



### Výkonnost fondu v jednotlivých letech<sup>1</sup>

2020	5,25%
2019	10,31%
2018	-4,31%
2017	-1,23%
2016	5,71%

### Výkonnost fondu<sup>1</sup>

YTD	-0,18%
1 měsíc	-0,18%
6 měsíců	5,56%
1 rok	4,30%
3 roky p.a.	3,84%
5 let p.a.	3,65%
Od založení	25,78%

### Základní údaje

ISIN	CZ0008473527
Zahájení výpočtu vlastního kapitálu	28.04.2011
Místo obchodní registrace	Česká republika
Velikost fondu	641,37 mio Kč
Hodnota podílového listu	1,2578 Kč
Minimální výše investice	500 Kč
Minimální výše následných investic	500 Kč
Nákupní poplatek	max. 4,9%, aktuální výše se řídí ceníkem
Poplatek při zpětném odkupu	max. 4,9%, aktuální výše se řídí ceníkem

### Největší portfoliové pozice<sup>2</sup>

Název	Emitent	Podíl na VK
AMUNDI EURI INFL BOND UCITS ETF	Amundi IS	9,32%
iShares HY USD UCITS ETF	Blackrock	8,87%
SPDR World Technology UCITS ETF	State Street B&T Co	7,19%
ISHARES CORE SP 500 UCITS ETF	Blackrock	6,68%
AMUNDI ETF EU SRI EQ	Amundi IS	5,90%
DB-Xtracker EUR HY 1-3 ETF	DB X-Trackers	4,95%
iShares HY EUR UCITS ETF	Blackrock	4,80%
AMUNDI ETF EURO STOXX 50 new	Amundi IS	4,54%
PPF Arena 2,125/2025	PPF Arena	4,23%
Lyxor EUR Infl IG	Lyxor AM	3,84%

### Investiční profil klienta

Klient má zkušenosti s investováním do podílových fondů.

Mnohdy zároveň investuje přímo na burze (prostřednictvím OCP) nebo do nemovitostí. Je připraven dlouhodobě rozložit své prostředky do finančních produktů s vysokým výnosovým potenciálem.

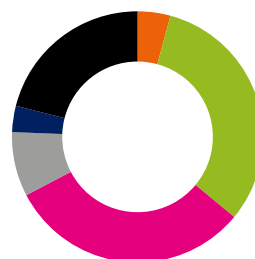
Je si dobře vědom vysokého rizika a je na něj připraven.

V případě dlouhodobého poklesu by se pravděpodobně necítil nijak zvlášť ohrožen a zaskočen, neboť takovou situaci už v minulosti zažil. V likvidních produktech udržuje pouze nezbytný objem svých finančních prostředků, obvykle na pokrytí okamžitých nebo krátkodobých osobních nebo rodinných potřeb.

Má předpoklady zachovávat investiční disciplínu.

Má vysokou odolnost proti investičnímu stresu a nemá tendenci podléhat emocionálně motivovanému chování, jež investiční stres vyvolává.

### Složení portfolia podle tříd aktiv<sup>2</sup>



Dluhopisy	4,23%
Dluhopisy s vysokým výnosem	31,78%
Akcie Evropa a Sev.Amerika	31,30%
Akcie CEE	0,00%
Realitní akcie	3,38%
Alternativní investice	8,29%
Termínované vklady	0,00%
Hotovost a ostatní aktiva	21,01%

## Vývoj ceny podílového listu



## Právní upozornění

Toto je propagační sdělení Partners investiční společnosti, a.s., se sídlem Türkova 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](http://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, jím 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 výkonnosti 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
PU10	14,23%	9,29%	8,24%

## Měnová expozice

CZK	97,10%
EUR	0,00%
USD	2,90%
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 vysoko 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.