, např. zda odměny jsou založeny na reálné hodnotě řízených aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích;
- četnost, objem a načasování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu. Nicméně informace o prodeích nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového vyhodnocení, jak cíle stanovené účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv jsou dosahovány a jak peněžní toky jsou realizovány.

Účetní jednotka vyhodnotila, že má pouze jeden obchodní model, který obsahuje všechna aktiva včetně pohledávek za bankami, dluhových cenných papírů, majetkových cenných papírů, podílových listů a derivátů. Finanční aktiva jsou řízena a vyhodnocována na základě reálných hodnot. Obhospodařovatel Fondu provádí rozhodnutí na základě reálné hodnoty aktiv a tato aktiva řídí s cílem tuto reálnou hodnotu realizovat. Dále sleduje primárně vývoj reálných hodnot aktiv a závazků Fondu z důvodu denního výpočtu a zveřejnění čisté hodnoty aktiv na 1 podílový list. Z tohoto důvodu jsou finanční aktiva zařazená do tohoto modelu oceněna reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Účetní jednotka usoudila, že vyhodnocení, zda peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků (tzv. „SPPI test“) není relevantní, vzhledem k aplikaci obchodního modelu „řízení na základě reálné hodnoty“.

Reklasifikace

Následně po prvotním zaúčtování finanční aktiva nejsou reklasifikována s výjimkou, pokud účetní jednotka v běžném účetním období změní obchodní model pro řízení finančních aktiv a pak v následujícím účetním období jsou příslušná finanční aktiva reklasifikována.

Finanční závazky

Účetní jednotka může klasifikovat své finanční závazky, jiné než finanční záruky a poskytnuté přísliby, jako oceňované:

- naběhlou hodnotou, nebo
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Účetní jednotka klasifikuje a oceňuje své finanční závazky reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), jelikož svá finanční aktiva a finanční závazky řídí a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty a v souladu se zdokumentovanou strategií řízení rizik a investiční strategií.

(iii) Odúčtování

Finanční aktiva

Účetní jednotka odúčtuje finanční aktivum, pokud

- smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva zaniknou, nebo

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

- převede práva získat peněžní toky v transakci, ve které jsou převedena v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva nebo ve které účetní jednotka ani nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva a kdy si nezachová kontrolu nad finančním aktivem.

Při odúčtování finančního aktiva, se rozdíl mezi

- a) účetní hodnotou aktiva (nebo části účetní hodnoty alokované na část odúčtovaného aktiva) a
- b) součtem (i) přijaté úhrady (včetně jakéhokoli nabytého aktiva sníženého o hodnotu jakéhokoli nově přijatého závazku) a (ii) nakumulovaného zisku nebo ztráty, kterou byly zaúčtovány ve vlastním kapitálu je vykázán ve výkazu zisku a ztráty.

Existují případy, kdy účetní jednotka uzavírá takové transakce, ve kterých převádí aktiva vykázaná v rozvaze, ale ponechává si, buď všechna nebo v podstatě všechna rizika a užítky spojená s převedenými finančními aktivy nebo jejich částmi. V takových případech převedená aktiva nejsou odúčtována. Příkladem těchto transakcí mohou být půjčky cenných papírů a repo operace.

Při transakcích, ve kterých účetní jednotka ani nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva, ale kdy si zachová kontrolu nad finančním aktivem, tak účetní jednotka pokračuje ve vykazování aktiva do té míry, jak je vystavena změnám v hodnotě převedeného aktiva.

Finanční závazky

Účetní jednotka odúčtuje finanční závazek, pokud její smluvní závazky jsou splněny, zrušeny nebo zaniknou.

(iv) Zápočet a vykazování v čisté (netto) hodnotě

Finanční aktiva a finanční závazky jsou započteny a jejich čistá hodnota je vykázána v rozvaze, pokud a jen pokud účetní jednotka má aktuálně právně vymahatelné právo započíst dané zůstatky a účetní jednotka plánuje buď vypořádání v čisté (netto) hodnotě nebo realizaci aktiva a vypořádání závazku současně.

Výnosy a náklady jsou vykázány v čisté (netto) hodnotě pouze tehdy, pokud to povolují příslušné IFRS standardy nebo takové zisky a ztráty plynoucí ze skupiny podobných transakcí takových jako je obchodní aktivita účetní jednotky.

(v) Ocenění v reálné hodnotě

„Reálná hodnota“ je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění na hlavním (nebo nejvýhodnějším) trhu, ke kterému má účetní jednotka k danému dni přístup (tzv. exit cena).

Portfolia finančních aktiv a finančních závazků, která jsou vystavena tržním rizikům a úvěrovému riziku, která jsou řízena účetní jednotkou na základě své čisté expozice vůči buď tržním rizikům, nebo úvěrovému riziku, jsou oceněna na základě ceny, která by byla získána za prodej čisté dlouhé pozice (nebo zaplacená za převod čisté krátké pozice) pro konkrétní rizikovou expozici. Úpravy stanovené na úrovni portfolia (např. úprava nabídkových a poptávkových cen nebo úprava úvěrového rizika, které zohledňují ocenění na základě čisté pozice) jsou alokovány na jednotlivá aktiva a závazky na základě příslušné rizikové úpravy jednotlivého instrumentu v portfoliu.

Reálná hodnota závazku odráží riziko nesplnění. Riziko nesplnění zahrnuje, avšak nemusí být omezeno na, vlastní úvěrové riziko účetní jednotky. Reálná hodnota finančního závazku, který obsahuje prvek splacení na požádání (např. vklad splatný na požádání), není nižší než částka splatná na požádání diskontovaná od prvního dne, kdy může být požadováno její splacení.

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

Viz blíže bod 22 (Reálná hodnota).

(b) Pohledávky za bankami a družstevními záložnami a pohledávky za nebankovními subjekty

Položka rozvahy Pohledávky za bankami a družstevními záložnami zahrnuje následující:

- úvěry a půjčky povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) nebo zařazené do FVTPL (viz bod 2a (ii)), které jsou oceněny v reálné hodnotě, jejíž změna je okamžitě zaúčtována do zisku nebo ztráty;

Naběhlé úroky jsou součástí účtových skupin, v nichž je o aktivech účtováno a jsou vykazovány společně s daným aktivem. Úrokové výnosy jsou v rámci výkazu zisku a ztráty vykázány v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

(c) Cenné papíry

Majetkové cenné papíry

Majetkové cenné papíry vykázané v položce rozvahy „Akcíe, podílové listy a ostatní podíly“ zahrnují následující:

- majetkové cenné papíry povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) nebo zařazené do FVTPL (viz bod 2a (ii)), které jsou oceněny v reálné hodnotě, jejíž změna je okamžitě zaúčtována do zisku nebo ztráty.

Dluhové cenné papíry

Dluhové cenné papíry vykázané v položkách rozvahy „Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování“ a „Dluhové cenné papíry“ zahrnují následující oceňovací kategorie:

- dluhové cenné papíry povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) nebo zařazené do FVTPL (viz bod 2a(ii)), které jsou oceněny v reálné hodnotě, jejíž změna je okamžitě zaúčtována do zisku nebo ztráty;

Zisky/ztráty, které se vykazují ve výkazu zisku a ztráty, jsou vykázány v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Odúčtování cenných papírů

Při prodeji cenných papírů v oceňovací kategorii FVTPL účetní jednotka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu váženého aritmetického průměru.

