

Výroční zpráva otevřeného podílového fondu Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s. za rok 2024

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

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 InvestIn, 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 2024 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 k 31. prosinci 2024 činil 34 973 089 kusů.

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

Počet emitovaných podílových listů v účetním období roku 2024 činil 22 204 151 kusů.

Počet odkoupených podílových listů v účetním období roku 2024 činil 6 855 396 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 2024 činila 0,10730 EUR.

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

	Stav k 31. 12. 2022 (v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2024 (v tis. Kč)
AKTIVA CELKEM	28 262	50 754	94 769
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	16 344	18 835	15 653
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	5 599	6 705	3 047
Ostatní pohledávky	10 745	12 130	12 606
Dluhové cenné papíry	11 917	26 798	64 176
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	9 425	16 644	38 118
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	2 492	10 154	26 058
Akcie, podílové listy	0	5 094	14 900
ETF dluhopisové	0	5 094	14 900
Ostatní aktiva	0	27	40
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

S ohledem na datum vytvoření Podílového fondu nelze doložit hodnotu fondového kapitálu za tři uplynulá období.

Období k:	Hodnota fondového kapitálu	Hodnota fondového kapitálu na jeden podílový list
31.12.2022	28 183 108,61 CZK	0,0986 EUR
31.12.2023	50 404 482,72 CZK	0,10388 EUR
31.12.2024	94 505 283,26 CZK	0,10730 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)
31.12.2022	-2 970	0	-23
31.12.2023	0	26	-27
31.12.2024	6 616	32	0

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

V průběhu roku 2024 proběhla pravidelná aktualizace údajů uvedených ve statutu Podílového fondu.

Aktualizace statutu byla řádně zveřejněna na internetových stránkách Společnosti a současně odeslána 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	14 914 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

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	7 562

- 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 Fondech po celé rozhodné 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®). Jeho praxe na finančním trhu trvá déle než 5 let. 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 roku 2024 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 zahraniční banky, Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, Slovensko), 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.

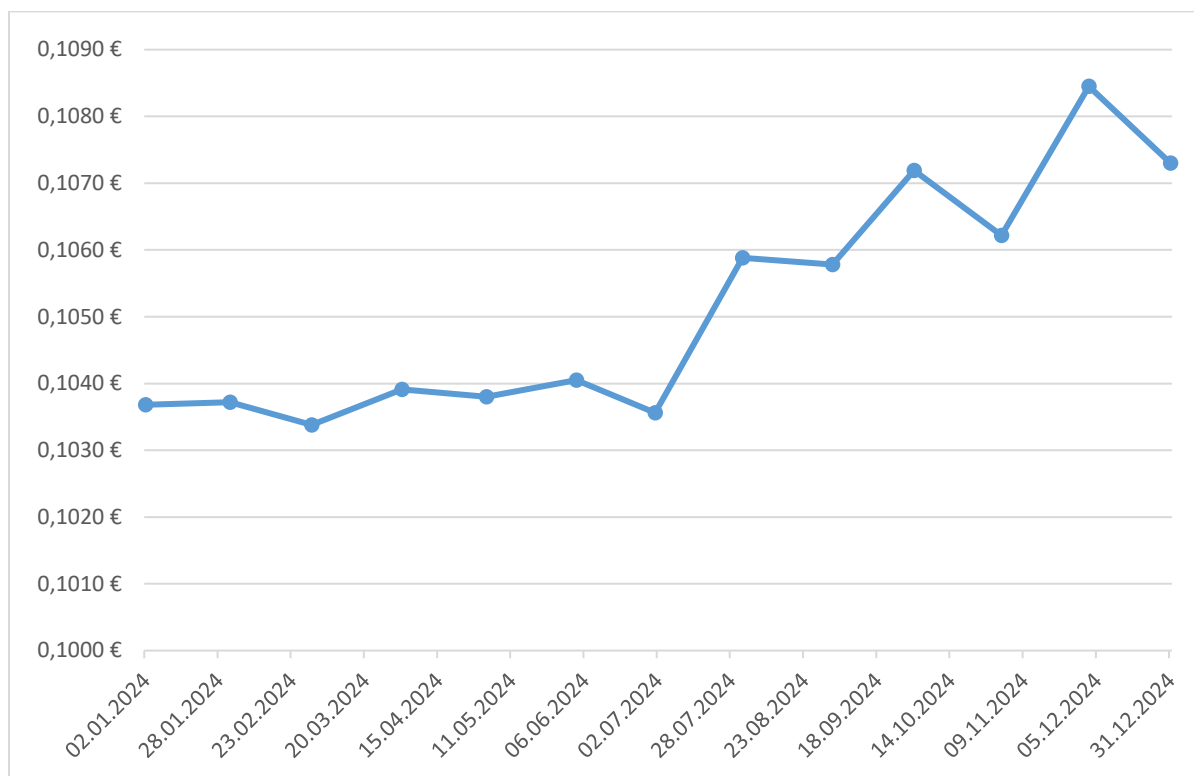
17. Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku fondu kolektivního investování, v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala

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. 2024), s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Název cenného papíru	ISIN	Celková cena pořízení (tis. Kč)	Celková reálná hodnota (tis. Kč)	Počet jednotek
ADNA 3,375/2031	XS2780025271	2 518	2 631	100
Amundi Euro Corporates UCITS ETF	LU2089238625	10 715	11 315	23 000
AT&T FRN/2025	XS2595361978	2 483	2 526	100
BGK 5,125/2033	XS2589727168	2 802	2 896	100
CESSPO 4,57/2031	XS2852933329	2 490	2 690	1
CEZ 4,25/2032	XS2838370414	2 462	2 633	100
DBR 0,0/2036	DE0001102549	11 089	11 076	58 000 000
EU 3,375/42	EU000A3K4DV0	19 382	19 287	750 000
iShares HY EUR UCITS ETF	IE00BF3N7094	3 391	3 584	24 000
JT 7,5/26	XS2705065188	2 518	2 587	100
KBC FRN/2026	XS2775174340	2 533	2 528	1
KKCG 5,9/2029	SK4000025938	2 516	2 612	100
Poland 3,875/2033	XS2586944659	2 662	2 706	100
RBI AV 4,75/2027	XS2579606927	2 608	2 680	1
UCGIM FRN/2028	IT0005622912	2 531	2 531	100
GEVORKYAN 7,11/2029	CZ0000002159	2 608	2 641	100
Běžné účty EUR	n/a	3 018	3 018	n/a
Termínovaný vklad EUR	n/a	12 607	12 607	n/a

