



Výkonnost fondu v jednotlivých letech¹

2020	9,73%
2019	18,75%
2018	-9,31%
2017	2,29%
2016	9,07%

Výkonnost fondu¹

YTD	0,34%
1 měsíc	0,34%
6 měsíců	9,18%
1 rok	9,25%
3 roky p.a.	5,95%
5 let p.a.	6,96%
Od založení	25,76%

Základní údaje

ISIN	CZ0008474624
Zahájení výpočtu vlastního kapitálu	14.10.2014
Místo obchodní registrace	Česká republika
Velikost fondu	1414,01 mio Kč
Hodnota podílového listu	1,2576 Kč
Minimální výše investice	500 Kč
Minimální výše následných investic	500 Kč
Nákupní poplatek	max. 5%, aktuální výše se řídí ceníkem
Poplatek při zpětném odkupu	max. 5%, aktuální výše se řídí ceníkem

Největší portfoliové pozice²

Název	Emitent	Podíl na VK
BNP EasyETF SP500	BNP Paribas AMH	10,56%
ISHARES CORE SP 500 UCITS ETF	Blackrock	9,61%
SOURCE SP 500 UCITS ETF	Source IM	7,80%
AMUNDI ETF EU SRI EQ	Amundi IS	6,70%
XACT OMXS30 ETF	Handelsbanken CM	6,31%
DBX MSCI CANADA ETF	DB X-Trackers	5,80%
Amundi MSCI Swiss ETF	Amundi IS	5,35%
DBX ASX 200 ETF	DB X-Trackers	4,44%
iShares US Banks ETF	Blackrock	3,98%

Investiční profil klienta

Klient má zkušenosti s investováním do podílových fondů, přičemž má zájem primárně investovat do akciových trhů. Klient má přehled o možném vývoji na kapitálových trzích a uvědomuje si jejich možnosti a rizika. Mnohdy klient zároveň investuje přímo na burze (prostřednictvím OCP), nebo do nemovitostí.

Je připraven dlouhodobě rozložit své prostředky do finančních produktů s vysokým výnosovým potenciálem. Klient je ochoten akceptovat vysoké kolísání hodnoty investice a s tím spojené riziko výměnou za možnost dosažení vyššího výnosu. V případě dlouhodobého poklesu by se necítil nijak zvlášť ohrožen a zaskočen, jelikož takovou situaci již v minulosti zažil.

Klient je obeznámen s riziky spojenými s investicemi do akcií a s obvyklou kolísavostí (volatilitou) cen na akciových trzích, je připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z této investice a je ochoten odložit investovaný kapitál na dobu nejméně 5 let. Má vysokou odolnost proti investičnímu stresu a nemá tendenci podléhat emocionálně motivovanému chování, jež investiční stres vyvolává.

Regionální rozložení²



USA	31,94%
Kanada	5,80%
Švýcarsko	5,35%
Austrálie+NZ	4,44%
Švédsko	6,31%
Evropa	6,70%
Termínované vklady	0,00%
Hotovost a ostatní aktiva	39,46%

Vývoj ceny podílového listu



Právní upozornění

Toto je propagační sdělení Partners investiční společnosti, a.s., se sídlem Tůrkova 2319/5b, 149 00 Praha 4, IČ 24716006, zapsané v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 16374 (dále také „Partners IS“), která je investiční společností vykonávající na základě povolení České národní banky činnost obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a provádějící administraci investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

Toto sdělení není závazným návrhem zakládajícím práva a povinnosti Partners IS ani investičním doporučením. Úplné názvy otevřených podílových fondů ve správě Partners IS jsou uvedeny ve statutech fondů. Sdělení má pouze informativní charakter a jeho účelem není nahrazení statutu nebo zjednodušeného statutu. S investicí do podílových listů souvisí riziko kolísání aktuální hodnoty investované částky a výnosů z ní a není zaručena její návratnost. Minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích. Výnos může kolísat rovněž v důsledku výkyvů měnového kurzu. Objemy investic a rozložení portfolia fondu do sektorů a zemí se mohou měnit. Veškeré další podrobnosti týkající se Partners IS, vysvětlení rizik souvisejících s investicí, produktů Partners IS, včetně statutu fondů, příslušných formulářů, pravidelných výkazů, ceníku a informací pro zákazníka, jsou dostupné na www.partnersis.cz, na infolince 800 63 63 63, v sídle společnosti nebo jsou zákazníkovi předány na vyžádání jeho finančním poradcem.

Měsíční zpráva ke strategii nepředstavuje osobní investiční poradenství ani investiční doporučení, která by zohledňovala individuální situaci investora, zejména ve smyslu jeho odborných znalostí a zkušeností v oblasti investic, či dokonce jeho finanční situaci, investiční cíle nebo vztah k riziku. Struktura poplatků souvisejících s konkrétní investicí plyne z příslušného statutu, resp. ceníku. Měsíční zpráva ke strategii nepředstavuje zvláštní informace o poskytovateli investičních služeb, jim poskytovaných službách, ochraně majetku zákazníka, rizicích apod. dle příslušných právních předpisů. Tyto informace jsou dostupné ve statutu a v materiálu Informace pro zákazníky. Dříve, než se rozhodnete investovat, je nutné seznámit se s příslušným statutem.

Poznámky

1. Zdroj: Partners investiční společnost. Použité údaje se týkají minulosti a výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů.
2. Objemy investic se mohou měnit. Uváděné struktury majetku mohou být tvořeny i investováním prostřednictvím jiných fondů kolektivního investování.

Volatilita	1 rok	3 roky	5 let
P7S	17,22%	12,93%	11,52%

Měnová expozice

CZK	99,08%
EUR	0,92%
USD	0,00%
Jiné	0,00%

Měsíční komentář

Vítězství v Georgii, kterým demokraté ovládli kromě sněmovny reprezentantů i americký senát, vneslo na akciové trhy pozitivní náladu hned z kraje letošního roku. Absolutní vítězství demokratů slibuje návrat k předvídatelnější domácí i zahraniční politice. Očekává se návrat USA k celé řadě mezinárodních dohod, od kterých v období Trumpa odstoupily. Jedním z hlavních bodů programu prezidenta Bidena byla podpora zelených forem energie. Jeho vítězství tak vedlo k prudkému růstu akcií společností aktivních v tomto sektoru.

Pozitivní sentiment podpořilo i zahájení výsledkové sezóny. Analytici dokonce při jejím samotném začátku ještě zvýšili odhady zisků společností pro první kvartál letošního roku. A to se nestává často. Většinou je to přesně naopak. Odhady jsou příliš vysoké a postupně se zpřesňují, resp. revidují směrem dolů, tak, jak jednotlivé společnosti reportují.

Bohužel pozitivní vývoj přerušily problémy spojené s distribucí vakcíny v kombinaci s možnými novými mutacemi viru a obavou z opětovných restrikcí ve druhé polovině měsíce. Globální akciový index tak v lednu poklesl o 1,1 %. Hůře na tom byla Evropa, která poklesla o bezmála 3 %. Naproti tomu výjimkou byly rozvíjející se trhy, které zakončily leden s 3 % růstem. Důvodem byl více než 7 % růst ceny ropy v reakci na postupné oživení.

Výkonnost fondů Partners byla v lednu smíšená. Díky expozici v segmentu vodíkových technologií posílil nejvíce fond Partners Dividend Selection.