

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 1.8.2025

Výkonnost Třídy I CZK¹

YTD	n.a.
1 měsíc	0,52%
3 měsíce	2,65%
6 měsíců	n.a.
1 rok	n.a.
3 roky p.a.	n.a.
5 let p.a.	n.a.
Od emise	3,71%

Investiční profil klienta

Klient má zkušenosti s investováním do podílových fondů, přičemž má zájem primárně investovat do akciových trhů. Klient má přehled o možném vývoji na kapitálových trzích a uvědomuje si jejich možnosti a rizika. Mnohdy klient zároveň investuje přímo na burze (prostřednictvím OCP), nebo do nemovitostí.

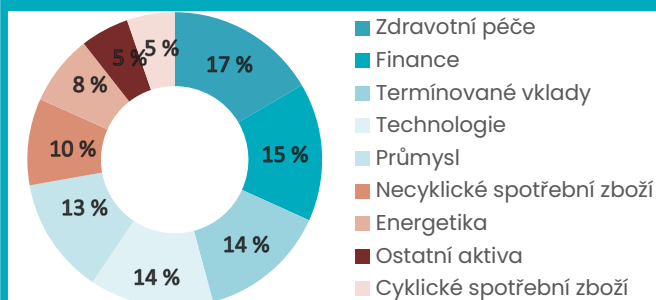
Je připraven dlouhodobě rozložit své prostředky do finančních produktů s vysokým výnosovým potenciálem. Klient je ochoten akceptovat vysoké kolísání hodnoty investice a s tím spojené riziko výměnou za možnost dosažení vyššího výnosu. V případě dlouhodobého poklesu by se necítil nijak zvlášť ohrožen a zaskočen, jelikož takovou situaci již v minulosti zažil.

Klient je obeznám s riziky spojenými s investicemi do akcií a s obvyklou kolísavostí (volatilitou) cen na akciových trzích, je připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z této investice a je ochoten odložit investovaný kapitál na dobu nejméně 5 let.

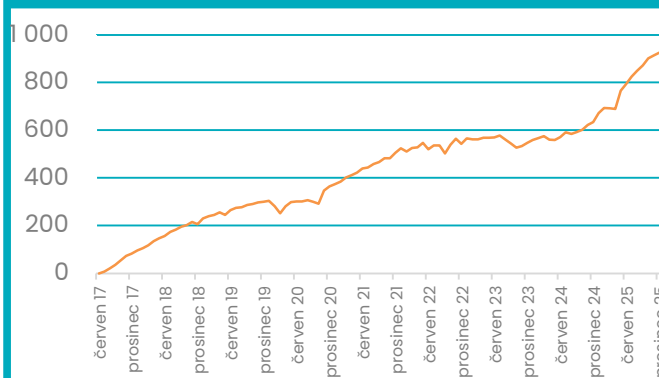
Má vysokou odolnost proti investičnímu stresu a nemá tendenci podléhat emocionálně motivovanému chování, jež investiční stres vyvolává.