19. Vývoj hodnoty podílového listu v rozhodném období v grafické podobě



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

Úplata určená Investiční společnosti (obhospodařovateli) za obhospodařování majetku Fondu v rozhodném období:

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Simplea Euro Bond Opportunity	CZ0008476637	350

Úplata depozitáři za rozhodné období:

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Simplea Euro Bond Opportunity	CZ0008476637	302

Úplata za výkon činnosti auditora za rozhodné období:

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Simplea Euro Bond Opportunity	CZ0008476637	61

Výše dalších nákladů a daní za rozhodné období:

Fond	ISIN	Ostatní náklady a daně (v tis. Kč)
Simplea Euro Bond Opportunity	CZ0008476637	74

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 osoby, 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 hlavním 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) trzích.

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 držených 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 za pomoci 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 finanční a nefinanční informace, které by byly významné pro naplnění účelu výroční zprávy.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti fondu

Fond v roce 2025 nepředpokládá změny své investiční politiky. Hlavním úkolem Fondu v roce 2025 je 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 pracovně právních 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

Rok 2024 byl pro dluhopisové, resp. konzervativní investory sice pozitivní, ale očekával se lepší výsledek v souladu s klesající inflací k 2% cíli Evropské centrální banky. Ta začala dokonce snižovat svoji základní sazbu, což mělo podpořit ceny dluhopisů, a tedy razantnější růst ceny dluhopisových fondů. Jedním z důvodů, proč se tak nestalo, byla hrozba cel, která by mohla dočasně zvýšit inflaci. Výkonnost fondu Simplea Euro Bond Opportunity dosáhla v roce 2024 hodnoty +3,3 %. Za pět let zhodnotil fond majetek klientů o bezkonkurenčních +8,8 %.

Vzhledem k tomu, že výnosy dlouhodobých dluhopisů jsou na historicky vysokých úrovních a inflace se blíží cílové hodnotě, očekáváme rostoucí poptávku, a tedy i ceny dluhopisů. To by mělo podpořit výkonnost fondu Simplea Euro Bond Opportunity v roce 2025, kdy očekáváme zhodnocení přesahující 4 %.

TRŽNÍ VÝVOJ V ROCE 2024

Výkonnost trhů v roce 2024 byla velice solidní. Hlavním tématem uplynulého roku byl pokračující boj centrálních bank s inflací, pokles úrokových sazeb a s tím spojená míra zpomalení ekonomik. Rozmach umělé inteligence hnál nahoru zejména technologické tituly.

Dařilo se zejména rizikovým aktivům, kdy akciové trhy rostly více než se očekávalo. Americký index S&P500 vzrostl po započtení reinvestovaných dividend o 25 %, čímž navázal na 26% nárůst v předchozím roce. Index tak dosáhl nejlepší dvouleté výkonnosti v tomto století! Dařilo se i japonským akciím, které přidaly necelých 21 %. Na druhé straně, evropský index MSCI Europe vykázal o poznání nižší výnos na úrovni 9 %. Toto číslo ovšem zakrývá obrovské rozdíly mezi jednotlivými trhy. Zatímco německé a italské akcie zazářily, na francouzské burze zřejmě někdo zhasl světla.

Zatímco akcioví investoři měli úspěšný rok, určité rozčarování přinesl tržní vývoj dluhopisovým investorům. A to zejména po amerických prezidentských volbách. Výsledkem bylo, že korunové dluhopisové fondy v roce 2024 vykázaly výkonnost jen kolem dvou až tří procent. Vzhledem k opatrnějšímu poklesu úrokových sazeb centrálních bank se nedařilo globálním kvalitním dluhopisům, které v roce 2024 odepsaly 1,7 %. Globální rizikovější high yield dluhopisy připsaly téměř +9,5 %. Díky geopolitickým rizikům se dařilo zlatu (+26,4 %), avšak široký komoditní index meziročně stagnoval se zhodnocením okolo 0 %.

AKCIOVÉ TRHY

Jak už bylo řečeno, americké akcie vykázaly v uplynulém roce velmi štědrý výnos na úrovni 25 %. Přitom zhruba polovinu tohoto výnosu přinesla skupina sedmi technologických megakorporací, které jsou označovány jako Magnificent 7. Sem patří například Microsoft, Nvidia nebo Amazon. Na druhé straně neplatí, že rostly jen technologie. Kromě IT a komunikačních služeb (kam spadá například Alphabet nebo Netflix) si skvěle vedl i sektor dlouhodobé spotřeby a sektor financí. Zazářily zejména megabanky na Wall Street, jako JPMorgan Chase nebo Wells Fargo. Naopak se nedařilo akciím ze sektorů energetiky, realit, zdravotní péče a materiálů.

Výkonnost vybraných akciových trhů v roce 2024



Hodně se dařilo japonským akciím, které vzrostly o víc než 20 %. Tokijská jízda byla ale pořádně divoká. Někteří investoři už možná zapomněli, že japonské akcie začátkem srpna 2024 zaznamenaly nejhorší jednodenní pokles od „Černého pondělí“ v roce 1987. Zřítily se o víc než 12 %. Na jeden den...velmi nepříjemné. Jenže za celý rok patřilo Tokio mezi nejvýkonnější trhy vůbec.

