

Výkonnost fondu v jednotlivých letech¹

2022	-8,30%
2021	9,02%
2020	6,55%
2019	12,18%
2018	-5,45%

Výkonnost fondu¹

YTD	3,91%
1 měsíc	3,91%
6 měsíců	0,25%
1 rok	-2,72%
3 roky p.a.	3,26%
5 let p.a.	3,31%
Od založení	35,42%

Základní údaje

ISIN	CZ0008473535
Zahájení výpočtu vlastního kapitálu	28.04.2011
Místo obchodní registrace	Česká republika
Velikost fondu	2031,06 mio Kč
Hodnota podílového listu	1,3542 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 CORE SP 500 UCITS ETF	Blackrock	6,79%
iShares HY USD UCITS ETF	Blackrock	5,71%
Invesco S&P500 UCITS ETF	Source IM	5,03%
iShares MSCI UK UCITS ETF	Blackrock	4,85%
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	Blackrock	4,20%
SPDR World Technology UCITS ETF	State Street	4,15%
iShares US Cons. Staples	Blackrock	3,74%
Trigea nemovitostní fond, SICAV	Trigea	3,52%
SPDR GOLD TRUST	State Street	3,39%
iShares GEM ETF	Blackrock	3,34%

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.

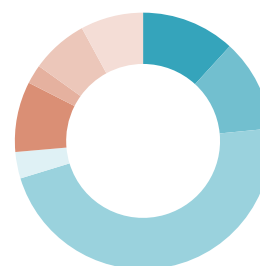
Je si dobře vědom vysokého rizika a je na něj připraven.

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	11,80%
Dluhopisy s vysokým výnosem	11,66%
Akcie Evropa a Sev.Amerika	46,82%
Akcie CEE	0,00%
Akcie rozvíjející se trhy	3,34%
Alternativní investice	8,87%
Realitní akcie	2,42%
Termínované vklady	7,17%
Hotovost a ostatní aktiva	7,92%

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, jím poskytovaných službách, ochraně majetku zákazníka, řízení 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
PU13	11,81%	11,96%	10,08%

Měnová expozice

CZK	89,90%
EUR	4,10%
USD	6,00%
Jiné	0,00%

Měsíční komentář

Po drobném vydechnutí v prosinci navázaly finanční trhy na podzimní euforii a začaly rok 2023 silným růstem. Prosincová inflační čísla z americké ekonomiky potvrdila sestupnou inflační trajektorii z posledních měsíců a na trhu tak došlo k přesvědčení, že americký FED bude zvedat úrokové sazby o něco méně, než avizoval či dokonce v druhé polovině tohoto roku začne s jejich postupným snižováním. Zároveň přicházející data naznačila, že ekonomický růst a trh práce napříč největšími ekonomikami (USA, Evropa, Čína) vykazuje mnohem větší odolnost, a pokud by mělo dojít k recesi v tomto roce, tak pouze velmi mělké. Toto podtrhuje i zlepšený odhad růstu globální ekonomiky podle IMF o +0,2 % na +2,9 % v roce 2023. Kombinace těchto faktorů je tak doslova adrenalinem v žilách finančního trhu a není se co divit, že hlavní akciové trhy přidaly v lednu od 6 % do 10 % a nezháhaly ani dluhopisy s výkonností od 2 % do 5 %, pro které se jedná o jeden z nejlepších startů do nového roku za několik dekád.

Smišené fondy Partners následovaly pozitivní vývoj na trzích a připsaly si kladné meziměsíční zhodnocení. Na meziroční bázi je výkonnost fondů značně nad komparativními tržními indexy.

Partners Universe 10 přinesl zhodnocení 3,5 % a fond Partners Universe 13 dokonce 3,9 %. Oba fondy vstoupily do nového roku s vyšším podílem hotovosti, kterou budeme postupně, v závislosti na příležitostech, zainvestovávat. Partners Universe 6 si v lednu vedl také velmi dobře s výkonností 2,2 %, kdy např. index českých státních dluhopisů 1-5Y připsal pouze 0,82 %. V portfoliu byly realizovány zisky na dlouhodobých státních dluhopisech (snížení durace) a drobně snížena váha amerických akcií.