

Simplea Euro Bond Opportunity

30.12.2022

DLHOPISOVÁ STRATÉGIA

Výkonnosť fondu za posledných 5 rokov¹

2022	-1,39%
2021	n.a.
2020	n.a.
2019	n.a.
2018	n.a.

*Fond bol založený 3.1.2022

Výkonnosť fondu¹

YTD	-1,39%
1 mesiac	-1,08%
6 mesiacov	-1,28%
1 rok	-1,39%
3 roky p.a.	n.a.
5 rokov p.a.	n.a.
Od založenia	-1,39%

Základné údaje

ISIN	CZ0008476637
Začiatok výpočtu vlastného kapitálu	01.03.2022
Domovský štát fondu	Česká republika
Objem fondu	1168,76 tis. €
Hodnota podielového listu	0,09860 €
Minimálna investícia	20 €
Minimálna čiastka následných investícií	20 €
Vstupný poplatok	max. 3 %, aktuálne 0 %, hodnota sa riadi cenníkom
Výstupný poplatok	max. 3 %, hodnota sa riadi cenníkom

Najväčšie portfóliové pozície²

Názov	Emitent	Podiel na VK
DBR Green 0,0/2030	Nemecko	13,83%
CESSPO 6,693/2025	Česká spořitelna	8,84%
CZGB 0,0/2024 EUR	Česká republika	8,35%

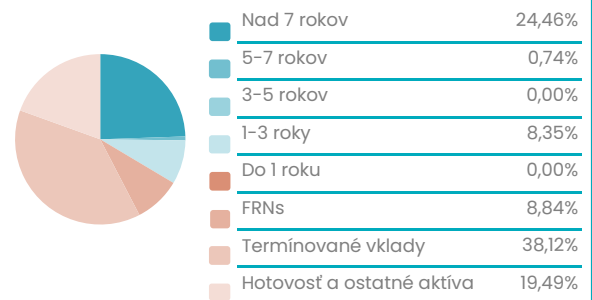
Investičný profil klienta

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

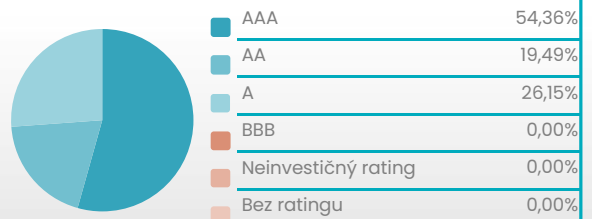
Fond je vhodný pre investorov s bežnou skúsenosťou s investovaním na kapitálovom trhu, ktorí sú ochotní akceptovať riziko, ktoré je vyššie ako riziko kvalitných štátnych dlhopisov a ktorí hľadajú s tým spojené vyššie možné zhodnotenie prostriedkov, a to mimo akciových trhov.

