

Výkonnost fondu v jednotlivých letech¹

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

Výkonnost fondu¹

YTD	6,92%
1 měsíc	1,70%
6 měsíců	3,27%
1 rok	13,04%
3 roky p.a.	6,22%
5 let p.a.	3,85%
Od založení	34,73%

Základní údaje

ISIN	CZ0008473527
Zahájení výpočtu vlastního kapitálu	28.04.2011
Místo obchodní registrace	Česká republika
Velikost fondu	705,15 mio Kč
Hodnota podílového listu	1,3473 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 pozice²

Název	Emitent	Podíl na VK
AMUNDI EURI INFL BOND UCITS ETF	Amundi IS	8,73%
iShares HY USD UCITS ETF	Blackrock	8,56%
SPDR World Technology UCITS ETF	State Street	8,25%
Lyxor EUR Inf IG	Lyxor AM	7,76%
iShares CORE SP 500 UCITS ETF	Blackrock	5,86%
iShares MSCI UK UCITS ETF	Blackrock	4,93%
iShares HY EUR UCITS ETF	Blackrock	4,40%
iShares US Property Yield ETF	Blackrock	4,12%
PPF Arena 2,125/2025	PPF Arena	3,80%
Trigea nemovitostní fond, SICAV	Trigea	3,12%

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.

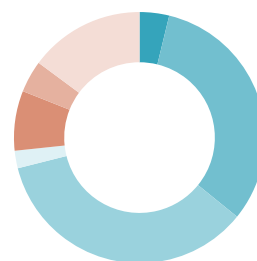
Je si dobře vědom vysokého rizika a je na něj připraven.

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 aktiv²



Dluhopisy	3,80%
Dluhopisy s vysokým výnosem	32,04%
Akcie Evropa a Sev.Amerika	35,22%
Akcie CEE	0,00%
Akcie rozvíjející se trhy	2,26%
Alternativní investice	7,70%
Realitní akcie	4,12%
Termínované vklady	0,00%
Hotovost a ostatní aktiva	14,85%

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 infolinie 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, řídicích 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
PU10	5,38%	9,10%	7,78%

Měnová expozice

CZK	91,70%
EUR	2,10%
USD	6,20%
Jiné	0,00%

Měsíční komentář

Většina centrálních bank prozatím ignoruje hrozbu vzvednuté inflace a doufají, že výkyv cen bude pouze dočasný. O vážnosti situace však hovoří například česká inflace, která dosáhla 4,9 %. V USA se drží nad 5 % a v Německu se index cen výrobců dostal na hodnotu +14,2 % mezitím, což je největší číslo od roku 1974.

Česká národní banka se rozhodla, že s vyšší inflací začne bojovat a čím dřív, tím lépe, a proto po razantním zářijovém zvýšení základní sazby o 0,75 % na 1,5 %, počátkem listopadu ještě přitvrdila, a zvedla základní sazbu o více než procento až na 2,75 %. To je hlavním důvodem, proč i nadále rostou výnosy státních dluhopisů, respektive padají jejich ceny. Konzervativní investoři tak zažili jeden z nejhorších měsíců, kdy se index českých státních dluhopisů propadl skoro o 4 %.

Co se týče globálních akciových trhů, tak ty potěšily vedle relativně klidných centrálních bank i dobré korporátní výsledky. Není divu, že například akcie v USA a Evropě rostly jen za říjen o +7 %, resp. o +5 % a dosáhly na nová maxima. Za hlavními trhy zaostaly především středoevropské akciové trhy, které byly v čele pelotonu minulý měsíc.