

Výkonnost Třídy I CZK v jednotlivých letech¹

2024	n.a.
2023	n.a.
2022	n.a.
2021	n.a.
2020	n.a.
2019	n.a.
2018	n.a.

*Třída I CZK byla emitována 14.7.2025

Výkonnost Třídy I CZK¹

YTD	n.a.
1 měsíc	0,06%
3 měsíce	0,57%
6 měsíců	n.a.
1 rok	n.a.
3 roky p.a.	n.a.
5 let p.a.	n.a.
Od emise	0,82%

Investiční profil klienta

Fond Partners Bond Opportunity nabízí investiční příležitost pro klienty, kteří jsou ochotni akceptovat riziko zvýšené nad úroveň státních dluhopisů, a kteří hledají s tím spojené vyšší možné zhodnocení prostředků, a to mimo akciové trhy.

Fond je vhodný pro investory s běžnou zkušeností s investováním na kapitálovém trhu, kteří mají zájem především o participaci na dění na dluhopisových trzích.

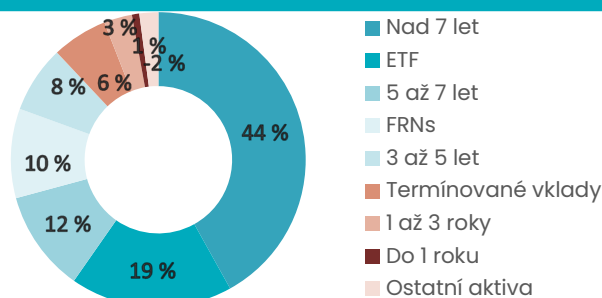
Fond je určen pro klienty investující v české koruně a může používat nástroje k zajištění měnového rizika cizoměnných investic.

Doporučený investiční horizont je minimálně 3 roky.

Základní údaje Třída I CZK

ISIN	CZ1005100261
Zahájení výpočtu vlastního kapitálu	10.10.2018
Místo obchodní registrace	Česká republika
Velikost Fondu	7 546,61 mil. CZK
Hodnota podílového listu	1,0111 CZK
Minimální výše investice	500 CZK
Minimální výše následných investic	500 CZK
Nákupní poplatek	max. 3%, aktuální výše se řídí ceníkem
Poplatek při zpětném odkupu	max. 3%, aktuální výše se řídí ceníkem

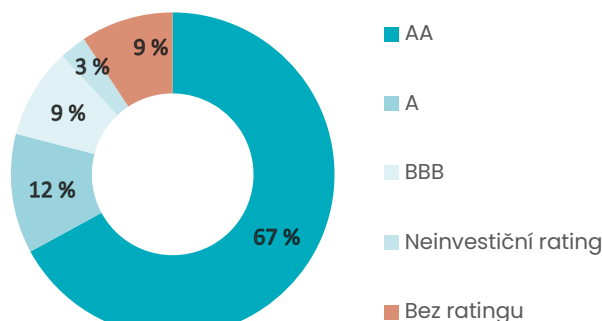
Rozložení portfolia dle úrokového rizika²