Odporúčaný investičný horizont fondu je minimálne 3 roky

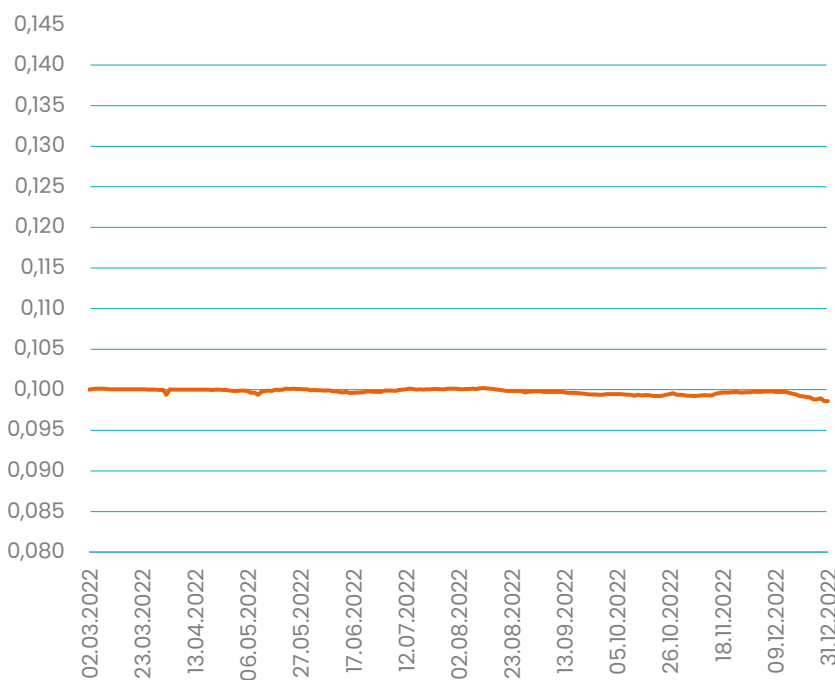
Rozloženie podľa úrokového rizika²



Štruktúra dlhopisov podľa ratingu



Vývoj hodnoty podielového listu



Právne upozornenie

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

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

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

Poznámky

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

Vybrané indikátory

Výnos do splatnosti	1,40%
Úrokový potenciál	0,78%
Modifikovaná durácia	2,36
Volatilita od založenia	1,28%

Menová expozícia

CZK	-10,67%
EUR	110,67%
USD	0,00%
Iné	0,00%

Mesačný komentár

December ukončil pozitívnu náladu na trhoch. A prekvapivo za to môžu lepšie makroekonomické údaje. Zverejnené čísla boli lepšie ako očakávania analytikov, ale objektívne sú stále zlé. Napríklad inflácia, hoci už nerastie závažným tempom, je stále na mimoriadne vysokej úrovni. Ani spomalenie hospodárskeho rastu nebolo také tragické a údaje o nezamestnanosti sú stále pomerne lichotivé. Centrálné banky tak majú o niečo viac munície na ďalšie zvyšovanie sadzieb, čo mnohých investorov vystrašilo a akcie a dlhopisy v decembri zmenili kurz a zamierili nadol. Americký FED pristúpil k ďalšiemu zvýšeniu základnej úrokovej sadzby, ktorá už dosiahla 4,5 %. Európska centrálna banka tiež pridala 50 bázických bodov a hlavná sadzba je už na úrovni 2,5 %. Pridali sa aj Bank of England a švajčiarska centrálna banka.

Celý rok 2022 bol k investorom veľmi nepriaznivý. Udalosti ako desaťročia nevídaná inflácia a následné prísťahovanie menovej politiky, ustupujúca pandémia Covid a vojna na Ukrajine mali negatívny vplyv na väčšinu aktív. Americký akciový index S&P 500 klesol o 19 %. Európske akciové indexy sa tiež dostali do záporných hodnôt, pričom index STOXX 600 klesol približne o 12 %. Dlhopisové indexy sa vzhľadom na dlhodobu nízke úrokové sadzby a súčasné zvyšovanie sadzieb vyvíjali veľmi zle.

Rok 2023 bude rokom výziev. Najmä centrálné banky majú pred sebou náročnú úlohu, ako vybalansovať prísnu menovú politiku s hospodárskou stagnáciou alebo dokonca recesiou. Keďže je pred nami ešte veľa neistôt, zostávame zatiaľ defenzívni v akciovej aj dlhopisovej zložke. Pred potenciálnou recesiou sa nechceme výrazne vystavovať citlivým sektorom alebo regiónom.

Fondy Simplea vďaka svojej defenzívnej stratégii dokázali poklesy trhu tmiť. Fond Simplea Global Equity ESG klesol od svojho založenia vo februári 2022 približne o 7 %, čo je dobrý výsledok v porovnaní s 13% poklesom svetového akciového indexu za rovnaké obdobie. Podobne aj fond Simplea Euro Bond Opportunity, ktorý ukončil rok so stratou len 1,1 % v porovnaní s takmer 18% poklesom dlhopisového indexu.