

Max Úrok, otevřený podílový fond

ČTVRTLETNÍ ZPRÁVA Q1.2024

Název fondu: Max Úrok, otevřený podílový fond

ISIN: CZ0008477387

Max Úrok je mladý otevřený podílový fond s relativně malým fondovým kapitálem, který postupně narůstá. Fond investuje do nástrojů finančního trhu a krátkodobých dluhopisů. Cílem fondu je stabilní zhodnocování nad úrovní sazeb spořicíh účtů.

KOMENTÁŘ PORTFOLIO MANAGERA

V prvním čtvrtletí roku 2024 fond těžil maximum ze stále příznivých podmínek na peněžním trhu a z vyšších úrokových sazeb. Úrokové sazby se od počátku roku začaly postupně snižovat v důsledku poklesu sazeb ČNB, ale i tak přesahovaly 5 % p. a. Za první kvartál roku 2024 si fond připsal 3,6 %.

AKTUÁLNĚ |

Sledujeme sazby ČNB a připravujeme se na případnou změnu portfolia pro zachování výkonnosti.

PLÁN |

Menší podíl nástrojů finančního trhu, nákup státních a korporátních dluhopisů.



Více na webu:
stačí na QR kód zamířit
fotoaparátem vašeho mobilu.

HODNOTA K 28. 3. 2024

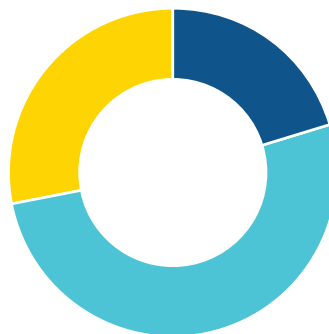
NAV 1,0765 Kč

VÝKONNOST K DATU 28. 3. 2024

Období	Kumulativně*
1 měsíc	0,06 %
3 měsíce	3,57 %
6 měsíců	4,80 %
1 rok	9,31 %
Od vzniku	7,65 %

* vypočítáno z hodnot NAV k začátku a konci sledovaného období

STRUKTURA MAJETKU K 28. 3. 2024

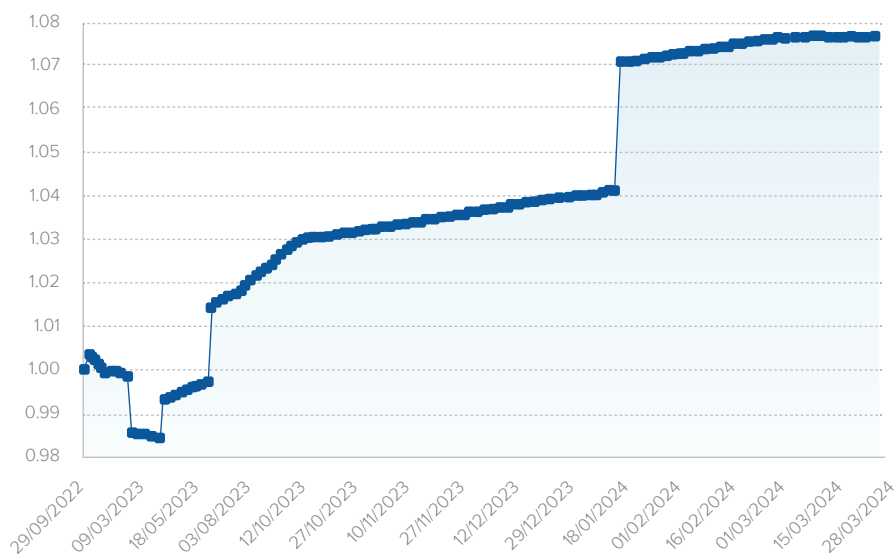


Hotovost: 20,3 %

Depozita: 51,9 %

Repo: 27,9 %

VÝVOJ NAV FONDU MAX ÚROK



UPOZORNĚNÍ: Hodnota NAV byla schválena depozitářem fondu, společností UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s., a v souladu se statutem fondu zveřejněna na stránkách fondu www.creditasis.cz. Výkonnost je uváděna v hrubých hodnotách. Pro získání čistých hodnot výnosů musí investor zohlednit případné zdanění, které závisí na osobních poměrech investora a může se měnit. **Historická výkonnost dané investice není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů.**

Portfolio fondu	Podíl v portfoliu	Průměrné zhodnocení Q1
Nástroj peněžního trhu		
Bankovní depozita	51,9	6,14 % p.a.
Repo-operace	27,9	6,42 % p.a.

KOMENTÁŘ PETRA DUFKA

Česká ekonomika se díky domácí poptávce vrátila v prvním čtvrtletí letošního roku k mírnému růstu. Zásahu na tom měl i výrazný pokles inflace, který umožnil centrální bance pokračovat ve snižování úrokových sazeb. Hlavní sazba ČNB se tak do května snížila už celkem o 175 bazických bodů na 5,25 %, díky čemuž došlo i k výraznému poklesu úrokových sazeb na peněžním a kapitálovém trhu. Očekávání dalšího snížení sazeb ČNB se odráží i ve vývoji výnosů státních dluhopisů, které například v případě desetiletého bondu poklesly v závěru prvního čtvrtletí pod čtyři procenta.

DŮLEŽITÉ UPOZORNĚNÍ

Propagační sdělení: Toto propagační sdělení zpracovala CREDITAS investiční společnost, a.s. a nejedná se o veřejnou nabídku, nabídku k uzavření smlouvy ani výzvu k podávání nabídek. Informace v tomto sdělení nelze považovat za radu k jednotlivé investici a nejedná se o investiční doporučení ani investiční poradenství. S investičními nástroji jsou spojena různá investiční rizika, hodnota investice může kolísat a návratnost investované částky není zaručena. Minulé výnosy nejsou zárukou budoucích výnosů. Propagační sdělení má pouze informativní charakter.

Investiční společnost výslovně upozorňuje, že ve vztahu k Bance CREDITAS a.s., která zajišťuje distribuci investičních akcií, je osobou se zvláštním vztahem ve smyslu příslušných ustanovení zák. č. 21/1992 Sb., o bankách.