A teď pohled do Evropy. Široký index MSCI Europe sice vykázal nárůst o 9 %, nicméně toto číslo je poněkud zavádějící. Skrývá totiž naprosto zásadní rozdíly. Skvělým „performerem“ byl německý trh. A to přesto, že německá ekonomika vůbec neroste. Přesto, že se německý automobilový průmysl zmítá v krizi. Přesto, že se rozpadla německá vláda. A přesto, že Donald Trump hrozí uvalením nepříjemných dovozních cel, které by německé ekonomice způsobily ošklivé ztráty. Přes všechno uvedené vzrostl německý index DAX o úctyhodných 19 %. Důvod? V německém akciovém indexu najdeme firmy, kterým se neskutečně dařilo. Tak například akcie německé softwarové firmy SAP, která má v indexu DAX velkou váhu, vzrostla v roce 2024 o vysokých 69 %. Skvěle si ale vedly i další německé firmy, jako zbrojovka Rheinmetall nebo telekomunikační společnost Deutsche Telekom. Mimochodem, právě německý trh investorům připomíná fakt, že akciový trh je trhem akcií a nikoli trhem ekonomik.

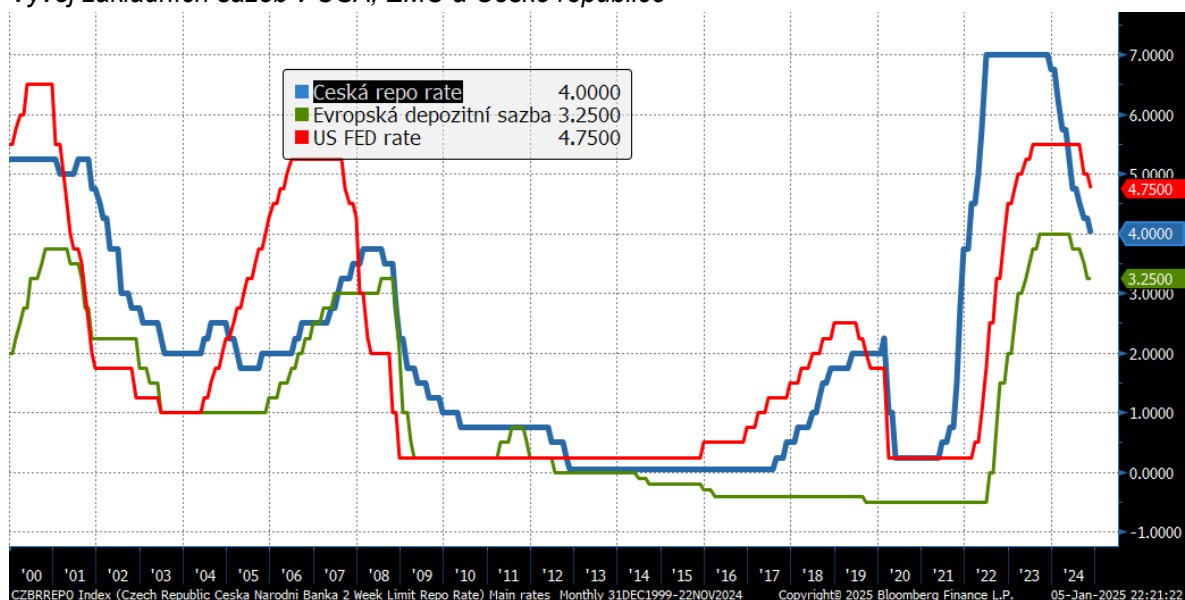
Naopak jeden z nejhorších výkonů předvedl francouzský akciový trh, který skončil v kladných číslech jen díky dividendám. Připsal si pouhé jedno procento. Nebo abychom byli přesní, 0,99 %. Francouzský index mimo jiné táhly dolů akcie ze sektoru luxusního zboží (typu LVMH – Moët Hennessy Louis Vuitton nebo Kering), které v něm mají značnou váhu. Ale nedařilo se ani dalším důležitým firmám, například energetické společnosti TotalEnergies nebo farmaceutické firmě Sanofi. Dobrá zpráva ale je, že na francouzském trhu se nyní dají ulovit akcie kvalitních byznysů za velice příznivé ceny. Jen se investor musí povznést nad chaos francouzské politiky...což je úkol přímo nelehký.

Nakonec, když se podíváme na rozvíjející se trhy, široký index MSCI Emerging Markets zaznamenal výkonnost na úrovni necelých 8 %. K výkonnosti pomohly čínské akcie, které si loni připsaly 19 %. Jak je ale patrné ve výše uvedeném grafu, čínské akcie investory vystavily velmi vysoké volatilitě.

DLUHOPISOVÉ TRHY

Ještě nedávno mezi investory převládal přímočarý příběh, který by se dal shrnout takto: Inflace výrazně klesla, klíčové centrální banky snižují úrokové sazby, tím pádem výnosy dluhopisů půjdou dolů a porostou jejich tržní ceny. Pokles úrokových sazeb je patrný z následujícího grafu.

Vývoj základních sazeb v USA, EMU a České republice



Někteří investoři začali nakupovat dluhopisové fondy čistě z toho důvodu, aby spekulovali na brzký pokles výnosů (tj. růst cen) dluhopisů, a tedy i růst hodnoty dluhopisových fondů.

Tento příběh se ale zkomplikoval v listopadu 2024 s tím, jak v amerických prezidentských volbách zvítězil Donald Trump. Ten zastává politiku, která může potenciálně vést k opětovnému nárůstu inflace. Stručně řečeno - Trump prosazuje dovozní cla, chce výrazně omezit nelegální imigraci a prosazuje nižší daně. To vše jsou významné proinflační faktory. Když do tohoto politického mixu přidáme fakt, že nejdůležitější světová ekonomika je stále ve velmi dobré kondici a vykazuje nízkou nezaměstnanost, nemůžeme se divit, že jsme po amerických prezidentských volbách byli svědky nárůstu výnosů dluhopisů (a tedy poklesu jejich cen). Investoři tak zohlednili riziko potenciálně vyšší inflace. Slovo „potenciálně“ je zásadní, protože nikdo v tuto chvíli nemůže vědět, jak přesně bude vypadat politika Donalda Trumpa v praxi. A jaký dopad na inflaci bude mít. Ve hře je příliš mnoho proměnných. Víme jen to, že Trump zbožňuje dohody. A čím větší dohoda, tím lépe. Můžeme si tak snadno představit scénář, kdy Trump uvalí vysoká dovozní cla na Čínu, aby je o pár měsíců později zase snížil a ohlásil dosažení dohody s čínským vládcem...minimálně Elon Musk by takovou dohodu velice ocenil. Každopádně výsledek je takový, že korunové dluhopisové fondy zaznamenaly po amerických volbách vyšší volatilitu, přičemž za celý rok 2024 přinesly výnosy pohybující se kolem 2 nebo 3 procent.

