

Výkonnost fondu v jednotlivých letech¹

2021	9,02%
2020	6,55%
2019	12,18%
2018	-5,45%
2017	-0,37%

Výkonnost fondu¹

YTD	-2,06%
1 měsíc	-2,06%
6 měsíců	0,48%
1 rok	6,97%
3 roky p.a.	7,13%
5 let p.a.	3,82%
Od založení	39,20%

Základní údaje

ISIN	CZ0008473535
Zahájení výpočtu vlastního kapitálu	28.04.2011
Místo obchodní registrace	Česká republika
Velikost fondu	2096,32 mio Kč
Hodnota podílového listu	1,392 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
iShares HY USD UCITS ETF	Blackrock	6,75%
iShares CORE SP 500 UCITS ETF	Blackrock	6,65%
SPDR World Technology UCITS ETF	State Street	5,96%
SOURCE SP 500 UCITS ETF	Source IM	5,27%
AMUNDI EURI INFL BOND UCITS ETF	Amundi IS	5,05%
Lyxor EUR InfI IG	Lyxor AM	5,01%
AMUNDI ETF EURO STOXX 50 new	Amundi IS	3,85%
iShares MSCI UK UCITS ETF	Blackrock	3,82%
iShares GEM ETF	Blackrock	3,65%
Trigea nemovitostní fond, SICAV	Trigea	3,21%

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.

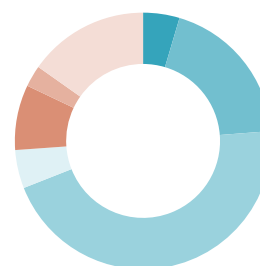
Je si dobře vědom vysokého rizika a je na něj připraven.

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	4,59%
Dluhopisy s vysokým výnosem	19,19%
Akcie Evropa a Sev.Amerika	45,25%
Akcie CEE	0,00%
Akcie rozvíjející se trhy	4,84%
Alternativní investice	8,21%
Realitní akcie	2,70%
Termínované vklady	0,00%
Hotovost a ostatní aktiva	15,22%

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 statutů 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, jím poskytovaných službách, ochraně majetku zákazníka, řízcích 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
PU13	5,22%	9,94%	8,78%

Měnová expozice

CZK	88,50%
EUR	8,60%
USD	2,90%
Jiné	0,00%

Měsíční komentář

Finanční trhy zahájily nový rok nejhorší výkonností za posledních 12 let a v drtivé většině tak vymazaly zisky získané v posledních týdnech minulého roku.

Primárním důvodem negativní lednové výkonnosti byla eskalace situace na Ukrajině, která zasáhla zejména akcie hlavních ruských společností. Nicméně nervozitu na trhy vneslo i oznámení FEDu o rychlejších utahování měnové politiky a fakt, že FED je připraven zvyšovat úrokové sazby na svém každém následujícím zasedání. Na druhou stranu výsledky amerických společností za minulý rok jsou stále velice silné a reportované americké HDP bylo mezikvartálně nejsilnější od roku 1984.

V lednu byla na trzích patrná rotace z růstových do hodnotových akcií. Na avizované zvýšení úrokových sazeb jsou nejvíce citlivé právě růstové společnosti, které očekávají zisky v daleké budoucnosti. Technologický sektor byl proto v lednu zasažen relativně nejvíce, když propadl o 9 %. Výjimkou nejsou technologické společnosti, které v lednu ztratily více než pětinu své hodnoty.

Naopak lednovým vítězem byla ropa, jejíž cena v lednu poskočila o více než 17 % v reakci na nejistotu ohledně dodávek z Ruska. Hlavní energetické indexy si tak v lednu připsaly dvouciferné zhodnocení.

Lednový výprodej zasáhl i dluhopisové trhy. Očekávání růstu úrokových sazeb poslalo níže hlavní dluhopisové indexy. Index dluhopisů s investičním stupněm v lednu ztratil 2,6 % a neinvestičního stupně 2,2 %. Výnos amerického desetiletého vládního dluhopisu se v lednu zvýšil na 1,8 %. Výnos německého vládního desetiletého dluhopisu se v lednu po dvou letech dostal do kladných hodnot.