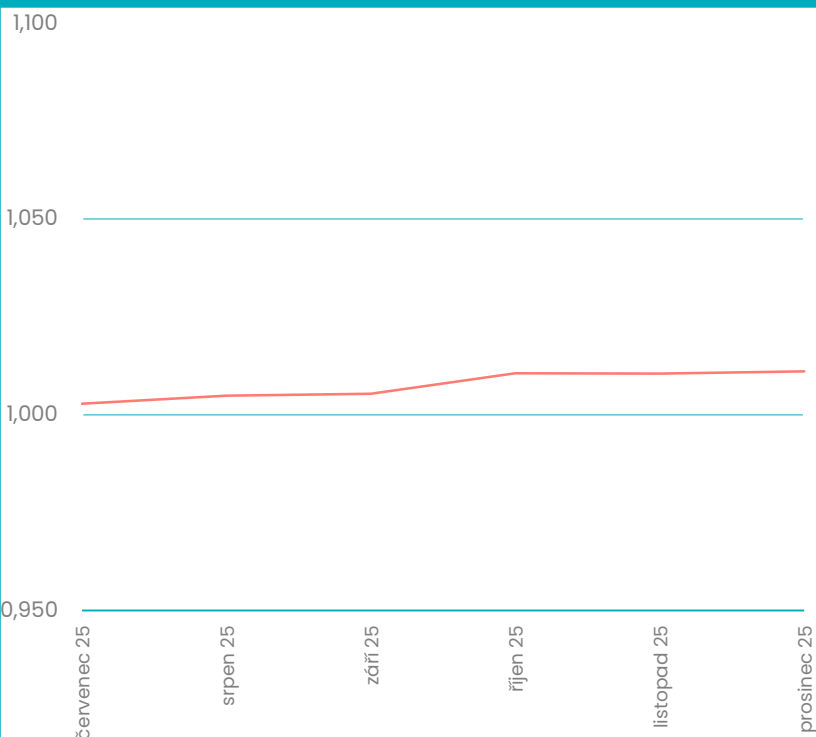
Největší portfoliové pozice Fondu²

Pořadí	Název	Emitent	Podíl na VK
1.	EU 3,375/42	Evropská unie	14,53%
2.	Amundi Euro Corporates UC	Amundi Investments Solution	12,93%
3.	CZGB 1,5/2040	CZECH REPUBLIC	7,62%
4.	CZGB 4,0/2044	CZECH REPUBLIC	7,02%
5.	CZGB 4,9/2034	CZECH REPUBLIC	6,91%
6.	CZGB FRN/2043	CZECH REPUBLIC	6,38%
7.	CZGB 1,95/2037	CZECH REPUBLIC	6,29%
8.	iShares HY EUR UCITS ETF	BLACKROCK, INC.	3,00%
9.	SLOVGB 3,75/2040	SLOVENSKO	2,97%
10.	CZGB 3,5/2035	CZECH REPUBLIC	2,63%

Struktura dluhopisů dle ratingu²



Vývoj ceny podílového listu Třídy I CZK (CZK)



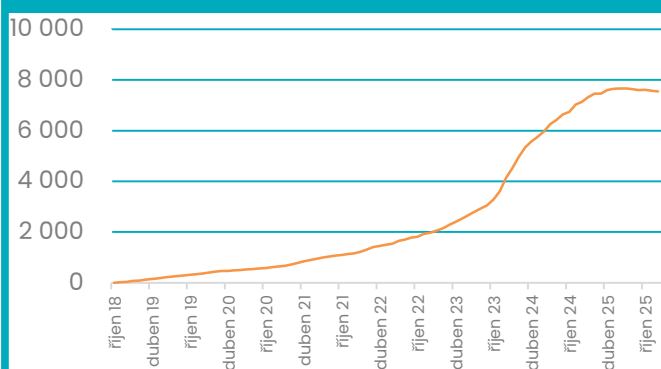
Vybrané indikátory

Výnos do splatnosti	4,21%
Úrokový potenciál	4,73%
Modifikovaná durace*	6,62
Volatilita od založení	4,01%

*Modifikovaná durace udává procentuální změnu kurzovní hodnoty při změně výkonnosti o jeden procentní bod.

Měnová expozice

CZK	97,48%
EUR	2,52%
USD	0,00%
Jiné	0,00%

Vývoj velikosti Fondu (mil. CZK)¹

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, 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.

Měsíční komentář

Průměrnou splatnost fondu (duraci) jsme během prosince udržovali zvýšenou na úrovni kolem 6,7 roku. Důvodem byla především listopadová inflace, která klesla překvapivě až na 2,1 procenta z 2,5 procenta. Stejně tak i výnosy dlouhodobých dluhopisů jsou blízko 2letým maximům a pohybují se v rozmezí 4,5- až 5 procent, což zaručuje výrazný nadvýnos z konzervativních investic nad 2procentní inflační cíl. Nižší inflace navíc zvedla očekávání na další snížení krátkodobých sazeb ze strany České národní banky. Měsíční výkonnost fondu se pohybovala kolem +0,1 procenta, kdy část běžného výnosu sebral propad cen dluhopisů na počátku měsíce. Zhodnocení fondu od založení v průběhu srpna je +1,2 procenta.