VÝHLED PRO ROK 2025

Na konci roku 2024 probíhají živé diskuze ohledně míry nadhodnocení amerických akcí. Při pohledu do historie je jasné, že více než 20% nárůst ve dvou letech za sebou je pro americký akciový trh velmi vzácný. A aktuální forward P/E na úrovni 21,5 je celkem výrazně nad třicetiletým průměrem (16,9). Je opravdu jednoduché učinit rychlý závěr s tím, že americké akcie jsou příliš vysoko. Ale má to jeden háček. Americké korporace jsou dnes jiné. Postupně roste ziskovost tržních lídrů v rámci indexu S&P 500. Otázka se přímo nabízí: pokud jsou dnešní tržní lídři v USA ziskovější než lídři minulých dekád, nezaslouží si vyšší valuace? Celkově vzato jsou sice valuace amerických akcí relativně vysoké, ale rozhodně nejsou (vzhledem k pozitivnímu vývoji ziskovosti) nesmyslné. Každopádně investor, který se obává vysoké ceny amerických akcí v IT sektoru má k dispozici relativně jednoduchá řešení. Jednak může ve svém portfoliu preferovat americké hodnotové akcie, jejichž valuace jsou příznivější. Případně může zvýšit váhu ostatních trhů, na úkor USA. Obecně u akciových trhů očekáváme oproti uplynulým dvěma letem raketového růstu umírněnější výkonnost s vyšším jednociferným zhodnocením.

Uplynulý rok potvrdil, že se centrálním bankám vesměs podařilo zkrotit inflaci. Další pokles úrokových sazeb očekáváme i v tomto roce, ačkoliv s návratem Donalda Trumpa do Bílého domu získal další vývoj měnové politiky (úrokových sazeb) nový rozměr. Každopádně běžným investorům by to nemělo vůbec vadit. Jednak dluhopisy díky nedávnému výprodeji nabízí o něco vyšší výnosy. Což je ze své podstaty dobrá zpráva pro budoucí výkonnost. Navíc smysl dluhopisových fondů v investičním portfoliu nespočívá v sázení na pokles úrokových sazeb, a tedy na růst cen dluhopisů. Dluhopisový fond v první řadě funguje jako protiváha vůči přirozeně vysoké volatilitě akcií, respektive akciových fondů. V portfoliu takový fond hraje klíčovou roli zejména v dobách, kdy se akciím nedaří. Při současných výnosech tak může investor od svého dluhopisového fondu očekávat dlouhodobě udržitelný výnos kolem 4 % ročně při nízké míře rizika a velmi vysoké likviditě.

26. Účetní závěrka ověřená auditorem a zpráva auditora v plném znění



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a

186 00 Praha 8

Česká republika

+420 222 123 111

www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora

**pro podílníky fondu Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený
podílový fond, Partners investiční společnost, a.s.**

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2024, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2024 a přílohy v účetní závěrce, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2024 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2024 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti Partners investiční společnost, a.s. (dále také „Společnost“).

Naš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti 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 (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Fondu odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) 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 výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), 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 výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) 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 (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce Fondu.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit



schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- 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 osoby pověřené správou a řízením 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.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Josef Matušů je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s. k 31. prosinci 2024, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 25. dubna 2025

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ing. Josef Matušů
Director
Evidenční číslo 2578

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. PROSINCI 2024

	31. prosince 2024 tis. Kč	31. prosince 2023 tis. Kč
<i>Aktiva:</i>		
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	15 653	18 835
v tom: a) splatné na požádání	3 047	6 705
b) ostatní pohledávky	12 606	12 130
Dluhové cenné papíry	64 176	26 798
v tom: a) vydané vládními institucemi	38 118	16 644
b) vydané ostatními osobami	26 058	10 154
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	14 900	5 094
Ostatní aktiva	40	27
AKTIVA CELKEM	94 769	50 754
<i>Pasiva:</i>		
Ostatní pasiva	231	256
Rezerva na daň z příjmu	33	94
Cizí zdroje celkem (bez čisté hodnoty aktiv náležejících podílníkům)	264	350
Čistá hodnota aktiv náležející podílníkům	94 505	50 404
PASIVA CELKEM	94 769	50 754

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

PODROZVAHA K 31. PROSINCI 2024

	31. prosince 2024 tis. Kč	31. prosince 2023 tis. Kč
<i>Podrozvahová aktiva:</i>		
Pohledávky z pevných termínových operací	6 616	256
Hodnoty předané k obhospodařování	94 505	50 404
PODROZVAHOVÁ AKTIVA CELKEM	101 121	50 660
<i>Podrozvahová pasiva:</i>		
Závazky z pevných termínových operací	6 585	257
PODROZVAHOVÁ PASIVA CELKEM	6 585	257

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. PROSINCE 2024

	2024	2023
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	319	296
V tom: a) úroky z běžných účtů	0	0
b) úroky z termínovaných vkladů	319	296
Výnosy z poplatků a provizí	2	1
Náklady na poplatky a provize	-1	-2
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	2 687	2 467
Správní náklady	-787	-421
Zisk/ztráta z běžné činnosti před zdaněním	2 220	2 341
Daň z příjmů	-111	-94
Zisk/Ztráta za účetní období po zdanění	2 109	2 247
V tom: vztahující se k čisté hodnotě aktiv náležející držitelům podílových listů	2 109	2 247

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

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 Complplex, 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.

