

Výkonnost fondu v jednotlivých letech¹

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

Výkonnost fondu¹

YTD	7,55%
1 měsíc	0,62%
6 měsíců	7,55%
1 rok	17,80%
3 roky p.a.	8,31%
5 let p.a.	7,26%
Od založení	34,80%

Základní údaje

ISIN	CZ0008474624
Zahájení výpočtu vlastního kapitálu	14.10.2014
Místo obchodní registrace	Česká republika
Velikost fondu	1848,52 mio Kč
Hodnota podílového listu	1,348 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

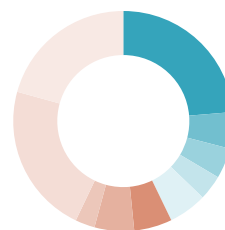
Název	Emitent	Podíl na VK
BNP EasyETF SP500	BNP Paribas AMH	8,58%
ISHARES CORE SP 500 UCITS ETF	Blackrock	8,49%
AMUNDI ETF EU SRI EQ	Amundi IS	5,81%
iShares MSCI UK UCITS ETF	Blackrock	5,64%
XACT OMXS30 ETF	Handelsbanken CM	5,59%
DBX MSCI CANADA ETF	DB X-Trackers	5,35%
Amundi MSCI Swiss ETF	Amundi IS	4,48%
iShares US Banks ETF	Blackrock	3,80%
DBX ASX 200 ETF	DB X-Trackers	3,67%
iShares US Cons. Staples	Blackrock	2,44%

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 zvláště ohrožen a zaskočen, jelikož takovou situaci již v minulosti zažil.

Regionální rozložení²



USA	23,69%
Kanada	5,35%
Švýcarsko	4,48%
Austrálie+NZ	3,67%
Velká Británie	5,64%
Švédsko	5,59%
Evropa	5,81%
Globální zaměření	2,88%
Termínované vklady	22,18%
Hotovost a ostatní aktiva	20,71%

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, ceníků 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, jím poskytovaných službách, ochraně majetku zákazníka, řízích 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

- Zdroj: Partners investiční společnost. Použité údaje se týkají minulosti a výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů.
- 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	7,90%	12,26%	10,94%

Měnová expozice

CZK	90,83%
EUR	0,00%
USD	2,55%
Jiné	6,62%

Měsíční komentář

Hlavním červnovým tématem v České republice byla otázka, zda Česká národní banka jako jedna z prvních zvýší úrokové sazby. A stalo se. Pro zvýšení sazby hlasovalo 5 členů rady a jeden hlas zněl dokonce pro zvýšení o 0,5 %. Rozhodnutí bylo většinou trhu očekáváno, protože inflace pohybuje se kolem 3 % je dlouhodobě, a navíc i významně, nad cílem centrální banky. Vzhledem k odezvívajícím pandemii není ani důvod držet sazby na technické nule. Podle vyjádření guvernéra České národní banky Jiřího Rusnoka můžeme očekávat do konce roku ještě další zpřísnění měnové politiky.

Akcie se obecně posouvaly výše. Vítězem se staly akcie obřích technologických firem, tzv. FANG+, které přidaly dokonce 9,7 % za měsíc.

I přes vysoká inflační čísla nezačaly trpět dluhopisové trhy. Výnosy se dokonce posunuly mírně níže (ceny výše), a to i v České republice, kde došlo ke zvýšení základní úrokové sazby. Za zvýšenou poptávkou po dluhopisech je především přesvědčení analytiků a představitelů centrálních bank, že se inflace brzy vrátí k normálním hodnotám a tedy klesne.

Sázky na růst základní sazby pomáhaly české koruně, která postupně posilovala až na úroveň 25,50 CZK/EUR. Od loňského 1. čtvrtletí, kdy kulminoval strach z pandemie, je koruna oproti euru o 8 % silnější a vůči dolaru je to dokonce o 17 %.