



Výkonnost fondu v jednotlivých letech¹

| | |
|------|--------|
| 2017 | -1,23% |
| 2016 | 5,71% |
| 2015 | 1,04% |
| 2014 | 6,65% |
| 2013 | -0,05% |
| 2012 | 9,55% |

Výkonnost fondu¹

| | |
|-------------|--------|
| YTD | 2,12% |
| 1 měsíc | 0,35% |
| 6 měsíců | 4,03% |
| 1 rok | 2,45% |
| 3 roky p.a. | 2,52% |
| Od založení | 15,82% |

Základní údaje

| | |
|-------------------------------------|--|
| ISIN | CZ 0008473527 |
| Zahájení výpočtu vlastního kapitálu | 28. dubna 2011 |
| Místo obchodní registrace | Česká republika |
| Velikost fondu | 558,63 mio Kč |
| Hodnota podílového listu | 1,1582 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 |

Deset největších portfoliových pozic²

| Název | Podíl na VK |
|-------------------------------------|-------------|
| Parvest Bond World High Yield I | 8,76% |
| Amundi Funds II - U.S. Pioneer Fund | 7,06% |
| ISHARES CORE SP 500 UCITS ETF | 5,79% |
| DB-Xtracker EUR HY 1-3 ETF | 5,65% |
| AMUNDI ETF EURO STOXX 50 new | 5,23% |
| OLD MUTUAL GLOB EQUITY ABS RETURN | 4,38% |
| Amundi CR - obligační plus | 4,38% |
| ISHARES US Property Yield ETF | 4,36% |
| Lyxor EUR InfI IG | 4,00% |
| Conseq Invest PLC - Equity A | 3,90% |

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.

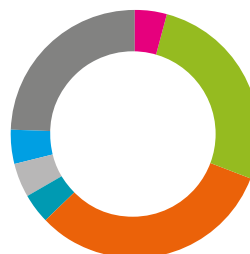
Je si dobře vědom vysokého rizika a je na ně připraven.

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 aktiv^{2/4}



| | |
|--|--------|
| Dluhopisy | 4,38% |
| Dluhopisy s vysokým výnosem | 26,48% |
| Akcie Evropa a Sev. Amerika | 32,09% |
| Akcie CEE | 3,90% |
| Alternativní investice | 4,38% |
| Realitní akcie | 4,36% |
| Ostatní (hotovost, závazky a další aktiva) | 24,41% |

Partners Universe 10



| Volatilita | 1Y | 3Y | 5Y |
|------------|-------|-------|-------|
| PU10 | 5,02% | 6,55% | 6,54% |

| Měnové expozice | |
|-----------------|--------|
| CZK | 94,80% |
| EUR | 0,00% |
| USD | 0,80% |
| Jiné | 0,80% |

Měsíční komentář

Posilování koruny po ukončení intervencí stále nenabralo rychlost, jakou ČNB očekávala. Důvodem jsou kroky prezidenta USA Donalda Trumpa způsobující výprodej aktiv a měn nerozvinutých zemí včetně koruny. Podle původních prognóz ČNB měla být koruna již téměř pod 25 CZK/EUR, ale v současnosti je nad 25,75 CZK/EUR. Rozdíl ČNB dohání pomocí rychlejšího zvyšování úrokových sazeb. Na začátku srpna ČNB zvedla sazby na úroveň 1,25 %, aby korunu podpořila a ekonomiku trochu zpomalila.

Dalším problémem je, že nejenom prezident Trump ovlivňuje sílu koruny, ale nově také Turecko s jeho ekonomickou krizí. Turecko je navíc silně provázáno s evropskými bankami a firmami, kterým hrozí veliké ztráty.

Na celou tuto situaci reagovaly americké akciové trhy růstem, zatímco evropské akcie klesaly. Podobně na tom byly akciové trhy nerozvinutých zemí. Koruna i přes zvýšení lokální úrokové sazby oslabilá z 25,60 na 25,75 CZK/EUR. Odchod investorů do méně rizikových aktiv tlačil níže výnosy dluhopisů. Výjimkou byly italské státní dluhopisy, které jsou pod tlakem díky plánům nové populistické vlády.

Příjemnou zprávou pro investory do českých státních dluhopisů je zvýšení jejich ratingu agenturou Fitch z úrovně A+ na AA-.

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, 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, 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. Použité údaje se týkají minulosti a výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů.
2. Objemy investic se mohou měnit.
3. Výkonnost fondu v roce 2011 od založení 28. 4. 2011.
4. Uváděné struktury majetku mohou být tvořeny i investováním prostřednictvím jiných fondů kolektivního investování.