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

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

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

Statut Fondu (dále jen „Statut“) byl předložen České národní bance. Znění Statutu platné k rozvahovému dni bylo schváleno představenstvem Společnosti s účinností ke dni 1. září 2023, 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 % 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

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

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

(d) Změny v obchodním rejstříku

V průběhu běžného účetního období nedošlo k žádným změnám ve složení představenstva a dozorčí rady Společnosti.

(e) Organizační struktura

Každý ze členů 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 Complplex, 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) Výchozí data 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 je 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.

Rozvahový den účetní závěrky je 31. prosinec 2024. Běžné účetní období je od 1.1.2024 do 31.12.2024. Minulé účetní období je od 1.1.2023 do 31.12.2023.

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

2. PODSTATNÉ ÚČETNÍ METODY A PRAVIDLA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Podstatné účetní metody a pravidla použitá při sestavování této účetní závěrky jsou uvedena níže.

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména:

- den výplaty nebo převzetí oběživa,
- den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů,
- den provedení platby,
- den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu,
- den sjednání a den vypořádání spotových obchodů, tj. nákup nebo prodej finančních nástrojů nebo komodit s takovým termínem dodání, kdy období od sjednání obchodu do jeho vypořádání není delší než 2 dny,
- den sjednání a den vypořádání obchodů s deriváty,

Účetní jednotka zvolila, že spotové obchody (tj. účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání) se v den sjednání obchodu vykazují přímo v příslušné položce aktiv nebo pasiv.

(b) Finanční aktiva a finanční závazky

(i) Zaúčtování a prvotní ocenění

Účetní jednotka prvotně zaúčtuje 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 zaúčtovány 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 zaúčtování je obvykle transakční cena (tj. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění).

Pokud účetní jednotka určí, že reálná hodnota při počátečním zaúčtování 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 transakce je ukončena.

(ii) Klasifikace

Finanční aktiva

Při prvotním zaúčtování 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 2024

- 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 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

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

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 prodejkách 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 taková finanční aktiva 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
- 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.

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

Při odúčtování finančního aktiva, je 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 vykázan ve výkazu zisku a ztráty.

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.

Viz blíže bod 21 (Reálná hodnota).

(c) 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 2b(ii) a 2b(vi)), 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.

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

(d) Cenné papíry

Majetkové cenné papíry

Majetkové cenné papíry vykázané v položce rozvahy „Akcie, 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 2b(ii) výše), 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) a 2a(vi) výše), 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 FIFO.

(e) 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.

(f) 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.

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

(g) 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“.

(h) 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.

(i) Deriváty

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

- 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),
- ve srovnání s ostatními typy kontraktů, v nichž je založena podobná reakce na změny tržních podmínek, vyžaduje malou nebo nevyžaduje žádnou počáteční investici,
- 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 na aktivním trhu jako devizové kurzy, úrokové sazby pro dané splatnosti na základě výnosové křivky, atd.

V podrozvaze 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

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

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 důvodů administrativní náročnosti.

(j) Vydané podílové listy Fondu

Fond vyhodnotil, že emitované cenné papíry nesplňují podmínky výjimky stanovené ve standardu IAS 32 pro jejich klasifikaci jako vlastní kapitál a Fond tak klasifikuje své podílové listy jako závazky. Pro zajištění věrného a poctivého obrazu v souladu s § 7 odst. 1 ZoÚ jsou emitované cenné papíry klasifikované jako finanční závazky a v rozvaze vykázány v položce „Čistá hodnota aktiv náležející podílníkům“. Výsledná částka položky „Čistá hodnota aktiv náležející podílníkům (Fondový kapitál)“ je základem pro výpočet hodnoty podílových listů. Hodnota podílových listů je ve výkazech vyjádřena v českých korunách.

Položka rozvahy „Čistá hodnota aktiv náležejících podílníkům“ se odchyluje od názvů položek rozvahy definovaných dle přílohy č. 1 ve vyhlášce č. 501/2002 z důvodu zachování věrného a poctivého obrazu v souladu §7 zákona č. 563/1991, o účetnictví.

Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů

Součástí hodnoty Čistých aktiv jsou kapitálové fondy, oceňovací rozdíly, emisní ážio, nerozdělený výsledek hospodaření minulých let a výsledek hospodaření běžného účetního období. Hodnota podílových listů je vyjádřena v CZK. Závazek je splatný na žádost podílníka o odkup podílových listů v souladu se statutem Fondu.

(k) 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“.

(l) Náklady na poplatky a provize, správní náklady

Jednorázové poplatky jsou účtovány přímo do nákladů.

(m) Použití odhadů

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.

3. DOPAD ZMĚN ÚČETNÍCH METOD A OPRAV ZÁSADNÍCH CHYB

(a) Opravy chyb minulých účetních období

Ve sledovaném období nedošlo k žádným opravám chyb.

(b) Změna účetních metod a postupů a jejich dopad

V průběhu období nedošlo k žádným změnám účetních metod.

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

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	31.12.2024	31.12.2023
Běžné účty u bank	3 047	6 705
Termínované vklady u bank	12 606	12 130
Celkem	15 653	18 835

b) Klasifikace pohledávek za bankami dle oceňovacích kategorií

Všechny pohledávky za bankami k 31.12.2024 a k 31.12.2023 jsou oceněné ve FVTPL dle IFRS 9.

5. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

a) Dluhové cenné papíry dle druhu

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Dluhopisy vydané finančními institucemi	13 016	7 671
Dluhopisy vydané nefinančními institucemi	13 042	2 483
Dluhopisy vydané vládními institucemi	38 118	16 644
Čistá účetní hodnota	64 176	26 798

b) Dluhové cenné papíry dle oceňovacích kategorií

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Dluhové CP oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)	64 176	26 798
Čistá účetní hodnota	64 176	26 798

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

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

v tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	13 016	7 671
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	2 641	0
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	10 401	2 483
Vydané vládními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	0	2 447
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	38 118	14 197
Celkem	64 176	26 798

Jinými trhy CP se rozumí veřejné trhy zemí Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj („OECD“), včetně ČR, 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	31.12.2024	31.12.2023
ETF vydané finančními institucemi	14 900	5 094
Čistá účetní hodnota	14 900	5 094

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

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Akcie, podílové listy a ostatní podíly oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)	14 900	5 094
Čistá účetní hodnota	14 900	5 094

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

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	14 900	5 094
Celkem	14 900	5 094

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

7. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Kladná reálná hodnota derivátů	32	26
Ostatní aktiva	8	1
Celkem	40	27

8. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Záporná reálná hodnota derivátů	0	27
Odměna za obhospodařování	30	0
Výkonnostní odměna	27	0
Závazky k podílníkům	94	164
Ostatní závazky	80	65
Celkem	231	256

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

9. KAPITÁLOVÉ FONDY A EMISNÍ ÁŽIO

Kapitálové fondy a emisní ážio jsou tvořeny k 31.12.2024 z 34 973 089 ks vydaných podílových listů (31.12.2023: 19 624 334 ks), jejichž jmenovitá hodnota činí 0,1 EUR.

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.

Rozdíl mezi nominální hodnotou podílových listů a cenou podílových listů při jejich vydávání i při zpětném prodeji představuje emisní ážio. Emisní ážio je vykazováno samostatně.

Hodnota podílového listu Fondu k 31.12.2024 byla ve výši 0,10730 EUR (31.12.2022: 0,10388 EUR).

Vývoj vydaných podílových listů Fondu:

v ks	
Zůstatek k 31. prosinci 2022	11 852 429
Vydané během roku 2023	8 549 187
Odkoupené během roku 2023	-777 282
Zůstatek k 31. prosinci 2023	19 624 334
Vydané během roku 2024	22 204 151
Odkoupené během roku 2024	-6 855 396
Zůstatek k 31. prosinci 2024	34 973 089

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

Vývoj Čistých aktiv náležejících podílníkům:

v tis. Kč	
Zůstatek k 31. prosinci 2022	28 183
Změna během roku 2023	22 221
Zůstatek k 31. prosinci 2023	50 404
Změna během roku 2024	44 101
Zůstatek k 31. prosinci 2024	94 505

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

Nejvyšší orgán účetní jednotky rozhodl o převedení zisku za rok 2023 ve výši 2 247 tis. Kč následujícím způsobem:

Zisk ve výši 2 247 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 2024 ve výši 2 109 tis. Kč následujícím způsobem:

Zisk ve výši 2 109 tis. Kč převést do Nerozděleného zisku z předchozích období. Jež je součástí 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	31.12.2024	31.12.2023
Výnosy z úroků a podobné výnosy z vkladů	319	296
Celkem	319	296
Čistý úrokový výnos	319	296

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

13. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Ostatní výnosy z poplatků	2	1
Výnosy z poplatků a provizí celkem	2	1
Poplatky z obchodování	-1	-2
Náklady na poplatky a provize celkem	-1	-2
Čistý výnos/náklad na poplatky a provize celkem	1	-1

Vykázané výnosy a náklady na poplatky a provize se vztahují k finančním aktivům a finančním závazkům, které jsou oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

14. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

a) Zisk nebo ztráta z finančních operací dle druhu nástroje/transakce

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Zisk/Ztráta z operací s cennými papíry	3 216	3 325
Zisk/Ztráta z operací s deriváty	31	-22
Ostatní kurzové rozdíly	-560	-836
Celkem	2 687	2 467

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.

b) Čistý zisk nebo ztráta z FVTPL nástrojů

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Čistý zisk nebo ztráta z finančních nástrojů povinně oceněných ve FVTPL		
Deriváty držené za účelem řízení rizik	31	-22
Investice do cenných papírů	3 216	3 325
Mezisoučet	3 247	3 303
Ostatní kurzové rozdíly	-560	-836
Zisk nebo ztráta z finančních operací celkem	2 687	2 467

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

15. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Náklady za obhospodařování fondu	323	0
Výkonnostní odměna	27	0
Náklady depozitáři	302	303
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	61	63
Ostatní služby	74	55
Správní náklady celkem	787	421

Fond je obhospodařován Společností, které platí poplatky za obhospodařování. Poplatky jsou časově rozlišeny v souladu se Statutem. Poplatek za obhospodařování placený Společností v roce 2024 činil dle rozhodnutí představenstva 0,5 % (2023: 0 %) z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu. Poplatek Depozitáři pro rok 2024 činil 0,15 % p. a. (2023: 0,15 % p. a.) z hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce.

16. VÝNOSY/NÁKLADY DLE OBLASTÍ

Geografické oblasti				
tis. Kč	Česká republika		Evropská unie	
	2024	2023	2024	2023
Výnosy z úroků a podobné výnosy	319	296	0	0
Výnosy z poplatků a provizí	2	1	0	0
Náklady na poplatky a provize	0	0	-1	-2
Zisk nebo ztráta z finančních operací	767	502	1 920	1 965
Správní náklady	-787	-421	0	0
Celkem	301	378	1 919	1 963

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

17. DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	2 220	2 341
Výnosy z vládních dluhopisů - osvobozené	-36	-155
Ostatní položky upravující základ daně	2	8
Použití ztráty minulých let	0	-309
Daňový základ	2 186	1 885
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	109	94
Daň minulých období	2	0
Splatná daň z příjmu	111	94

K 31. prosinci 2024 Fond vykazuje rezervu na daň ve výši 33 tis. Kč vzniklou z vypočtené daně z příjmu poníženou o zaplacené zálohy ve výši 78 tis. Kč.

18. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Závazky		
Úplata za obhospodařování fondů	30	0
Úplata za zhodnocení majetku fondů	27	0
tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
Náklady		
Úplata za obhospodařování fondů	323	0
Úplata za zhodnocení majetku fondů	27	0

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami.

