

Výkonnost fondu v jednotlivých letech¹

2023	6,47%
2022*	1,60%
2021	n.a.
2020	n.a.
2019	n.a.

*Fond byl založen 27.9.2022

Výkonnost fondu¹

YTD	1,35%
1 měsíc	0,50%
6 měsíců	3,03%
1 rok	6,25%
3 roky p.a.	n.a.
5 let p.a.	n.a.
Od založení	9,47%

Základní údaje

ISIN	CZ0008477403
Zahájení výpočtu vlastního kapitálu	11.10.2022
Místo obchodní registrace	Česká republika
Velikost fondu	3586,54 mio Kč
Hodnota podílového listu	1,0947 Kč
Minimální výše investice	500 Kč
Minimální výše následných investic	500 Kč
Nákupní poplatek	0%
Poplatek při zpětném odkupu	0%

Největší portfoliové pozice²

Název	Emitent	Podíl na VK
CZGB FRN/2043	Česká republika	6,95%
CZGB Float 11/2027	Česká republika	5,84%
CZGPX FRN/2030	Colt CZ Group SE	1,47%
CZGB FRN/2031	Česká republika	1,45%
BAC FRN 09/22/2026	BAC	1,42%
BNP FRN 02/22/2029	BNP Paribas SA	1,19%
KBC FRN/2026	KBC BANK	1,13%
CESSPO 5,737/2028	Česká spořitelna, a.s.	1,10%
RBI AV 4,75/2027	Raiffeisen Bank AG	0,64%
AT&T FRN/2025	AT&T	0,64%

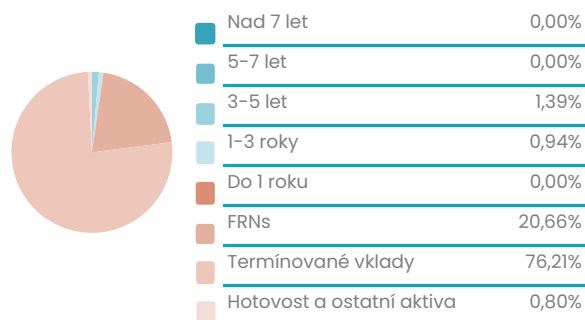
Investiční profil klienta

Fond je vhodný i pro investory s nízkou zkušeností s investováním na finančním trhu, kteří chtějí krátkodobě investovat a mají tak zájem především o participaci na dění na peněžních trzích.

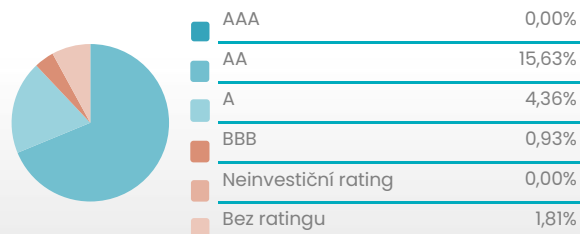
Záměrem Fondu je konzervativní investování vložených prostředků podílníků, přičemž těžištěm investic Fondu jsou investice do konzervativních investičních nástrojů, jako jsou krátkodobé termínované vklady, nástroje peněžního trhu a kvalitní dluhopisy.

Doporučený investiční horizont je minimálně 1 rok.

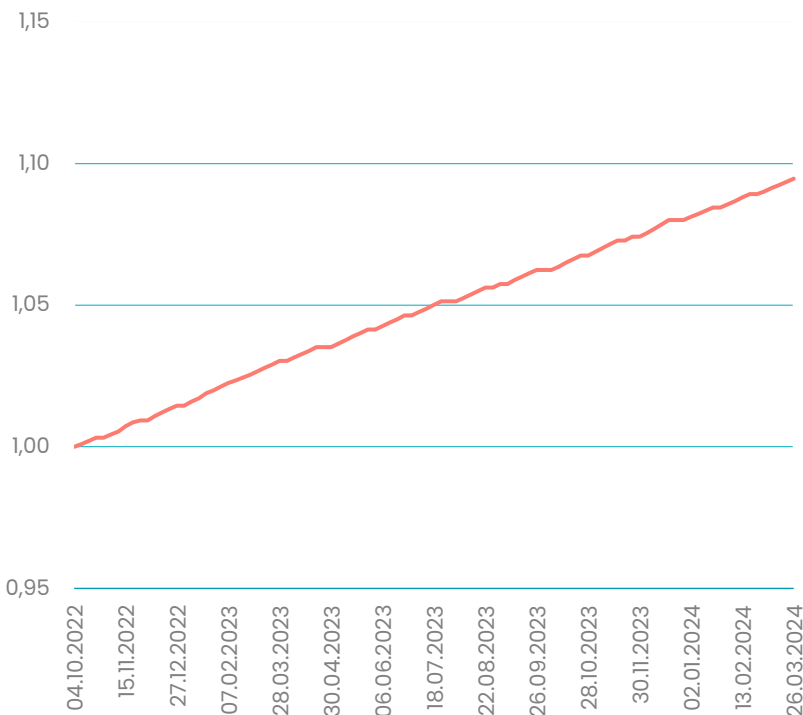
Rozložení dle úrokového rizika²



Rating dluhopisů v portfoliu



Vývoj ceny podílového listu



Právní upozornění

Toto je propagační sdělení Partners investiční společnosti, a.s., se sídlem Türkova 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, 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 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, 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.

Vybrané ukazatele

Výnos do splatnosti	5,52%
Úrokový potenciál	5,58%
Modifikovaná durace	0,20
Volatilita od založení	0,16%

Měnová expozice

CZK	99,92%
EUR	0,08%
USD	0,00%
Jiné	0,00%

Měsíční komentář

Ani březen nevybočil z trendu posledních měsíců. Nadále padala inflace a z firemního sektoru se šířilo nadšení z brzkého snižování úroků, což potvrzovaly i opatrné komentáře hlavních centrálních bank. V České republice se kolotoč uvolňování měnové politiky už dokonce naplno rozjel. Výsledkem byl opět nadprůměrný růst cen akcií. Ceny dluhopisů spíše oslabovaly či přešlapovaly na místě.

Měsíční zhodnocení fondu Partners Rezerva za březen činilo 0,4 %, roční výkonnost je pak i nadále necelých 6,3 %. Hlavní březnovou událostí bylo další snížení repo sazby ČNB, která poklesla na úroveň 5,75 %. V dluhopisové části fondu jsme v březnu neprováděli žádné významnější změny a její podíl činí cca 23 % majetku fondu. Na zbylé části portfolia otáčíme krátkodobé vklady s výnosem okolo 5,7 % p.a. Při současné úrovni repo sazby ČNB činí průběžný čistý výnos fondu cca 5 % p.a.