

REPORT EVENT-DRIVEN SBS PODFOND KE DNI 31.07.2021

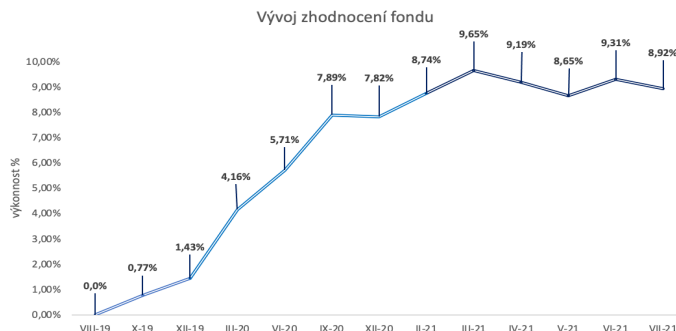
Investiční fond	SBS FUNDS SICAV a.s.
Podfond	EVENT-DRIVEN SBS podfond
ISIN	CZ0008044054
Předseda správní rady	Radek Švec
Investiční ředitel	Ondřej Klečka, CFA
Datum vzniku	31.08.2019
Země registrace	Česká republika
Měna denominace	CZK
Druh podfondu	otevřený
Přijaté úvěry	žádné
Počáteční cena akcie	1,00 Kč
Celková nákladovost (% p.a.) (r. 2021)	1,4%
Současný počet investic	21
Administrátor	OJ investiční společnost, a.s.
Depozitář	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Frekvence oceňování	Měsíční, zpětně k poslednímu dni kalendářního měsíce
Aktuální kurz ČNB - EUR	25,500 CZK
Aktuální kurz ČNB - USD	21,445 CZK

Cena za 1 ks akcie: 1,0892 CZK
 Celkové zhodnocení od počátku: 8,92%
 Roční zhodnocení od počátku: 4,6%

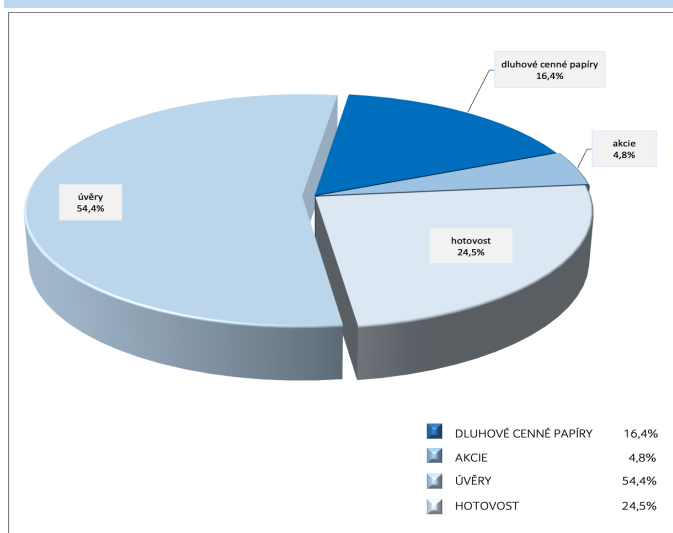
Veškerou dokumentaci naleznete na www.sbsb.cz

VÝKONNOST k 31.07.2021

OBDOBÍ	FOND
1 měsíce	-0,36%
2 měsíce	0,25%
4 měsíci	-0,25%
7 měsíci	1,02%
1 rok	3,00%
od založení (31.08.2019)	8,92%
od založení p.a.	4,6%



ROZDĚLENÍ PORTFOLIA DLE TŘÍD AKTIV



KOMENTÁŘ

Podfond vykazuje od svého založení 31. srpna 2019 do 31. července 2021 (za 23 měsíců) celkové zhodnocení pro investory 8,92% a za poslední měsíc fond poklesl o 0,39% z důvodu snížení hodnoty jediné čínské akcie (kotované v USA), kterou jsme v našem portfoliu měli.

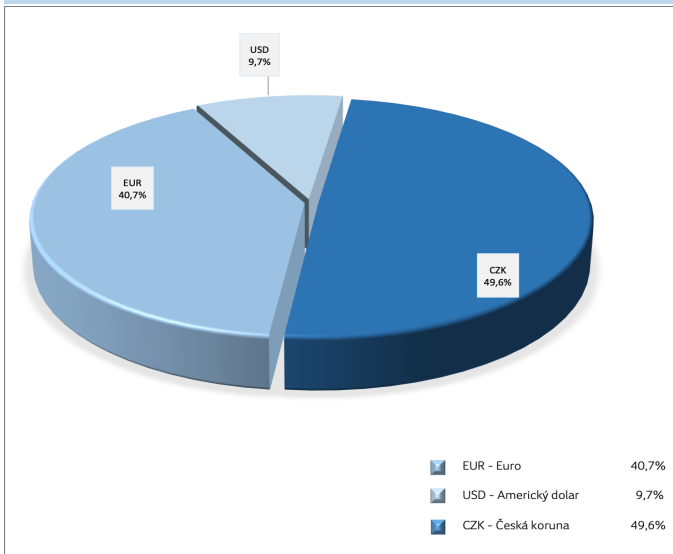
Fond k 31.7.2021 drží aktiva v hodnotě 188,3 mil. CZK a nečerpá žádné úvěry. Měnová struktura portfolia je: 49,6 % v CZK, 40,7 % v EUR a 9,7 % v USD.

Vážení investoři,

v poslední zprávě jsme hodně psali o Číně zejména z makroekonomického pohledu (zpoždění růstu ekonomiky, nervozita na dluhopisovém trhu a rozvolňování měnové politiky PBoC). A Číně se musíme věnovat i nyní z důvodu překotných událostí posledních dnů, které by se dalo shrnout jako začátek války čínského komunismu s kapitalismem. Vláda v posledních měsících utahovala šrouby technologickým společnostem. Eskalovalo to až v zákaz aplikace Didi, likvidaci soukromého vzdělávacího odvětví, zastavení fúze rozvážkových firem a zákaz nových registrací do aplikace WeChat. Dalo by se v restriktivních krocích pokračovat ještě dále. Pro investory je v tomto ohledu klíčová otázka, zda se jedná o dočasné utahování šroubů, které nyní vrcholí a bude následovat klidnější doba, nebo zda jde o nový, trvalý směr přístupu čínské vlády k podnikatelskému sektoru.

...pokračování textu najdete v Měsíčním komentáři 7/2021

MĚNOVÁ EXPOZICE PODFONU



GEOGRAFICKÁ EXPOZICE PODFONU