(d) Úroky

Prezentace

Úrokové výnosy a úrokové náklady z aktiv a závazků určených k obchodování a z ostatních finančních aktiv a finančních závazků oceněných ve FVTPL mimo pohledávek za bankami a družstevními záložnami jsou vykázány společně se změnami v reálné hodnotě daných finančních aktiv a finančních závazků v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“ ve výkazu zisku a ztráty

Úrokové výnosy z pohledávek za bankami a družstevními záložnami jsou vykázány v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ ve výkazu zisku a ztráty.

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

(e) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří na vrub nákladů ve výši, která je nejlepším odhadem výdajů nezbytných k vypořádání existujícího dluhu.

Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

(f) Zachycení operací v cizích měnách

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou platným v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu.

Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v devizovém kurzu vyhlášeném Českou národní bankou platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(g) Daň z příjmů

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(h) Deriváty

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

- a) jeho reálná hodnota se mění v závislosti na změně úrokové sazby, ceny cenného papíru, ceny komodity, měnového kurzu, cenového indexu, na úvěrovém hodnocení (ratingu) nebo indexu, resp. v závislosti na jiné proměnné (tzv. podkladovém aktivu),
- b) ve srovnání s ostatními typy kontraktů, v nichž je založena podobná reakce na změny tržních podmínek, vyžaduje malou nebo nevyžaduje žádnou počáteční investici,
- c) bude vypořádán v budoucnosti, přičemž doba sjednání obchodu do jeho vypořádání je u něho delší než u spotové operace.

Deriváty jsou vykázány v rozvaze v reálné hodnotě. Kladné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v aktivech v položce „Ostatní aktiva“. Záporné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v závazcích v položce „Ostatní pasiva“.

Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto transakcí. Pro stanovení současné hodnoty jsou použity parametry zjištěné

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

na aktivním trhu jako devizové kurzy, úrokové sazby pro dané splatnosti na základě výnosové křivky, atd.

V podrozdě se deriváty vykazují v nediskontované smluvní hodnotě podkladového nástroje v položkách „Pohledávky z pevných termínových operací“, „Závazky z pevných termínových operací“.

Fond uzavírá následující typy derivátových transakcí:

- deriváty držené pro účely řízení rizik.

Deriváty držené pro účely řízení rizik

Deriváty držené pro účely řízení rizik zahrnují všechny deriváty, které nejsou klasifikovány jako aktiva nebo závazky určené k obchodování. Deriváty držené pro účely řízení rizik jsou oceňovány v reálné hodnotě v rozvaze. Pokud není níže uveden opak, pak zisky a ztráty ze změny reálných hodnot derivátů držených pro účely řízení rizik jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Všechny deriváty jsou sjednány za účelem zajištění, nicméně zajišťovací účetnictví není Fondem aplikováno z důvodu administrativní náročnosti.

(i) Vydané podílové listy Fondu

Vydané podílové listy Fondu do konce roku 2024

Vydané podílové listy Fondu představují tzv. „nástroje s prodejní opcí“. Nástroje s prodejní opcí splňují definici finančního závazku dle IAS 32 a zároveň splňují podmínky uvedené v IAS 32 odst. 16A a 16B. Tyto nástroje jsou klasifikovány jako kapitálové nástroje a jsou vykazovány v rámci vlastního kapitálu Fondu.

Emisní ážio

Emisní ážio představuje rozdíl mezi prodejní cenou a nominální hodnotou všech podílových listů ke dni jejich vydání následně snížené o částky rozdílu mezi odkupní cenou a nominální hodnotou připadající na zpětně odkoupené podílové listy.

Kapitálové fondy

Vydané podílové listy mají nominální hodnotu.

Zůstatek položky kapitálové fondy představují nominální hodnoty vydaných podílových listů snížené o nominální hodnoty připadající na odkoupené podílové listy zpět od podílníků.

Vydané podílové listy Fondu od roku 2025

V roce 2025 došlo k emisi nové třídy podílových listů – Třída I. Fond vyhodnotil, že emitované cenné papíry třídy A a třídy I tak přestaly splňovat výjimky stanovené ve standardu IAS 32 pro jejich klasifikaci jako vlastní kapitál a Fond tak klasifikuje své podílové listy jako závazky.

Vydané podílové listy představují tzv. „nástroje s prodejní opcí“. Nástroje s prodejní opcí vydané Fondem splňují definici finančního závazku dle IAS 32, ale nesplňují podmínky uvedené v IAS 32 odst. 16A a 16B. Tudíž tyto nástroje jsou klasifikovány jako finanční závazek a jsou vykazovány v položce „Čistá hodnota aktiv náležející podílníkům“.

Změna „Čistá hodnota aktiv náležející podílníkům“ představuje pro účely vybraných ustanovení zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích (dále jen „ZOK“), týkajících se zejména podílu na zisku a možnosti jeho distribuce, ekvivalent pojmu „zisk“. Vzhledem k tomu, že pojem „zisk“ je pro účely ZOK potřeba vykládat zejména s odkazem na položky účetní závěrky, představují výše identifikované položky období položky „Zisk nebo ztráta za účetní období pro zdanění“. Z účetního

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

hlediska dle IFRS jsou vydané podílové listy klasifikovány jako závazek, proto změna jejich hodnoty není účetním ziskem Fondu, nicméně s odkazem na právní úpravu akciových společností obsaženou v ZOK (lex generalis), doplněnou o specifika akciových společností s proměnným základním kapitálem prostřednictvím zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (lex specialis) jsou však podílové listy kapitálem Fondu a změna jejich hodnoty je tedy ziskem dle ZOK s možností například výplaty podílu na zisku či zálohy na podíl na zisku.

Položka rozvahy „Čistá hodnota aktiv náležející podílníkům“ se liší od názvů rozvahových položek podle přílohy č. 1 vyhlášky č. 501/2002 Sb. z důvodu, že Fond nealokuje „zisk nebo ztrátu po zdanění“ do vlastního kapitálu, neboť vydané podílové listy jsou dle IFRS klasifikovány jako závazek. Tato položka byla doplněna do rozvahy a výsledek hospodaření Fondu je do ní alokovan v rámci zachování věrného a poctivého obrazu podle § 7 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví. Tato úprava představuje vědomou odchylku od názvosloví vyhlášky č. 501/2002 Sb., která však lépe odráží ekonomickou podstatu fungování Fondu.

(j) Výnosy z dividend

Přijaté dividendy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí dividendy.

Přijaté dividendy jsou vykázány v položce „Výnosy z akcií a podílů“.

(k) Náklady na poplatky a provize, správní náklady

Jednorázové poplatky jsou účtovány přímo do nákladů.

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

3. DOPAD ZMĚN ÚČETNÍCH METOD

(a) Opravy chyb minulých účetních období

Ve vykazovaném období nenastaly žádné opravy chyb.

(b) Změna účetních metod a postupů a jejich dopad

V průběhu roku nedošlo k žádným změnám účetních metod.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Běžné účty jsou splatné na požádání. Fond ukládá peněžní prostředky na termínované vklady u bank v případě, kdy nejsou využity pro operace s cennými papíry.

(a) Pohledávky za bankami dle druhu

tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
Běžné účty u bank	6 738	3 047
Termínované vklady u bank	13 335	12 606
Celkem	20 073	15 653

(b) Klasifikace pohledávek za bankami dle oceňovacích kategorií

Všechny pohledávky za bankami k 31. 12. 2025 a k 31. 12. 2024 jsou oceněné ve FVTPL dle IFRS 9.

5. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

(a) Dluhové cenné papíry dle druhu

tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Dluhopisy vydané finančními institucemi	15 004	13 016
Dluhopisy vydané nefinančními institucemi	10 139	13 042
Dluhopisy vydané vládními institucemi	69 460	38 118
Celkem	94 603	64 176

(b) Dluhové cenné papíry dle oceňovacích kategorií

tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Dluhové CP povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)	94 603	64 176
Celkem	94 603	64 176

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

(c) Analýza dluhových cenných papírů povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)

v tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	15 004	13 016
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	2 590	2 641
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	7 549	10 401
Vydané vládními institucemi		
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	69 460	38 118
Celkem	94 603	64 176

Jinými trhy CP se rozumí veřejné trhy zemí Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj („OECD“), a to zejména London Stock Exchange, EURONEXT a Frankfurter Wertpapierbörse. Z titulu vyšší likvidity je v případě vybraných dluhopisů obchodováno také na mimoburzovním trhu (OTC).

6. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

(a) Akcie, podílové listy a ostatní podíly dle druhu

tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
ETF vydané finančními institucemi	16 891	14 900
Čistá účetní hodnota	16 891	14 900

(b) Akcie, podílové listy a ostatní podíly dle oceňovacích kategorií

tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Akcie, podílové listy a ostatní podíly povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)	16 891	14 900
Celkem	16 891	14 900

(c) Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů povinně oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)

tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	16 891	14 900
Celkem	16 891	14 900

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

7. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Kladná reálná hodnota derivátů	0	32
Zúčtování se státním rozpočtem	80	0
Ostatní aktiva	0	8
Celkem	80	40

8. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Odměna za obhospodařování	106	30
Výkonnostní odměna	1	27
Závazky k podílníkům	931	94
Ostatní závazky	79	80
Celkem	1 117	231

Závazky vůči podílníkům představují vklady přijaté od podílníků po dobu do vydání podílových listů.

9. KAPITÁLOVÉ FONDY A EMISNÍ ÁŽIO / ČISTÁ HODNOTA AKTIV NÁLEŽEJÍCÍ PODÍLNÍKŮM

Základem pro stanovení ceny podílového listu Fondu pro účely vydávání podílových listů Fondu a pro účely zpětného odkupu podílových listů Fondu je výše fondového kapitálu Fondu. Ve fondovém kapitálu se zohlední časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatky uvedené ve statutu, například úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu aktuální hodnoty. Cena podílového listu je vypočítána jako podíl fondového kapitálu a počtu vydaných podílových listů k danému dni. Podílové listy jsou prodávány podílníkům na základě denně stanovované prodejní ceny.

Vývoj vydaných podílových listů Fondu v ks:

	Třída A EUR	Třída I EUR
Stav k 31. 12. 2023	19 624 334	0
Vydané během roku 2024	22 204 151	0
Odkoupené během roku 2024	6 855 396	0
Stav k 31. 12. 2024	34 973 089	0
Vydané během roku 2025	21 049 537	607
Odkoupené během roku 2025	5 902 442	0
Stav k 31. 12. 2025	50 120 184	607

Vývoj Čisté hodnoty aktiv náležející podílníkům:

v tis. Kč	Třída A EUR	Třída I EUR
Zůstatek k 31. 12. 2023	50 404	0
Změna za účetní období	44 101	0
Zůstatek k 31. 12. 2024	94 505	0
Zůstatek k 1. 1. 2025	94 505	0
Změna za účetní období	36 024	1
Zůstatek k 31. 12. 2025	130 529	1

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

10. NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ A ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

(a) Použití zisku nebo úhrada ztráty za minulá účetní období

Obhospodařovatel účetní jednotky rozhodl o převedení zisku za rok 2024 ve výši 2 109 tis. Kč následujícím způsobem:

Zisk ve výši 2 109 tis. Kč byl převedený do Nerozděleného zisku z předchozích období, jež je součástí položky Čistá hodnota aktiv náležející podílníkům.

(b) Návrh na použití zisku nebo vypořádání ztráty běžného účetního období

Obhospodařovatel účetní jednotky navrhuje použít zisk za rok 2025 ve výši 166 tis. Kč následujícím způsobem:

Zisk ve výši 166 tis. Kč převést do položky Čistá hodnota aktiv náležející podílníkům.

11. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond předal celý svůj majetek k obhospodařování Společnosti.

12. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

tis. Kč	2025	2024
Výnosy z úroků a podobné výnosy z vkladů	275	319
Celkem	275	319

13. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

V roce 2025 a 2024 Fond nevykázal žádné Výnosy z akcií a podílů.

14. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2025	2024
Ostatní výnosy z poplatků	3	2
Výnosy z poplatků a provizí celkem	3	2
Poplatky z obchodování	-5	-1
Ostatní poplatky	-1	0
Náklady na poplatky a provize celkem	-6	-1
Čistý výnos/náklad na poplatky a provize celkem	-3	1

Fondu vznikl nárok na výplatu provizí, tzv. trailer fee, z titulu vlastnictví podílových listů, které Fond obdrží od správcovské společnosti daného vlastněného fondu.

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

15. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

Zisk nebo ztráta z finančních operací dle druhu nástroje/transakce

tis. Kč	2025	2024
Zisk/Ztráta z operací s cennými papíry	-2 420	3 216
Zisk/Ztráta z operací s deriváty	180	31
Ostatní kurzové rozdíly	3 795	-560
Celkem	1 555	2 687

Zisk nebo ztráta z operací s cennými papíry představuje především zisky a ztráty z přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu a realizované zisky/ztráty z prodeje.

Zisk nebo ztráta z operací s deriváty představuje realizované i nerealizované zisky a ztráty především z přecenění otevřených derivátů na reálnou hodnotu a realizované zisky/ztráty z vypořádání.

16. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2025	2024
Náklady za obhospodařování fondu	1 209	323
Výkonnostní odměna	-1	27
Náklady depozitáři	302	302
Náklady na audit	12	61
Ostatní služby	144	74
Celkem	1 666	787

Fond je obhospodařován Společností, které platí poplatky za obhospodařování. Poplatky jsou časově rozlišeny v souladu se Statutem.

Poplatek za obhospodařování placený Společnosti v roce 2025 činil 1,0 % pro Třidu A a 0,25 % pro Třidu I (2024: 0,5 % pro Třidu A) průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu náležejícího dané třídě Fondu. Poplatek Depozitáři po celé období roku 2025 činil 0,15 % p. a. (2024: 0,15 % p. a.) hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce.

17. VÝNOSY/NÁKLADY DLE OBLASTÍ

Geografické oblasti

tis. Kč	Česká republika		Evropská unie		Mimo EU	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Výnosy z úroků a podobné výnosy	275	319	0	0	0	0
Výnosy z akcií a podílů	0	0	0	0	0	0
Výnosy z poplatků a provizí	3	2	0	0	0	0
Náklady na poplatky a provize	-1	0	-5	-1	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	4 148	767	-2 593	1 920	0	0
Správní náklady	-1 666	-787	0	0	0	0
Celkem	2 759	301	-2 598	1 919	0	0

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

18. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	2025	2024
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	161	2 220
Výnosy z vládních dluhopisů – osvobozené	-357	-36
Ostatní položky upravující základ daně	18	2
Daňový základ	-178	2 186
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	0	109
Daň minulých období	-5	2
Splatná daň z příjmů	-5	111

K 31. 12. 2025 nevykazuje Fond rezervu na daň z příjmu (2024: 33 tis. Kč). Rezerva byla ponížena o zálohy na daň z příjmů ve výši 80 tis. Kč (2024: 78 tis. Kč).

19. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31 .12 .2025	31 .12 .2024
Závazky		
Úplata za obhospodařování fondů	106	30
Úplata za zhodnocení majetku fondů	1	27
tis. Kč	2025	2024
Náklady		
Úplata za obhospodařování fondů	1 209	323
Úplata za zhodnocení majetku fondů	0	27

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami.

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

20. KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

Následující tabulka poskytuje sesouhlasení mezi položkami rozvahy a oceňovacími kategoriemi finančních nástrojů:

31. 12. 2025 <i>v tis. Kč</i>	Povinně ve FVTPL	V naběhlé hodnotě	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	20 073	0	20 073
Dluhové cenné papíry	94 603	0	94 603
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	16 891	0	16 891
Ostatní aktiva	80	0	80
Finanční aktiva celkem	131 647	0	131 647

31.12.2025 <i>v tis. Kč</i>	Určené ve FVTPL	V naběhlé hodnotě	Celkem
Ostatní pasiva	1 117	0	1 117
Čistá hodnota aktiv náležející podílníkům	0	130 530	130 530
Finanční závazky celkem	1 117	130 530	131 647

31. 12. 2024 <i>v tis. Kč</i>	Povinně ve FVTPL	V naběhlé hodnotě	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	15 653	0	15 653
Dluhové cenné papíry	64 176	0	64 176
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	14 900	0	14 900
Ostatní aktiva	40	0	40
Finanční aktiva celkem	94 769	0	94 769

31.12.2024 <i>v tis. Kč</i>	Určené ve FVTPL	V naběhlé hodnotě	Celkem
Ostatní pasiva	231	0	231
Čistá hodnota aktiv náležející podílníkům	0	94 505	94 505
Finanční závazky celkem	231	94 505	94 736

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

21. FINANČNÍ NÁSTROJE – ŘÍZENÍ RIZIK

(a) Úvod

Účetní jednotka je vystavena následujícím rizikům plynoucím z finančních nástrojů:

- úvěrové riziko;
- riziko likvidity;
- tržní rizika;
- operační riziko.

Uvedená rizika jsou Společností efektivně řízena na základě implementované strategie řízení rizik, jehož nedílnou součástí je systém řízení rizik.

Systém řízení rizik

Představenstvo obhospodařovatele má celkovou zodpovědnost za vytvoření a dohled nad systémem řízení rizik. Při řízení rizik účetní jednotky Společnost vychází ze strategie řízení rizik, která je integrována do vnitřní předpisové základny. Zodpovědnost za stanovením a dohledem nad zásadami a metodami řízení rizik má odpovědný pracovník Úseku řízení rizik.

Zásady a metody řízení rizik slouží k:

- identifikaci a analýze rizik, kterým je účetní jednotka vystavena
- nastavení příslušných limitů a kontrolám
- a monitorování rizik a dodržování příslušných limitů.

Zásady a metody řízení rizik jsou pravidelně revidovány, aby odrážely změny tržních podmínek a aktivity účetní jednotky. Cílem Společnosti je vytvořit kontrolní prostředí, ve které všichni zaměstnanci chápou své role a povinnosti, a to za pomoci školení a řízení a nastavení standardů a metodik.

(b) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty účetní jednotky, pokud protistrana v rámci finančního nástroje nesplní své smluvní závazky. Toto riziko účetní jednotky primárně vzniká investicemi do dluhových cenných papírů či termínovaných vkladů.

(i) **Řízení úvěrového rizika**

Cílem Fondu v oblasti řízení úvěrového rizika je minimalizovat expozice vůči protistranám, kde je riziko selhání vyšší, a provádění transakcí s kredibilními protistranami. Fond investuje pouze do dluhových cenných papírů v investičním stupni. Řízení úvěrového rizika zahrnuje následující:

- Formulace úvěrových zásad ve spolupráci s jednotlivými odděleními zahrnující požadavky na zajištění, posouzení úvěrové kvality či stupeň úvěrové kvality dle úvěrových ratingů při zajištění souladu s regulatorními a legislativními požadavky;
- Schvalování limitů na maximální výši expozice risk manažerem v rámci pořízení dluhových cenných papírů;
- Omezení koncentrace úvěrového rizika v závislosti na protistraně/emitentech, geografické oblasti či odvětví;
- Kontrola dodržování stanovených limitů expozic. Pravidelný monitoring ohledně úvěrové kvality portfolia je prováděn risk manažerem, který může požadovat vhodná nápravná opatření.

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

Součástí úvěrového rizika je i riziko vypořádání. V okamžiku vypořádání transakce může účetní jednotce vzniknout riziko. Riziko vypořádání je riziko ztráty vyplývající ze selhání protistrany dostát svému závazku dodat peněžní prostředky, cenné papíry nebo jiná aktiva v dohodnuté výši. Společnost pro řízení rizika vypořádání využívá limit na maximální expozici vůči jednotlivým protistranám u nevypořádaných transakcí.

Účetní jednotka toto riziko pro určité typy transakcí snižuje využíváním společností zajišťujících vypořádání dané transakce (settlement/clearing agent). Tím zajistí, že dojde k vypořádání transakce pouze tehdy, když obě strany splní své smluvní závazky.

(ii) Úvěrová kvalita jednotlivých druhů aktiv

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

Fond drží peněžní prostředky a zřizuje terminované vklady u renomovaných bankovních institucí v České republice, které podléhají dohledu České národní banky (ČNB). Všechny tyto instituce jsou pravidelně monitorovány risk manažerem pro vyhodnocení jejich kreditní kvality.

Dluhové cenné papíry

Fond, dle svého statutu, investuje výhradně do dluhových cenných papírů v investičním stupni (externí rating od některé z renomovaných ratingových agentur v rozmezí A až BBB-).

Dluhové cenné papíry

K 31. prosinci 2025 Fond investoval do dluhových cenných papírů s těmito ratingy (dle dostupnosti ratingu agentura S&P, Moody's nebo Fitch):

tis. Kč	2025	2024	2025	2024
Dluhopisy v investičním stupni	89 523	58 924	95 %	92 %
AAA	56 112	31 840	59 %	50 %
AA	0	0	0 %	0 %
A	25 878	16 808	27 %	26 %
BBB	7 533	10 276	8 %	16 %
Dluhopisy v neinvestičním stupni	0	0	0 %	0 %
BB-CCC	0	0	0 %	0 %
Dluhopisy bez ratingu	5 080	5 252	5 %	8 %
k 31. 12.	94 603	64 176	100 %	100 %

Ostatní aktiva - deriváty

Úvěrové riziko u derivátů považuje Společnost za nemateriální, jelikož nerealizované zisky jsou efektivně kryty kolaterálem a společnost má zaveden systém limitů na maximální úvěrovou expozici plynoucí z finančních derivátů.

