



Výkonnost fondu v jednotlivých letech¹

2019	12,18%
2018	-5,45%
2017	-0,37%
2016	5,83%
2015	2,10%

Výkonnost fondu¹

YTD	-1,42%
1 měsíc	1,89%
6 měsíců	-1,42%
1 rok	1,99%
3 roky p.a.	1,44%
5 let p.a.	1,49%
Od založení	20,61%

Základní údaje

ISIN	CZ0008473535
Zahájení výpočtu vlastního kapitálu	28.04.2011
Místo obchodní registrace	Česká republika
Velikost fondu	1719,75 mio Kč
Hodnota podílového listu	1,2061 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
SPDR World Technology UCITS ETF	State Street B&T Co	7,94%
SOURCE SP 500 UCITS ETF	Source IM	7,88%
ISHARES CORE SP 500 UCITS ETF	Blackrock	7,06%
iShares HY USD UCITS ETF	Blackrock	6,62%
AMUNDI EURI INFL BOND UCITS ETF	Amundi IS	6,11%
BNP EasyETF SP500	BNP Paribas AMH	4,69%
DB-Xtracker EUR HY 1-3 ETF	DB X-Trackers	4,16%
AMUNDI ETF EURO STOXX 50 new	Amundi IS	3,86%
Trigea nemovitostní fond, SICAV	Trigea	3,57%
BNP EasyETF EU50	BNP Paribas AMH	3,49%

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	11,60%
Dluhopisy s vysokým výnosem	21,59%
Akcie Evropa a Sev. Amerika	35,69%
Akcie CEE	1,71%
Realitní akcie	2,53%
Alternativní investice	9,00%
Termínované vklady	0,00%
Hotovost a ostatní aktiva	17,88%

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, 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. Použité údaje se týkají minulosti a výkonnosti 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	14,93%	10,32%	9,77%

Měnová expozice

CZK	89,29%
EUR	2,40%
USD	5,71%
Jiné	2,60%

Měsíční komentář

V červnu na trzích pokračovala pozitivní nálada. Růst byl patrný jak na dluhopisových, tak na akciových trzích, a to i přes negativní revizi očekávaného oživení jak ze strany ECB, tak ze strany MMF.

Hlavní akciové trhy si připsaly jednociferné zisky, Evropa v porovnání s USA snížila rozdíl v letošní výkonnosti, když posílila o 5,1 %, zatímco americké akcie rostly o 1,5 %. Důvodem bylo oznámení o zvýšení programu kvantitativního uvolňování ze strany Evropské centrální banky.

Nově bude ECB vykupovat aktiva za 1,35 biliónů EUR, tedy o celých EUR 600 miliard více, než bylo plánováno. Navíc se časový horizont programu prodlouží až do června 2021, z původního října letošního roku. Spolu s tím došlo i k aktualizaci očekávaného vývoje ekonomického růstu eurozóny. ECB očekává, že HDP propadne v letošním roce o 8,7 %, nicméně již v příštím roce by mělo opět dojít k růstu o 5,2 %.

Americká centrální banka FED ponechala svůj přístup k měnové politice nezměněn, tedy nákupy aktiv zůstanou minimálně na stejné úrovni, sazby v intervalu 0 - 0,25 % a uvolněná měnová politika minimálně několik následujících let.

Bez překvapení proběhlo i zasedání České národní banky, která ponechala základní úrokovou sazbu na úrovni 0,25 %.

I přes celkové zklidnění situace zůstává vývoj v následujících měsících stále nejistý. Jako hlavní rizika vnímáme možnost druhé vlny epidemie v souvislosti s otevřením hranic v letních měsících a eskalací napětí mezi USA a Čínou.