

Výkonnost fondu v jednotlivých letech¹

2022	-5,60%
2021	12,03%
2020	9,73%
2019	18,75%
2018	-9,31%

Výkonnost fondu¹

YTD	6,92%
1 měsíc	2,95%
6 měsíců	6,92%
1 rok	9,80%
3 roky p.a.	7,39%
5 let p.a.	5,96%
Od založení	41,72%

Základní údaje

ISIN	CZ0008474624
Zahájení výpočtu vlastního kapitálu	14.10.2014
Místo obchodní registrace	Česká republika
Velikost fondu	3713,32 mio Kč
Hodnota podílového listu	1,4172 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
Invesco S&P500 UCITS ETF	SOURCE INVESTMENT I	9,43%
iShares CORE SP 500 UCITS ETF	Blackrock	8,97%
iShares GEM ETF	Blackrock	7,94%
iShares US Cons. Staples	Blackrock	6,27%
BNP EasyETF SP500	BNP Paribas AMH	5,65%
iShares Clean Energy ETF	Blackrock	3,27%
iShares Health Innovation	Blackrock	3,25%
iShares US Value ETF	Blackrock	2,97%
DBX MSCI CANADA ETF	DB X-Trackers	2,65%
CEZ, a.s.	CEZ, a.s.	2,42%

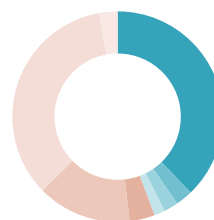
Investiční profil klienta

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

Klient je obeznámen s riziky spojenými s investicemi do akcií a s obvyklou kolísavostí (volatilitou) cen na akciových trzích, je připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z této investice a je ochoten odložit investovaný kapitál na dobu nejméně 5 let. Má vysokou odolnost proti investičnímu stresu a nemá tendenci podléhat emocionálně motivovanému chování, jež

Regionální rozložení²



USA	37,80%
Kanada	2,65%
Švýcarsko	2,22%
Austrálie+NZ	1,63%
Velká Británie	0,00%
Švédsko	0,00%
Evropa	3,88%
Globální zaměření	14,46%
Termínované vklady	34,52%
Hotovost a ostatní aktiva	2,83%

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 poskytovatelích investičních služeb, jim 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. Použití údajů se týká 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
P7S	13,00%	10,35%	11,94%

Měnová expozice

CZK	51,44%
EUR	44,70%
USD	3,30%
Jiné	0,56%

Měsíční komentář

Máme za sebou 2. čtvrtletí roku 2023 a většina ekonomických zpráv nebyla zas tolik negativních, aby vyplašila akciové investory, a tak ceny akcií na trzích pokračovaly v růstovém trendu. Centrální banky sice stále drží vysoké úrokové sazby, ale investoři sází na to, že sazby jsou již blízko vrcholu a budou klesat, což by podpořilo ziskovost firem. Celkovému optimismu pomohlo také navýšení dluhového stropu v USA.

Defenzivní nastavení fondu Partners 7 Stars a posilování koruny snížilo relativní výkonnost fondu oproti světovému akciovému indexu. Nicméně od počátku roku dosáhlo zhodnocení fondu necelých 7 % a meziročně je fond o 10 % výše. Volatilitu cen akcií jsme využili k navýšení pozice v nerozvinutých zemích.