(iii) Koncentrace úvěrového rizika

Koncentrace úvěrového rizika vzniká z důvodu existence investic do dluhových cenných papírů a termínovaných vkladů s ekonomickými charakteristikami, které ovlivňují schopnost dlužníka/protistrany dostát svým závazkům. Díky dostatečné diverzifikaci, která je nedílnou součástí celého investičního procesu, a nastavenému systému investičních limitů neměla k datu sestavení

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

účetní závěrky účetní jednotka významnou koncentrací úvěrového rizika vůči individuálnímu dlužníku nebo ekonomicky spjaté skupině dlužníků.

31. 12. 2025	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Vládní sektor	Celkem
Pohledávky za bankami	20 073	0	0	20 073
Dluhové cenné papíry	15 004	10 139	69 460	94 603
Celkem	35 077	10 139	69 460	114 676

Koncentrace dle sektorů

31. 12. 2024	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Vládní sektor	Celkem
Pohledávky za bankami	15 653	0	0	15 653
Dluhové cenné papíry	13 016	13 042	38 118	64 176
Celkem	28 669	13 042	38 118	79 829

31. 12. 2025	Česká republika	Evropská unie bez ČR	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	20 073	0	0	20 073
Dluhové cenné papíry	2 590	92 013	0	94 603
Celkem	22 663	92 013	0	114 676

Koncentrace dle zeměpisných oblastí

31. 12. 2024	Česká republika	Evropská unie bez ČR	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	15 616	37	0	15 653
Dluhové cenné papíry	2 641	61 535	0	64 176
Celkem	18 257	61 572	0	79 829

(iv) Zajištění

Fond snižuje úvěrové riziko vyplývající z derivátů uzavíráním příslušných zajišťovacích smluv a držbou kolaterálu ve formě peněžních prostředků. Fond neuzavírá reverzní repo transakce.

Deriváty

Derivátové transakce jsou transakce uzavírané mimo burzovně (OTC) na základě patřičné smluvní dokumentace nebo rámcové smlouvy ČBA o obchodování na finančním trhu nebo ISDA smluv (International Swaps and Derivatives Association master agreements). Na základě těchto smluv, v případě úvěrového selhání protistrany, dochází k ukončení všech transakcí s touto protistranou a je stanovena pouze jedna výsledná částka, která se následně vypořádává.

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

Fond rovněž aplikuje dodatečné zajišťovací dohody (Credit support Anex), které požadují, aby Fond anebo protistrana transakce poskytly zajištění z důvodu zmírnění úvěrových rizik. Toto dodatečné zajištění je vypořádáváno na pravidelné bázi.

Repo operace

Fond neprovádí ani nezavírá repo operace.

(v) Započtení finančních aktiv a finančních závazků

Fond nemá uzavřeny rámcové smlouvy o započtení položek aktiv a pasiv, v rozvaze nedochází k započtení finanční aktiv a finančních závazků.

(c) Likvidita

(i) Expozice a řízení rizika likvidity

Riziko likvidity zahrnuje, jak riziko dostat závazkům Fondu při žádostech o zpětný odkup, tak i schopnost Fondu likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Fond vykazuje na straně závazků investice přijaté od individuálních a institucionálních investorů a jiných třetích stran.

Investice Fondu do akcií veřejně obchodovatelných společností a veřejně obchodovaných fondů (ETF) jsou považovány za vysoce likvidní, protože jsou obchodovány na významných evropských a severoamerických burzách. Kvalitní státní dluhové cenné papíry disponují taktéž vysokou mírou likvidity.

Část prostředků je investována do korporátních dluhových cenných papírů, které nejsou obchodovány na veřejných trzích a mohou být obecně méně likvidní, a to zejm. v závislosti na jejich kreditní kvalitě.

Fond pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře přílivu a odlivu prostředků účastníků. Fond dále drží, jako součást své strategie řízení rizika likvidity, část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích jako hotovost, krátkodobé termínované vklady a cenné papíry s vysokou mírou likvidity. V neposlední řadě je na pravidelné bázi prováděno stresové testování likvidity Fondu za účelem prověření připravenosti Fondu čelit extrémnímu odlivu peněžních prostředků z Fondu při snížené likviditě držených aktiv.

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

(ii) Zbytková smluvní splatnost

Následující tabulky ukazují zbytkovou smluvní splatnost finančních aktiv a finančních závazků v předpokládaných nediskontovaných částkách zahrnující předpokládané úrokové platby. Finanční aktiva a závazky, které nemají specifikovanou smluvní splatnost (např. akcie, podílové listy a ostatní podíly), nejsou v tabulce zahrnuty:

Zbytková smluvní splatnost

k 31. 12. 2025 v tis. Kč	Účetní hodnota	Nedisk. peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
FINAČNÍ AKTIVA							
Nederivátová aktiva							
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	20 073	20 079	20 079	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry	94 603	133 333	125	3 115	1 973	20 276	107 844
Celkem nederivátová aktiva	114 676	153 412	20 204	3 115	1 973	20 276	107 844
Derivátová aktiva							
Celkem derivátová aktiva	0	0	0	0	0	0	0
FINAČNÍ ZÁVAZKY							
Nederivátové závazky							
Ostatní pasiva	184	184	184	0	0	0	0
Celkem nederivátové závazky	184	184	184	0	0	0	0
Derivátové závazky							
Celkem derivátové závazky	0	0	0	0	0	0	0

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

Zbytková smluvní splatnost

k 31. 12. 2024 v tis. Kč	Účetní hodnota	Nedisk. peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
FINAČNÍ AKTIVA							
Nederivátová aktiva							
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	15 653	15 661	15 661	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry	64 176	84 834	130	2 984	1 455	22 184	58 081
Ostatní aktiva	8	8	8	0	0	0	0
Celkem nederivátová aktiva	79 837	100 503	15 799	2 984	1 455	22 184	58 081
Derivátová aktiva							
Nástroje pro řízení rizik vč. zaj. účetnictví:	32						
Příjem		6 616	0	2 794	3 822	0	0
Výdaj		-6 548	0	-2 770	-3 778	0	0
Celkem derivátová aktiva	32	68	0	24	44	0	0
FINANČNÍ ZÁVAZKY							
Nederivátové závazky							
Ostatní pasiva	231	231	231	0	0	0	0
Celkem nederivátové závazky	231	231	231	0	0	0	0
Derivátové závazky							
Celkem derivátové závazky	0	0	0	0	0	0	0

Zůstatky uvedené v tabulkách výše jsou vypočteny a vykázány následovně:

Druh finančního nástroje	Způsoby, předpoklady a důvody pro určení zbytkové smluvní splatnosti
Nederivátové finanční nástroje	Nediskontované peněžní toky , které zahrnují odhadované úrokové platby.
Derivátové finanční nástroje držené z důvodu řízení rizik	Smluvní nediskontované peněžní toky . Uvedené hodnoty představují hrubé nominální peněžní toky z derivátů, které nejsou vypořádávány na netto bázi (např. forwardy, měnové swapy apod.), a čisté nominální peněžní toky, které jsou vypořádány na netto bázi.
Obchodní deriváty, které jsou součástí portfolia, kde se předpokládá uzavření daných derivátových pozic před jejich smluvní splatností	Reálná hodnota k rozvahovému dni . Důvodem je skutečnost, že smluvní splatnosti neodrážejí riziko likvidity z těchto expozic, protože existuje předpoklad, že tyto deriváty budou uzavřeny ještě před datem jejich smluvní splatnosti. Tyto reálné hodnoty jsou vykázány v časovém koši "méně než 1 měsíc".
Obchodní deriváty, které účetní jednotka uzavřela se svými zákazníky	Smluvní nediskontované peněžní toky . Důvodem je skutečnost, že tyto deriváty obvykle nejsou uzavřeny ještě před datem jejich smluvní splatnosti, a proto se účetní jednotka domnívá, že smluvní splatnost je klíčová pro pochopení načasování peněžních toků spojených s těmito deriváty.