Základní údaje Třída I CZK

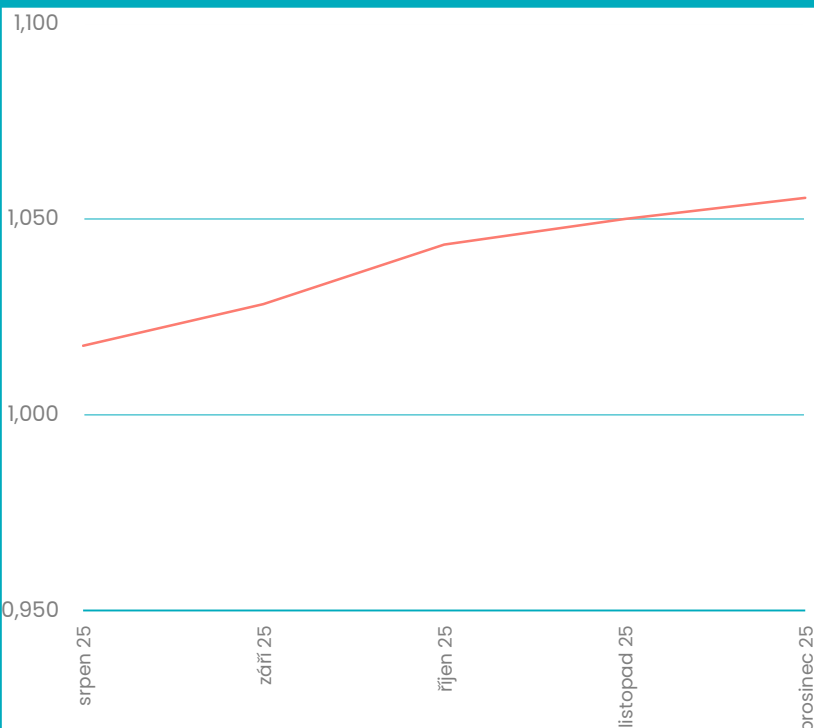
ISIN	CZ1005100485
Zahájení výpočtu vlastního kapitálu	21.06.2017
Místo obchodní registrace	Česká republika
Velikost Fondu	925,53 mil. CZK
Hodnota podílového listu	1,0555 CZK
Minimální výše investice	500 CZK
Minimální výše následných investic	500 CZK
Nákupní poplatek	max. 5%, aktuální výše se řídí ceníkem
Poplatek při zpětném odkupu	max. 5%, aktuální výše se řídí ceníkem

Sektorové rozložení portfolia Fondu²Největší portfoliové pozice Fondu²

Pořadí	Název	Emitent	Podíl na VK
1.	Alphabet Inc.	Alphabet Inc.	4,76%
2.	Microsoft Corp	Microsoft Corp	4,42%
3.	Komerční Banka AS	Komerční Banka AS	3,52%
4.	TotalEnergies SE	Total SA	3,39%
5.	Sanofi	Sanofi	3,25%
6.	Chevron Corporation	Chevron Corporation	3,24%
7.	Bank of America Corp	BAC	3,19%
8.	Lockheed Martin Corporation	Lockheed Martin Corporation	3,15%
9.	Citigroup Inc	Citigroup	3,12%
10.	Unilever PLC	UNA NA Equity	3,04%

Vývoj velikosti Fondu (mil. CZK)¹

Vývoj ceny podílového listu Třídy I CZK (CZK)



Vybrané indikátory

Dividendový výnos (12M)	2,85%
Total Yield (Celkový výnos)*	4,75%
P/E	23,20
Forward P/E	18,81
P/BV	5,32
Volatilita Třídy I CZK - 1 rok	10,93%
Volatilita Třídy I CZK - 3 roky	9,54%
Volatilita Třídy I CZK - 5 let	10,27%

*Total Yield – součet dividendového výnosu a zpětných odkupů akcií realizovaných v posledních 12 měsících.

Měnová expozice

CZK	33,09%
EUR	17,54%
USD	49,38%
Jiné	0,00%

Měsíční komentář

Partners Dividend Selection (PDS) v prosinci zaznamenal výkonnost na úrovni 0,5 %.

V průběhu měsíce jsme výrazně navýšili pozici v akcích Lockheed Martin. Akcie je charakteristická příznivými valuacemi, aktuálně je ovlivněna negativním sentimentem, který pokládáme za neopodstatněný. Lockheed Martin se tak stal jednou z největších investic fondu. Rovněž jsem nakoupili další akcie americké banky Wells Fargo. Banka dokázala překonat skandál s falešnými účty, přičemž FED zrušil omezení růstu aktiv (asset cap), které na banku uvalil v roce 2018. Wells Fargo zároveň zaznamenala rekordní rok v oblasti M&A, když se v žebříčku amerických bank poprvé umístila na skvělém sedmém místě.

Portfolio PDS aktuálně zahrnuje celkem 38 akcií.

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 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. 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.