



Výkonnost fondu v jednotlivých letech¹

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

Výkonnost fondu¹

YTD	0,04%
1 měsíc	-1,42%
6 měsíců	5,76%
1 rok	1,60%
3 roky p.a.	1,61%
5 let p.a.	1,97%
Od založení	22,40%

Základní údaje

ISIN	CZ0008473535
Zahájení výpočtu vlastního kapitálu	28.04.2011
Místo obchodní registrace	Česká republika
Velikost fondu	1757,76 mio Kč
Hodnota podílového listu	1,224 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	9,15%
SOURCE SP 500 UCITS ETF	Source IM	8,02%
iShares HY USD UCITS ETF	Blackrock	7,33%
AMUNDI EURI INFL BOND UCITS ETF	Amundi IS	6,24%
SPDR World Technology UCITS ETF	State Street B&T Co	5,47%
BNP EasyETF SP500	BNP Paribas AMH	5,42%
DB-Xtracker EUR HY 1-3 ETF	DB X-Trackers	4,21%
SPDR GOLD TRUST	State Street B&T Co	4,09%
Trigea nemovitostní fond, SICAV	Trigea	3,59%
AMUNDI ETF EURO STOXX 50 new	Amundi IS	3,55%

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.

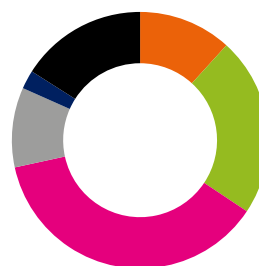
Je si dobře vědom vysokého rizika a je na něj připraven.

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	11,75%
Dluhopisy s vysokým výnosem	22,60%
Akcie Evropa a Sev. Amerika	37,24%
Akcie CEE	0,00%
Realitní akcie	2,35%
Alternativní investice	10,06%
Termínované vklady	0,00%
Hotovost a ostatní aktiva	15,99%

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 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	15,23%	10,45%	9,62%

Měnová expozice

CZK	86,01%
EUR	4,22%
USD	8,23%
Jiné	1,54%

Měsíční komentář

V průběhu října se na trhy vrátila negativní nálada v souvislosti s druhou vlnou pandemie. Ta postupně zasáhla většinu evropských zemí a rozšířila se i do USA. Opětovné zavádění restrikcí se negativně odrazilo na ceně ropy. Ta během října odepsala 11 %, přiblížila se tak hladině USD 40/bbl a od začátku roku je bezmála o 43 % nižší.

Byly to zejména energetické společnosti, které tak ve druhé polovině měsíce stáhly akciové trhy níže. A byla to právě druhá vlna pandemie, která výrazně zastínila další významné události. Mezi ty v říjnu patřily výsledky společností za třetí kvartál letošního roku a gradující prezidentská kampaň v USA.

Globální akciový index MSCI World v říjnu odepsal 3,1 %. Výrazné ztráty zaznamenaly akcie v Evropě, Rusku a střední Evropě, které pod vlivem výrazného nárůstu nakažených, uzavřených ekonomik a propadu ceny ropy propadly o 8 % až 9,5 %.

Výsledky za třetí kvartál letošního roku dosud reportovalo cca 70 % všech společností z indexu S&P500 a celých 86 % z nich překonalo tržní odhady na úrovni zisku a 81 % na úrovni tržeb. Pokud by tato čísla byla konečná, šlo by o nejvyšší hodnoty od roku 2008. Americké společnosti se tak s pandemií dokázaly vypořádat výrazně lépe, než trh očekával. A to je dobrá zpráva. Vezmeme-li v potaz obrovský balík dalších fiskálních stimulů, které na trh dorazí pravděpodobně záhy po zvolení nového prezidenta, měl by americký akciový trh dostat velice silný impuls k dalšímu růstu.