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

Vydané finanční záruky a nevykázané úvěrové přísliby	Nejdřívější okamžik/období, ke kterému účetní jednotce může vzniknout povinnost plnění. V případě finančních záruk je maximální částka z finanční záruky alokována do nejdřívějšího období (časového koše), v němž může být finanční záruka uplatněna.
--	--

(iii) Zbytková doba splatnosti

k 31. 12. 2025 v tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
Pohledávky za bankami a druž. záložnami	20 073	0	0	0	0	20 073
Dluhové cenné papíry	2 430	0	10 394	81 779	0	94 603
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	16 891	16 891
Ostatní aktiva	0	80	0	0	0	80
Celkem aktiva	22 503	80	10 394	81 779	16 891	131 647
Čistá hodnota aktiv náležející podílníkům	0	0	0	130 530	0	130 530
Ostatní pasiva	184	0	0	0	0	184
Celkem závazky	184	0	0	130 530	0	130 714
Gap	22 319	80	10 394	-48 751	16 891	933
Kumulativní gap	22 319	22 399	32 793	-15 958	933	0

k 31. 12. 2024 v tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
Pohledávky za bankami a druž. záložnami	15 653	0	0	0	0	15 653
Dluhové cenné papíry	2 526	0	15 812	45 838	0	64 176
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	14 900	14 900
Ostatní aktiva	28	12	0	0	0	40
Celkem aktiva	18 207	12	15 812	45 838	14 900	94 769
Čistá hodnota aktiv náležející podílníkům	0	0	0	94 505	0	94 505
Ostatní pasiva	231	0	0	0	0	231
Rezervy	33	0	0	0	0	33
Celkem závazky	231	0	0	94 505	0	94 736
Gap	17 976	12	15 812	-48 667	14 900	33
Kumulativní gap	17 976	17 988	33 800	-14 867	33	0

Výše uvedené tabulky představují zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

Pokud pohledávky nebo závazky zahrnují splátkové platby, rozumí se zbytkovou dobou splatnosti doba mezi rozvahovým dnem a dnem, kdy se stává každá jednotlivá splátka splatnou.

Sloupec „bez specifikace“ pro řádek akcie, podílové listy, ostatní listy, které představuje instrumenty bez definitivního data splatnosti. U instrumentů s definitivní splatností je zařazení do časové koše prováděno na bázi zbytkového času do splatnosti daného instrumentu.

K 31. prosinci 2025 je podíl Dluhových cenných papírů, které se stanou splatnými do 1 roku ve výši 0,00 % (k 31. prosinci 2024: 2,04 %).

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

Fond řídí riziko likvidity především integrovaně (ALM přístup), kdy je brána v potaz jak struktura a očekávaný vývoj na straně pasiv Fondu, tak likvidita jednotlivých investičních instrumentů na straně aktiv. V rámci provádění likvidního stresování Fondu je likvidita aktiv měřena na základě High-quality liquid assets (HQLA) matice:

tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Celková likvidní aktiva	108 379	65 321
Podíl likvidních aktiv na čistých aktivech (NAV)	83,03 %	69,12 %

(d) Tržní rizika

Níže jsou popsána vybraná tržní rizika, jimž je účetní jednotka vystavena z důvodu svých expozic, aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, a dále pak přístupy účetní jednotky k řízení těchto rizik.

Účetní jednotka je vystavena tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, měnovými a akciovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích. Účetní jednotka řídí všechna níže zmíněná rizika zejm. na základě proprietárního modelu hodnoty v riziku (VaR).

(i) Úrokové riziko

Fond je vystaven úrokovému riziku v důsledku dopadů výkyvů aktuálních tržních úrokových sazeb. Reálná hodnota a výnosy z finančního majetku mohou v důsledku těchto změn růst, ale i klesat.

Fond je vystaven úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. Úrokově citlivá aktiva Fondu jsou řízena tak, aby docházel k maximalizaci jejich reálné hodnoty. Fond nemá omezenou modifikovanou duraci. Úroková expozice je řízena zejména vzhledem k očekávanému vývoji na finančních trzích v souladu s investiční strategií Fondu.

Fond řídí úrokové riziko na denní bázi v souladu s interními přepisy a statutem Fondu.

Úroková pozice je monitorována na denní bázi Risk manažerem. Pro monitorování úrokové pozice je využíván model hodnoty v riziku (VaR).

Fond nepoužívá deriváty pro řízení úrokového rizika.

Níže uvedená tabulka shrnuje nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a závazky Fondu. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků a nominální (pomyslná) hodnota úrokových derivátů je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve. Z důvodu očekávaného předčasného splacení nebo nedefinovaných splatností mohou být některá aktiva nebo závazky alokována do jednotlivých období na základě odborného odhadu.

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

Níže uvedená tabulka zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a pasiva, a není proto totožný s hodnotami prezentovanými v rozvaze účetní jednotky.

k 31. 12. 2025 v tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Pohledávky za bankami	20 073	0	0	0	20 073
Dluhové cenné papíry	4 873	0	7 951	81 779	94 603
Celkem úrokově citlivá aktiva	24 946	0	7 951	81 779	114 676
Celkem úrokově citlivá pasiva	0	0	0	0	0
Gap	24 946	0	7 951	81 779	114 676
Kumulativní gap	24 946	24 946	32 897	114 676	0

k 31. 12. 2024 v tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Pohledávky za bankami	15 653	0	0	0	15 653
Dluhové cenné papíry	7 585	0	10 753	45 838	64 176
Celkem úrokově citlivá aktiva	23 238	0	10 753	45 838	79 829
Celkem úrokově citlivá pasiva	0	0	0	0	0
Gap	23 238	0	10 753	45 838	79 829
Kumulativní gap	23 238	23 238	33 991	79 829	0

(ii) Měnové riziko

Řízení měnového rizika

Aktiva a závazky v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici účetní jednotky vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kursové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty.

Účetní jednotka aktivně řídí měnové riziko v souladu se Statutem Fondu. Měnové riziko je Risk manažerem měřeno na základě modelu hodnoty v riziku (VaR). Měnová expozice je součástí investiční strategie Fondu a jeho taktické alokace v závislosti na očekávaném vývoji na finančních trzích.

Pro efektivní řízení měnového rizika účetní jednotka využívá měnové deriváty (FX Swap, FX Forward).

