



Výkonnost fondu v jednotlivých letech^{1*}

| | |
|-------|---------|
| 2018 | -12,02% |
| 2017* | -0,90% |
| 2016 | n.a. |
| 2015 | n.a. |
| 2014 | n.a. |

*Fond byl založen 21. 6. 2017

Výkonnost fondu¹

| | |
|--------------|--------|
| YTD | 8,71% |
| 1 měsíc | -0,32% |
| 6 měsíců | -5,54% |
| 1 rok | 0,48% |
| 3 roky p.a. | n.a. |
| Od založení* | -5,22% |

Základní údaje

| | |
|-------------------------------------|--|
| ISIN | CZ0008475084 |
| Zahájení výpočtu vlastního kapitálu | 21.6.2017 |
| Místo obchodní registrace | Česká republika |
| Velikost fondu | 244,16 mio Kč |
| Hodnota podílového listu | 0,9478 Kč |
| Minimální výše investice | 500 Kč |
| Minimální výše následných investic | 500 Kč |
| Nákupní poplatek | max. 5%, aktuální výše se řídí ceníkem |
| Poplatek při zpětném odkupu | max. 5%, aktuální výše se řídí ceníkem |

Největší portfoliové pozice²

| | |
|-------------------------------|------------|
| Název | Podíl n VK |
| Citigroup Inc | 4,98% |
| Roche Holding | 4,79% |
| Wells Fargo & Co | 4,68% |
| Samsung Electronics Co., Ltd. | 4,66% |
| Total SA | 4,55% |
| Sanofi | 4,41% |
| Daimler AG | 4,24% |
| Lloyds Banking Group PLC | 3,93% |
| Comcast Corp. | 3,76% |
| Ahold NV | 3,76% |

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 obeznámen 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.

Složení portfolia podle sektorů²



| | |
|----------------------------|--------|
| Zdravotní péče | 16,93% |
| Finance | 19,64% |
| Průmysl | 6,67% |
| Spotřební cyklické zboží | 7,63% |
| Spotřební necyklické zboží | 9,45% |
| Technologie | 10,80% |
| Energetika | 10,59% |
| Reality | 1,47% |
| Telekomunikace | 3,76% |
| Ostatní aktiva | 13,07% |

Partners Dividend Selection



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, 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.

| Volatilita | 1Y | 3Y | 5Y |
|------------|--------|-----|-----|
| PDS | 11,77% | N/A | N/A |

| Měnové expozice | |
|-----------------|---------|
| CZK | 100,00% |
| EUR | 0,00% |
| USD | 0,00% |
| Jiné | 0,00% |

Měsíční komentář

V průběhu března potvrdila některá zveřejněná data, že vrchol hospodářského oživení je za námi. Itálie se dokonce potácí v recesi a takové Německo se jí vyhnulo jen těsně. Samotná ECB prognózuje růst Evropské měnové unie jen na úrovni 1,1%, což není mnoho. Smutný je pohled hlavně na průmysl, který v Evropě meziročně klesl. Tragikomickou zemí Evropy je samozřejmě Velká Británie, díky stále nedorozřešenému Brexitu.

Americká ekonomika sice performuje, ale samotný FED komunikuje novou strategii, kterou si všichni přeložili jako konec zvyšování sazeb. Hlavní důvody jsou však především externí, a to zpomalení v Evropě a Číně.

Ani Česká republika se nevyhnula několika špatným číslům. Překvapila především inflace o výši 2,7% ročně. Ani to, ani slabá koruna však nestačily přesvědčit centrální bankéře, aby letos alespoň jednou zvýšili sazby. Základní sazba proto zůstává na 1,75%. Překvapilo stavebnictví, které meziročně spadlo o 13% a nepřekvapil průmysl, který také skončil dle očekávání v mínusu.

Celé toto zpomalení tlačí dlouhodobé výnosy dluhopisů zpátky dolů, výnosy německých státních desetiletých dluhopisů se opět dostaly do záporu! České desetileté dluhopisy nesou výnos pouze na úrovni 14denní základní sazby a tedy pod 2%. V Americe je výnosová křivka dokonce invertovaná. Koruna a euro v tomto nelichotivém prostředí ztrácely a dolaru neublížila ani holubičí vyjádření FEDu. Co se týče akciových trhů, tak investoři našli několik pozitivních zpráv, které se projeví v jejich solidní kladné výkonnosti. Akcie se svižně zotavily z poklesu a jsou nyní na úrovních z října loňského roku a výše než před rokem. Důvodem je hlavně holubičí chování centrálních bank, nízké ceny akcií po korekci a pokračující jednání s Čínou o výši cel.