V roce 2023 nedošlo k žádným transakcím se spřízněnými osobami.

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

19. KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

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

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

31. prosince 2024 <i>v tis. Kč</i>	Určené ve FVTPL	Celkem
Ostatní pasiva	231	231
Finanční závazky celkem	264	264

31. prosince 2023 <i>v tis. Kč</i>	Povinně ve FVTPL	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	18 835	18 835
Dluhové cenné papíry	26 798	26 798
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	5 094	5 094
Ostatní aktiva	27	27
Finanční aktiva celkem	50 754	50 754

31. prosince 2023 <i>v tis. Kč</i>	Určené ve FVTPL	Celkem
Ostatní pasiva	256	256
Finanční závazky celkem	256	256

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

20. 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 do dluhových cenných papírů jak v investičním stupni, tak neinvestičním 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 regulačními 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 2024

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 termínované 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 jak v investičním stupni (externí rating od některé z renomovaných ratingových agentur v rozmezí AAA až BBB), tak neinvestičním stupni (externí rating BBB-CC) a do dluhových cenných papírů bez ratingu..

Dluhové cenné papíry

K 31. prosinci 2024 Fond investoval do dluhových cenných papírů s těmito ratingy (dle dostupnosti ratingu agentura S&P, Moody's nebo Fitch):

tis. Kč	2024	2023	2024	2023
Dluhopisy v investičním stupni	58 924	26 798	92%	100%
AAA	31 840	8 068	50%	30%
AA	0	2 447	0%	9%
A	16 808	11 281	26%	42%
BBB	10 276	5 002	16%	19%
Dluhopisy v neinvestičním stupni	0	0	0%	0%
BB-CCC	0	0	0%	0%
Dluhopisy bez ratingu	5 252	0	8%	0%
k 31. prosinci	64 176	26 798	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.

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

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

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

31.12.2023	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Vládní sektor	Celkem
Pohledávky za bankami	18 835	0	0	18 835
Dluhové cenné papíry	7 671	2 483	16 644	26 798
Celkem	26 506	2 483	16 644	45 633

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

31.12.2023	Česká republika	Evropská unie bez ČR	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	18 835	0	0	18 835
Dluhové cenné papíry	2 447	24 351	0	26 798
Celkem	21 282	24 351	0	45 633

(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

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

selhání protistrany, dochází k ukončení všech transakcí s touto protistranou a je stanovena pouze jedna výsledná částka, která se následně vypořádává.

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 na položky aktiv a pasiv, které nejsou ve výkazu o finanční pozici započteny.

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, 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 rovněž investuje do neobchodovatelných podílových listů, které mohou být předmětem určitých omezení při zpětném odkupu. Fond tedy nemusí být v každém okamžiku připraven dostat svým splatným závazkům z důvodu dodatečného času potřebného na zpeněžení těchto investic.

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 držení aktiv.

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

(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:

31. prosinec 2024		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
tis. Kč	Bod							
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
FINAČNÍ ZÁVAZKY								
Nederivátové závazky								
Ostatní pasiva		231	231	231	0	0	0	0
Celkem nederivátové závazky		231	231	231	0	0	0	0
Derivátové závazky								
Nástroje pro řízení rizik vč. zaj. účetnictví:		0						
Výdaj			0	0	0	0	0	0
Příjem			0	0	0	0	0	0
Celkem derivátové závazky		0	0	0	0	0	0	0

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

k 31.prosinci 2023							
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
FINANČNÍ AKTIVA							
Nederivátová aktiva							
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	18 835	18 839	18 839	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry	26 798	31 535	167	330	2 848	8 804	19 386
Ostatní aktiva	1	1	1	0	0	0	0
Celkem nederivátová aktiva	45 634	50 375	19 007	330	2 848	8 804	19 386
Derivátová aktiva							
Nástroje pro řízení rizik vč. zaj. účetnictví:	26						
Příjem		1 484	0	1 484	0	0	0
Výdaj		-1 463	0	-1 463	0	0	0
Celkem derivátová aktiva	26	20	0	20	0	0	0
FINANČNÍ ZÁVAZKY							
Nederivátové závazky							
Ostatní pasiva	255	255	255	0	0	0	0
Celkem nederivátové závazky	255	255	255	0	0	0	0
Derivátové závazky							
Nástroje pro řízení rizik vč. zaj. účetnictví:	27						
Výdaj		-8 169	-3 224	-4 945	0	0	0
Příjem		8 157	3 214	4 943	0	0	0
Celkem derivátové závazky	27	-11	-9	-2	0	0	0

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2024

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.
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.prosinci 2024 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	0	0	0	0	94 505	94 505
Ostatní pasiva	231	0	0	0	0	231
Rezervy	33	0	0	0	0	33
Celkem závazky	264	0	0	0	94 505	94 769
Gap	17 943	12	15 812	45 838	-79 605	0
Kumulativní gap	17 943	17 955	33 767	79 605	0	0

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

k 31.prosinci 2023 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	18 835	0	0	0	0	18 835
Dluhové cenné papíry	0	2 447	10 380	13 971	0	26 798
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	5 094	5 094
Ostatní aktiva	27	0	0	0	0	27
Celkem aktiva	18 862	2 447	10 380	13 971	5 094	50 754
Vlastní kapitál	0	0	0	0	50 404	50 404
Ostatní pasiva	256	94	0	0	0	350
Celkem závazky	256	94	0	0	50 404	50 754
Gap	18 606	2 353	10 380	13 971	-45 310	0
Kumulativní gap	18 606	20 959	31 339	45 310	0	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 a ostatní listy a fondový vlastní kapitál (NAV) 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 2024 je podíl Dluhových cenných papírů, které se stanou splatnými do 1 roku ve výši 2,67 % (k 31. prosinci 2023: 4,85 %).

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	31.12.2024	31.12.2023
Celková likvidní aktiva	65 321	37 038
Podíl likvidních aktiv na čistých aktivech (NAV)	69,12%	73,48%

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.