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

Devizová pozice účetní jednotky v nejvýznamnějších měnách

k 31. 12. 2025 v tis. Kč	EUR	USD	CZK	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	18 657	0	1 416	0	20 073
Dluhové cenné papíry	94 603	0	0	0	94 603
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	16 891	0	0	0	16 891
Ostatní aktiva	0	0	80	0	80
Celkem	130 151	0	1 496	0	131 647
Ostatní pasiva	0	0	184	0	184
Čistá hodnota aktiv náležející podílníkům	0	0	130 530	0	130 530
Celkem	0	0	130 714	0	130 714
Čistá devizová pozice	130 151	0	-129 218	0	933

Devizová pozice účetní jednotky v nejvýznamnějších měnách

k 31. 12. 2024 v tis. Kč	EUR	USD	CZK	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	15 624	0	29	0	15 653
Dluhové cenné papíry	64 176	0	0	0	64 176
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	14 900	0	0	0	14 900
Ostatní aktiva	0	0	40	0	40
Celkem	94 700	0	69	0	94 769
Ostatní pasiva	0	0	231	0	231
Čistá hodnota aktiv náležející podílníkům	94 505	0	0	0	94 505
Celkem	94 505	0	231	0	94 736
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	0	0	6 616	0	6 616
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	6 585	0	0	0	6 585
Čistá devizová pozice	-6 390	0	6 454	0	31

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

(iii) Akciové riziko/ cenová rizika

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu účetní jednotky a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji (akcie, ETF). Rizika akciových nástrojů jsou řízena v rámci investičního procesu dostatečnou diverzifikací (sektorově, regionálně) a na základě statutárních a zákonných limitů.

Fond sleduje koncentraci akciových, ale i dluhových nástrojů podle odvětví:

tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Finance	15 004	14 069
Finanční služby	16 891	13 847
Státní sektor	69 460	38 117
Energetika	2 538	2 633
Průmysl	2 590	2 641
Spotřební zboží	2 522	2 631
Služby	2 490	2 612
Telekomunikace	0	2 526
Celkem	111 495	79 076

K 31. prosinci 2025 a 2024 Fond neinvestoval více jak 20 % čistých aktiv do akciových nástrojů jednoho emitenta.

(iv) Analýza citlivosti tržních rizik pomocí metody Value-at-Risk (VaR)

Vedení Fondu pravidelně vyhodnocuje a aktivně řídí tržní rizika plynoucí z investičních aktivit (investičního portfolia) účetní jednotky pomocí metody Value at Risk. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Fond stanovuje Value at Risk pomocí stochastické simulace velkého množství scénářů potenciačního vývoje finančních trhů. Ke stanovení je využíván proprietární model společnosti Bloomberg. Value at Risk je měřeno na bázi měsíčního intervalu držby a úrovni spolehlivosti 99 %. Výsledky modelu jsou pravidelně statisticky zpětně testovány a porovnávány se skutečnými výsledky dosaženými na finančních trzích a v případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích.

Níže je uvedena hodnota Value at Risk pro Fond:

v % z čisté hodnoty aktiv	k 31. 12.	roční průměr
VaR 2024	3,83	3,08
VaR 2025	4,40	4,58

Limity pro řízení tržního rizika

Limity pro tržní rizika jsou aktuálně stanoveny na základě statutárních a zákonných podmínek, interní limity pro tržní rizika nejsou stanoveny, avšak Úsek řízení rizik může v závislosti na tržní situaci či jiných faktorech navrhnout aktivaci interních limitů.

Veškeré případné limity pro řízení tržních rizik nad rámec limitů statutárních a zákonných jsou navrhovány ve spolupráci Úseku řízení rizik a Úseku portfolio managementu. Schválení interních limitů předchází projednání v rámci investičního výboru Společnosti a podléhá schvalování představenstva Společnosti.

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

(v) **Stresové testování**

Účetní jednotka provádí v souladu s legislativními požadavky stresové testování úrokového, měnového, akciového rizika a rizika likvidity tím, že aplikuje historické scénáře významných pohybů na finančních trzích a modeluje jejich dopad na čistou hodnotu aktiv účetní jednotky. Společnost pro tento typ stresového testování využívá proprietární model společnosti Bloomberg. Stresové testování likvidity probíhá na základě interního modelu navrženého dle relevantních regulatorních požadavků a metodik. Použité modely stresového testování jsou pravidelně revidovány pro aktuálnost vstupních parametrů. Účetní jednotka nemá stanoveny limity na tyto stresové scénáře, avšak o jejich výsledcích je dotčené Úseky pravidelně informovány.

(e) **Operační riziko**

Operační riziko je riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popřípadě z vnějších událostí. Toto riziko může být relevantní zejména ve vztahu k opatrování majetku Fondu (vedení příslušných evidencí investičních nástrojů, opatrování majetku depozitářem a ostatní custody služby).

Operační rizika jsou inherentní součástí všech procesů a činností obhospodařování majetku Fondu a jsou Společností řízena zejm. na základě zavedené mapy operačních rizik (Business Impact Analysis), funkční detekci výskytu událostí, které jsou předmětem operačního rizika, existence příslušného reportingu a rozhodovacích pravomocí ohledně řešení událostí, finančního krytí výskytu událostí, které jsou předmětem operačního rizika a v neposlední řadě také pravidelného vyhodnocování systému řízení operačních rizik a dodržování dodatečného kapitálu v souladu regulatorními požadavky.

Rizika související s klimatem

"Rizika související s klimatem" představují potenciální negativní dopady na účetní jednotku související se změnou klimatu. Rizika související s klimatem mají dopad na výše uvedené kategorie rizik (tj. úvěrové, likviditní, tržní a operační riziko) a tudíž byly účetní jednotkou identifikovány a jsou řízeny.

Účetní jednotka rozděluje rizika související s klimatem na:
fyzická rizika a rizika související s přechodem.

Fyzická rizika vznikají v důsledku akutních povětrnostních jevů, jako jsou vichřice, tornáda, povodně a požáry, a dlouhodobých změn klimatických jevů jako jsou trvale vyšší teploty, vlny veder, sucha a stoupající hladina moří.

Rizika související s přechodem vznikají v důsledku opatření přijatých ke zmírnění dopadů změny klimatu a přechodu na nízkouhlíkové hospodářství, např. změny zákonů a předpisů, soudní spory v důsledku neúspěchu při zmírňování dopadů nebo adaptace nebo změny v nabídce a poptávce po určitých komoditách, produktech a službách v důsledku změn chování spotřebitelů a poptávky investorů.

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

22. REÁLNÁ HODNOTA

(a) Oceňovací metody

Účetní jednotka stanovuje reálnou hodnotu instrumentu za použití kotované ceny na aktivním trhu pro daný instrument, pokud je k dispozici. Aktivní trh je trh, na kterém se transakce pro aktiva či závazky uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byl zajištěn pravidelný přísun cenových informací.

Pokud kotovaná cena na aktivním trhu není k dispozici, pak účetní jednotka použije oceňovací techniky, které maximalizují využití relevantních pozorovatelných vstupů a minimalizují využití nepozorovatelných vstupů. Vybraná oceňovací technika zahrnuje všechny z faktorů, které by účastníci trhu zahrnuli do ocenění dané transakce.

Cíl oceňovací metody je stanovit reálnou hodnotu, která odráží cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Oceňovací metody zahrnují:

- modely na bázi čisté současné hodnoty diskontovaných peněžních toků,
- porovnání s podobnými nástroji, pro které existují pozorovatelné ceny (metoda tržního srovnání),
- a jiné oceňovací modely.

Předpoklady a vstupy použité v oceňovacích metodách zahrnují:

- bezrizikové úrokové míry (risk-free interest rates),
- úvěrové marže (credit spreads),
- měnové kurzy.

(b) Hierarchie reálné hodnoty

Účetní jednotka stanovuje reálné hodnoty za použití následující hierarchie reálné hodnoty, které odráží významnost vstupů použitých k ocenění.

