

Partners Dividend Selection

30.09.2024

Akciová strategie

Výkonnost fondu v jednotlivých letech¹

2023	6,74%
2022	-10,03%
2021	11,38%
2020	-1,70%
2019	16,75%

Výkonnost fondu¹

YTD	14,21%
1 měsíc	0,41%
6 měsíců	3,18%
1 rok	18,44%
3 roky p.a.	3,64%
5 let p.a.	4,53%
Od založení	22,24%

Základní údaje

ISIN	CZ0008475084
Zahájení výpočtu vlastního kapitálu	21.06.2017
Místo obchodní registrace	Česká republika
Velikost fondu	592,19 mio Kč
Hodnota podílového listu	1,2224 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 na VK
Microsoft Corp	6,54%
SAP SE	5,21%
Alphabet Inc.	4,32%
BlackRock Inc.	3,97%
Bank of America Corp	3,92%
Komerční Banka AS	3,77%
Roche Holding	3,76%
Johnson & Johnson	3,69%
Unilever PLC	3,62%
Sanofi	3,61%

Investiční profil klienta

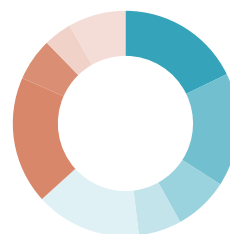
Klient má zkušenosti s investováním do podílových fondů, přičemž má zájem primárně investovat do akciových trhů. Klient má přehled o možném vývoji na kapitálových trzích a uvědomuje si jejich možnosti a rizika. Mnohdy klient zároveň investuje přímo na burze (prostřednictvím OCP), nebo do nemovitostí.

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 obeznán 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	17,79%
Finance	16,29%
Průmysl	7,84%
Spotřební cyklické zboží	6,17%
Spotřební necyklické zboží	15,20%
Technologie	18,29%
Energetika	6,12%
Reality	0,00%
Telekomunikace	0,00%
Termínované vklady	4,04%
Hotovost a ostatní aktiva	8,25%

Vývoj ceny podílového listu



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, 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

- Zdroj: Partners investiční společnost. Použité údaje se týkají minulosti a výkonost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů.
 - Objemy investic se mohou měnit.
- Uváděné struktury majetku mohou být tvořeny i investováním prostřednictvím jiných fondů kolektivního investování.

Vybrané ukazatele

Dividendový výnos (12M)	3,05%
Total Yield (Celkový výnos)*	5,18%
P/E	23,98
Forward P/E	17,49
P/BV	6,41
Volatilita 1 rok	9,31%
Volatilita 3 roky	11,28%
Volatilita 5 let	12,64%

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

Měnová expozice

CZK	26,50%
EUR	24,77%
USD	48,74%
Jiné	0,00%

Měsíční komentář

Všeobecný pokles inflace přiměl centrální banky, aby unisono snížily své základní sazby. Do uvolnění měnové politiky se v září pustil konečně i americký FED, následně se přidala Evropská centrální banka a o týden později uvolnila opět měnovou politiku Česká národní banka. Tyto kroky pomohly dluhopisovým fondům, a navíc současně poskočily výše i akciové trhy. Pro investory ideální měsíc. Partners Dividend Selection v září vzrostl o necelé procento a jeho výkonost od začátku roku přesahuje 14 %.

Portfolio fondu je poměrně koncentrované, zahrnuje celkem 28 akcií. Těžiště investic tvoří takzvaní dividendoví aristokraté, tedy firmy, které jsou charakteristické dlouhou a nepřerušovanou historií rostoucích dividend.

Z portfolia fondu jsme během měsíce vyprodali akcie americké společnosti Walmart. Akcie výrazně přesáhla námi odhadovanou vnitřní hodnotu. Dále jsme prodávali akcie výrobce luxusního zboží Tapestry, které letos zaznamenaly výrazný nárůst. Na druhé straně jsme do portfolia fondu zařadili akcie řetězce rychlého občerstvení McDonald's Corporation a výrazně jsme navýšili svou pozici v akciích LVMH.