

Výkonnost fondu v jednotlivých letech¹

2023	3,25%
2022	4,13%
2021	n.a.
2020	n.a.
2019	n.a.

*Fond byl založen 3.1.2022

Výkonnost fondu¹

YTD	0,34%
1 měsíc	0,20%
3 měsíce	0,44%
6 měsíců	2,81%
1 rok	3,60%
3 roky p.a.	n.a.
5 let p.a.	n.a.
Od založení	7,88%

Základní údaje

ISIN	CZ0008476785
Zahájení výpočtu vlastního kapitálu	31.12.2021
Místo obchodní registrace	Česká republika
Velikost fondu	101,14 mio Kč
Hodnota podílového listu	1,0788 Kč
Minimální výše investice ³	125 000 € / 1 000 000 Kč ³
Minimální výše následných investic	10 000 Kč
Nákupní poplatek	max. 3%, aktuální výše se řídí ceníkem
Poplatek při zpětném odkupu	max. 5%, aktuální výše se řídí ceníkem

Největší portfoliové pozice²

Název	Emitent	Podíl na VK
Český fond půdy	Český fond SICAV	29,93%
Accolade Industrial Fund CZK	Accolade Fund SICAV	21,67%
Sirius Investments Alpha	Sirius Investments	10,80%
LitFin Alpha podfond A CZK	LitFin Alpha podfond A CZK	9,89%
Accolade Industrial Fund EUR	Accolade Fund SICAV	1,09%

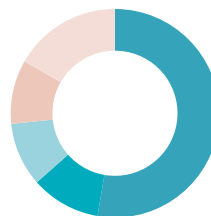
Investiční profil klienta

Fond je určen pro kvalifikované investory ve smyslu § 272 ZISIF, kteří jsou zkušenými investory na kapitálovém trhu.

Investice by měla představovat zbytné peněžní prostředky představující omezenou část celkových investic investora. Investor Fondu musí před uskutečněním investice učinit prohlášení o tom, že si je vědom rizik spojených s investováním do daného Fondu (zejm. úvěrového rizika, tržního rizika, rizika nedostatečné likvidity atd.) a měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z investice.

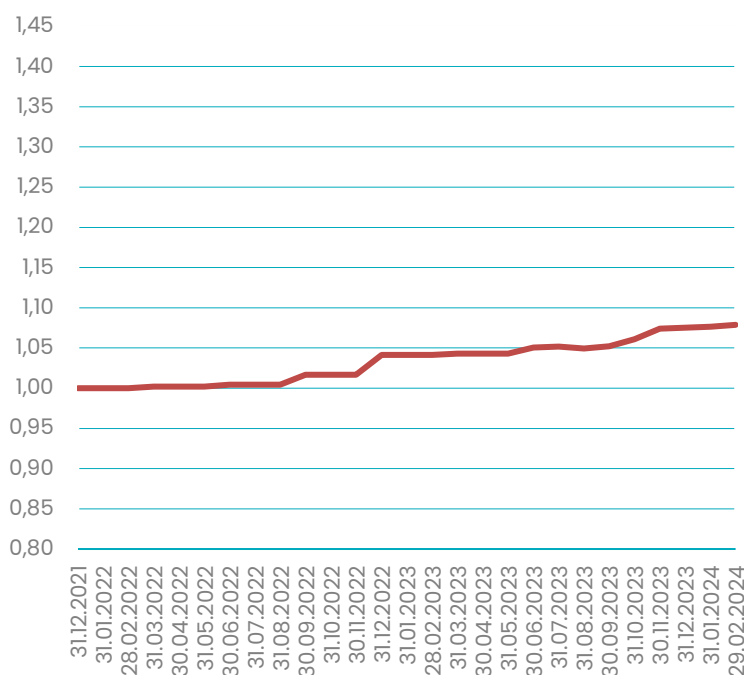
Investice do Fondu jsou zamýšleny jako dlouhodobé a jsou tedy vhodné pro investory s investičním horizontem nejméně 5 let.

Fond typově spadá do kategorie fond fondů a zaměřuje se na alternativní investice. Jeho cílem je vyhledávat taková aktiva, která mají co nejnižší korelaci s vývojem finančního trhu. Fond je vhodný pro korunové investory.

Struktura portfolia²

Realitní fondy	52,68%
Finance	10,80%
Finanční služby	9,89%
Termínované vklady	9,90%
Hotovost a ostatní aktiva	16,73%

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, ceníků 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 zkušenosti 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, 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.
3. Minimální vstupní investice jednoho investora do podílových listů Fondu je 125 000 EUR, resp. ekvivalent této částky v CZK dle aktuálního kurzu České národní banky. Jestliže administrátor Fondu vydá písemné potvrzení o vhodnosti investice do podílových listů Fondu vzhledem k investorovu finančnímu záměru, investičním cílům, odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic, je minimální částka 1 000 000 CZK nebo 40 000 EUR. Uváděné struktury majetku mohou být tvořeny i investováním prostřednictvím jiných fondů kolektivního investování.

Volatilita

od založení 4,34%

Měnová expozice

CZK 84,84%

EUR 9,86%

USD 5,30%

Jiné 0,00%

Měsíční komentář

Únor byl středním měsícem pro akciové trhy. Index rozvinutých trhů MSCI World zaznamenal solidní nárůst o 4,1 %, přičemž za zmínku stojí zejména japonský akciový trh. Index Nikkei 225 dosáhl nového historického maxima, když během měsíce překonal dosavadní vrchol z prosince 1989. Dobře si vedly i akcie rozvíjejících se trhů. Index MSCI Emerging Markets vzrostl o 4,6 %, do velké míry díky oživení čínských akcií. Konkrétně index MSCI China rostl o 8,6 %. Ceny kvalitních státních dluhopisů v únoru klesaly a globální dluhopisy s ratingem investičního stupně odepsaly 1,3 %. Výjimkou jsou české státní dluhopisy, jejichž index v únoru vzrostl o 0,4 %.

Partners Alternative Strategies v únoru realizoval svou pátou investici. Tu představuje fond kvalifikovaných investorů LitFin Alpha, zaměřený na financování soudních sporů. Financování soudních sporů („litigation finance“) nám poskytuje příležitost investovat do třídy aktiv, která je nekorelovaná s vývojem kapitálových trhů. Rizika jsou vzhledem k pečlivému výběru financovaných kauz přiměřená a fond nabízí atraktivní výnosový potenciál. Solidní výsledky zveřejnil Český fond půdy, který je nejvýznamnější investicí našeho fondu PAS. V posledních šesti měsících zaznamenal nárůst o 5,51 %. Dlouhodobý výhled pro kvalitní zemědělskou půdu přitom zůstává velmi pozitivní. Naopak slabou výkonnost za celý rok 2023 vykázal nemovitostní fond Accolade, zaměřený na průmyslové nemovitosti. Na druhé straně, tato výkonnost byla v souladu s vývojem trhu a fond může aktuálně profitovat z postupného uvolňování měnových podmínek.