- Úroveň 1: Vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění.
- Úroveň 2: Vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo (tj. jako ceny) nebo nepřímo (tj. jako odvozené od cen) pozorovatelné pro aktivum či závazek. Tato úroveň zahrnuje nástroje oceňované za použití:
 - kotovaných cen pro podobné nástroje na aktivních trzích;
 - kotované ceny pro identické nebo podobné nástroje na trzích, které jsou považovány za méně než aktivní;
 - nebo jiné oceňovací metody, ve kterých všechny významné vstupy jsou přímo nebo nepřímo pozorovatelné z tržních údajů.
- Úroveň 3: Vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny. Tato úroveň zahrnuje všechny nástroje, pro které oceňovací metody zahrnují vstupy, které nejsou pozorovatelné a nepozorovatelné vstupy mají významný dopad na ocenění nástroje. Tato úroveň zahrnuje nástroje, které jsou oceněny na základě kotovaných cen pro podobné nástroje, pro které významné nepozorovatelné úpravy nebo předpoklady jsou vyžadovány, aby odrážely rozdíly mezi nástroji.

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

Účetní jednotka považuje transfery mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálné hodnoty provedené v okamžiku události nebo změny okolností, které zapříčinily převod.

(c) Procesy a kontroly

Účetní jednotka nastavila soustavu kontrol pro ocenění reálnou hodnotou. Dané kontroly zahrnují následující:

- ověření pozorovatelných vstupů a cen;
- znovuprovedení výpočtů na základě modelů;
- kontrola a schválení procesů pro nové oceňovací modely a jejich změny;
- čtvrtletní kalibrace a zpětné testování modelů vůči uskutečněným tržním transakcím;
- analýza a investigace významných denních rozdílů v ocenění;
- kontrola významných nepozorovatelných vstupů, oceňovacích úprav a významných změn v reálné hodnotě v rámci úrovně 3 v porovnání s předchozím měsícem.

Pokud informace od třetí strany (např. od kotace od brokera) je využita k ocenění reálné hodnoty, pak účetní jednotka zvažuje a dokumentuje důkazy, které obdržela od třetích stran na podporu závěru, že ocenění splňuje požadavky IFRS. Toto zahrnuje následující:

- ověření, že broker je schválený účetní jednotkou pro ocenění daného typu finančního nástroje;
- pochopení, jak reálná hodnota byla stanovena a rozsah, jakým představuje skutečnou tržní transakci a zda reálná hodnota představuje kotovanou cenu na aktivním trhu pro identický nástroj;
- pokud ceny pro podobný nástroj jsou použity k ocenění reálnou hodnotou, jak tyto ceny byly upraveny, aby reflektovaly znaky nástroje, který se oceňuje;
- pokud existuje několik kotací pro stejný finanční nástroj, pak jak reálná hodnota byla určena za použití těchto kotací.

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

(d) Finanční nástroje, které jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

V následující tabulce jsou uvedeny jednotlivé úrovně reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě v rozvaze:

k 31. 12. 2025 v tis. Kč	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3
FINANČNÍ AKTIVA			
Pohledávky za bankami	0	20 073	0
Dluhové cenné papíry	89 523	5 080	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	16 891	0	0
Ostatní finanční aktiva	0	80	0
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Ostatní finanční závazky	0	1 117	0

k 31. 12. 2024 v tis. Kč	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3
FINANČNÍ AKTIVA			
Pohledávky za bankami	0	15 653	0
Dluhové cenné papíry	58 924	5 252	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	14 900	0	0
Ostatní finanční aktiva	0	40	0
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Ostatní finanční závazky	0	231	0

(i) **Převody mezi úrovní 1 a úrovní 2**

V průběhu roku 2025 ani 2024 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovní 1 a úrovní 2.

(ii) **Použitě oceňovací techniky a vstupní veličiny**

Účetní jednotka využívá k určení reálné hodnoty následující oceňovací techniky a vstupní veličiny:

Pohledávky za bankami

V případě vkladů na běžných účtech se účetní hodnota vzhledem ke krátké splatnosti těchto pohledávek blíží jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2. Termínované vklady jsou oceňovány modelem diskontovaných peněžních toků a jejich reálná hodnota je v hierarchii zařazena do úrovně 2.

V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změně použité oceňovací technicky nebo vstupů.

Dluhové cenné papíry

Pokud existují, pak pro stanovení reálné hodnoty jsou použity kotované ceny na aktivním trhu pro identické dluhové cenné papíry (úroveň 1). Fond oceňuje dluhové instrumenty kotované na aktivním trhu pomocí mid cen, protože takové ceny představují rozumnou aproximaci tzv. „exit price“ dle IFRS 13. V případě značného rozšíření rozpětí (spreadu) mezi bid a mid cenou jsou dluhopisy oceňovány pomocí bid ceny.

V případě, že z důvodu omezené likvidity nelze trh považovat za aktivní nebo je použita kótovaná cena podobného nástroje na aktivním trhu, je nástroj zařazen do úrovně 2.

V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změně použité oceňovací technicky nebo vstupů.

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

Akcie, podílové listy a ostatní podíly

Kotované majetkové cenné papíry

Kotované majetkové cenné papíry, pro které jsou k dispozici kotované ceny na aktivním trhu pro identický instrument, jsou použity tyto ceny (úroveň 1).

V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změně použité oceňovací technicky nebo vstupů.

Ostatní aktiva/pasíva – Deriváty – FX forwardy

Reálná hodnota FX forwardů je stanovena na základě současné hodnoty peněžních toků vyplývajících z daného derivátu s přihlédnutím k tržním vstupům jako jsou kurzy měnových spotů a forwardů a referenční úrokové sazby, apod. (úroveň 2).

V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změně použité oceňovací technicky nebo vstupů.

Ostatní pasiva s krátkou dobou splatnosti

Zbývající položky Ostatních pasiv mají krátkou dobu splatnosti. Fond tak vyhodnotil, že se jejich reálná hodnota bude blížit jejich naběhlé hodnotě vzhledem ke krátké době splatnosti a vysoké úvěrové kvalitě protistran. (úroveň 2).

(iii) Kvantitativní informace o významných nepozorovatelných vstupních veličinách pro úroveň 3

Fond v rozhodném období neoceňoval žádné finančních instrumenty reálnou hodnotou v úrovni 3.

(e) Finanční nástroje, které nejsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

Čistá hodnota aktiv náležející podílníkům

Čistá hodnota aktiv náležející podílníkům představuje finanční závazek, který je oceňován na základě odkupní hodnoty, odpovídající naběhlé hodnotě. Tato hodnota je současně považována za nejlepší aproximaci reálné hodnoty, a proto by v rámci ocenění reálných hodnot odpovídala klasifikaci úrovně 2.

K 31. 12. 2025 ani k 31. 12. 2024 Fond neneviduje žádný jiný finanční nástroj, který by nebyl v rozvaze vykázán v reálné hodnotě.

23. TRANSAKCE NEZAHRNUTÉ V ROZVAZE




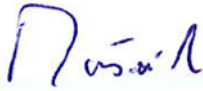
Veškeré účetní transakce jsou zahrnuté v rozvaze.

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2025

24. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Společnosti nejsou známé žádné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2025.

Účetní závěrka sestavena dne:	Razítko a podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za účetní závěrku
24. 4. 2026	 Partners investiční společnost, a.s. Prague Gate, Tůrkova 2319/5b 149 00 Praha 4 – Chodov IČ: 24716006, DIČ: CZ24716006 	Jméno a podpis: Tereza Schnurpfeil 	Jméno a podpis: Martin Mašát 
		tel.: 723 146 400	tel.: 602 155 304