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

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 ukazatel modifikované durace portfolia a 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.

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

k 31.prosinci 2024	Do 3 měs.	d 3 měs. do 1 ro	Od 1 roku ad	5 l	Celkem
tis. Kč			do 5 let		
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	79 829

k 31.prosinci 2023	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1	Od 1 roku	Nad	Celkem
tis. Kč		roku	do 5 let	5 let	
Pohledávky za bankami	18 835	0	0	0	18 835
Dluhové cenné papíry	0	2 447	10 380	13 971	26 798
Celkem úrokově citlivá aktiva	18 835	2 447	10 380	13 971	45 633
Celkem úrokově citlivá pasiva	0	0	0	0	0
Gap	18 835	2 447	10 380	13 971	45 633
Kumulativní gap	18 835	21 282	31 662	45 633	45 633

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

(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 řídí aktivně 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).

Expozice k měnovému riziku

tis. Kč	EUR	CZK	Celkem
k 31.prosinci 2024			
Pohledávky za bankami	15 624	29	15 653
Dluhové cenné papíry	64 176	0	64 176
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	14 900	0	14 900
Ostatní aktiva	0	40	40
Celkem	94 700	69	94 769
Ostatní pasiva	0	231	231
Rezervy	0	33	33
Čistá hodnota aktiv	94 505	0	94 505
Celkem	94 505	264	94 769
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	0	6 616	6 616
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	6 585	0	6 585
Čistá devizová pozice	-6 390	6 421	31

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

tis. Kč	EUR	CZK	Celkem
k 31.prosinci 2023			
Pohledávky za bankami	18 815	20	18 835
Dluhové cenné papíry	24 280	2 518	26 798
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	5 094	0	5 094
Ostatní aktiva	0	27	27
Celkem	48 190	2 565	50 754
Ostatní pasiva	0	256	256
Vlastní kapitál	50 404	0	50 404
Celkem	50 404	256	50 660
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	4 705	4 943	9 648
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	4 963	4 687	9 650
Čistá devizová pozice	-2 473	3 077	92

(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	31.12.2024	31.12.2023
Finance	14 069	7 671
Finanční služby	13 847	5 093
Státní sektor	38 117	16 644
Energetika	2 633	0
Průmysl	2 641	0
Spotřební zboží	2 631	0
Služby	2 612	0
Telekomunikace	2 526	2 484
Celkem	79 076	31 892

K 31. prosinci 2024 a 2023 Fond neinvestoval více jak 20 % čistých aktiv do nástrojů jednoho emitenta.

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

Tržní rizika plynoucí z investičních aktivit (investičního portfolia) účetní jednotky jsou řízena metodou 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 potencionálního vývoje finančních trhů. Je využíván proprietární model společnosti Bloomberg. Value at Risk je měřeno na bázi měsíčního intervalu držby a úrovní spolehlivosti 99 %. Výsledky modelu jsou pravidelně statisticky zpětně testovány a porovnávány se skutečnými výsledky dosaženými na

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

finančních trzích a v případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích.

Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za jednotlivé typy rizik.

	k 31. prosinci 2024	Průměr 2024	k 31. prosinci 2023	Průměr 2023
v % z čisté hodnoty aktiv				
VaR úrokových nástrojů	3,4	2,84	3,26	2,75
VaR měnových nástrojů	0	0,01	0,1	0,30
VaR akciových nástrojů	0	0,00	0	0,00

K 31. prosinci 2024 činilo celkové VaR za všechna tržní rizika 3,83 % čisté hodnoty aktiv (v roce 2023: 3,41 % čisté hodnoty aktiv). Tato hodnota se nerovná součtu VaR za jednotlivá rizika z důvodu korelace mezi jednotlivými riziky.

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.

(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 regulačních 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 regulačními požadavky.

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

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.

21. 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.

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

- 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:
 - kótovaných cen pro podobné nástroje na aktivních trzích;
 - kótované 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 kótovaných cen pro podobné nástroje, pro které významné nepozorovatelné úpravy nebo předpoklady jsou vyžadovány, aby odrážely rozdíly mezi nástroji.

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 skutečným 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 kótovanou 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 2024

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:

tis. Kč	31.12.2024		
	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 ostat	14 900	0	0
Ostatní finanční aktiva	0	40	0
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Ostatní finanční závazky	0	231	0

tis. Kč	31.12.2023		
	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3
FINANČNÍ AKTIVA			
Pohledávky za bankami	0	18 835	0
Dluhové cenné papíry	26 798	0	0
Ostatní finanční aktiva	0	1	0
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Ostatní finanční závazky	0	350	0

(i) Převody mezi úrovní 1 a úrovní 2

V průběhu roku 2024 ani 2023 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovní 1 a úrovní 2.

(ii) Použité 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 techniky 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.

Simplea Euro Bond Opportunity, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2024

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

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 techniky 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 techniky nebo vstupů.

Ostatní pasíva s krátkou dobou splatnosti

Fond pro taková pasíva očekává, že jejich reálná hodnota se 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 finanční instrumenty reálnou hodnotou v úrovni 3.

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

K 31.12.2024 a k 31.12.2023 není žádný finanční nástroj, který by nebyl v rozvaze vykázán v reálné hodnotě.

22. TRANSAKCE NEZAHRNUTÉ V ROZVAZE

Veškeré účetní transakce jsou zahrnuté v rozvaze.

23. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Společnosti nejsou známy žádné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2024.

Účetní závěrka sestavena dne: 25. 4. 2025	Razítko a podpis statutárního orgánu:  Partners Partners investiční společnost, a.s. Prague Gate, Türkova 2319/5b 149 00 Praha 4 - Chodov IČ: 24716006, DIČ: CZ24716006	Osoba odpovědná za účetnictví Jméno a podpis: Eva Davidová 	Osoba odpovědná za účetní závěrku Jméno a podpis: Lucie Simpartlová 
		tel.: 604 220 077	tel.: 734 798 377