

Výkonnost fondu v jednotlivých letech¹

| | |
|------|------|
| 2021 | n.a. |
| 2020 | n.a. |
| 2019 | n.a. |
| 2018 | n.a. |
| 2017 | n.a. |

*Fond byl založen 3.1.2022

Výkonnost fondu¹

| | |
|-------------|-------|
| YTD | 1,66% |
| 3 měsíce | 1,20% |
| 6 měsíců | 1,46% |
| 1 rok | n.a. |
| 3 roky p.a. | n.a. |
| 5 let p.a. | n.a. |
| Od založení | 1,66% |

Základní údaje

| | |
|---------------------------------------|--|
| ISIN | CZ0008476785 |
| Zahájení výpočtu vlastního kapitálu | 31.12.2021 |
| Místo obchodní registrace | Česká republika |
| Velikost fondu | 66,79 mio Kč |
| Hodnota podílového listu | 1,0166 Kč |
| Minimální výše investice ³ | 125 000 € / 1 000 000 Kč ³ |
| Minimální výše následných investic | 10 000 Kč |
| Nákupní poplatek | max. 3%, aktuální výše se řídí ceníkem |
| Poplatek při zpětném odkupu | max. 5%, aktuální výše se řídí ceníkem |

Největší portfoliové pozice²

| Název | Emitent | Podíl na VK |
|--------------------------|---------------------|-------------|
| Český fond půdy | Český fond SICAV | 39,68% |
| Accolade Industrial Fund | Accolade Fund SICAV | 31,65% |
| Accolade Industrial Fund | Accolade Fund SICAV | 1,55% |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |

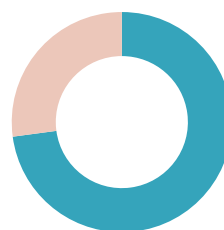
Investiční profil klienta

Fond je určen pro kvalifikované investory ve smyslu § 272 ZISIF, kteří jsou zkušenými investory na kapitálovém trhu.

Investice by měla představovat zbytné peněžní prostředky představující omezenou část celkových investic investora. Investor Fondu musí před uskutečněním investice učinit prohlášení o tom, že si je vědom rizik spojených s investováním do daného Fondu (zejm. úvěrového rizika, tržního rizika, rizika nedostatečné likvidity atd.) a měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z investice.

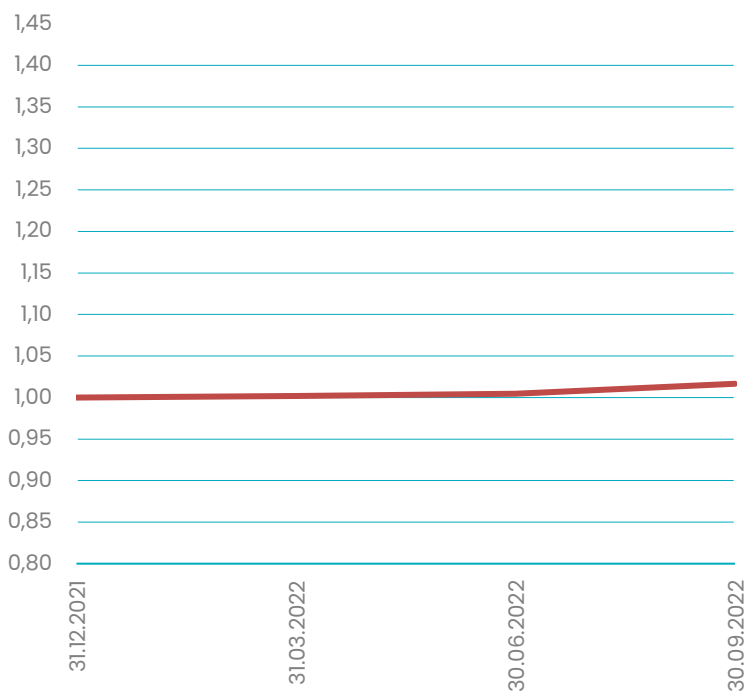
Investice do Fondu jsou zamýšleny jako dlouhodobé a jsou tedy vhodné pro investory s investičním horizontem nejméně 5 let.

Fond typově spadá do kategorie fond fondů a zaměřuje se na alternativní investice. Jeho cílem je vyhledávat taková aktiva, která mají co nejnižší korelaci s vývojem finančního trhu. Fond je vhodný pro korunové investory

Struktura portfolia²

| | |
|---------------------------|--------|
| Realitní fondy | 72,88% |
| Termínované vklady | 0,00% |
| Hotovost a ostatní aktiva | 27,12% |

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 fondu, 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, řízích 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 údaje se týkají minulosti a výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů.
2. Objemy investic se mohou měnit.
3. Minimální vstupní investice jednoho investora do podílových listů Fondu je 125 000 EUR, resp. ekvivalent této částky v CZK dle aktuálního kurzu České národní banky. Jestliže administrátor Fondu vydá písemné potvrzení o vhodnosti investice do podílových listů Fondu vzhledem k investorovu finančnímu zázemí, investičním cílům, odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic, je minimální částka 1 000 000 CZK nebo 40 000 EUR. Uváděné struktury majetku mohou být tvořeny i investováním prostřednictvím jiných fondů kolektivního investování.

Volatilita

od založení 0,37%

Měnová expozice

CZK 98,40%

EUR 1,60%

USD 0,00%

Jiné 0,00%

Měsíční komentář

Září se zapíše do historie jako jeden z nejhorších měsíců v historii finančních trhů vůbec. Silné propady zaznamenaly jak akciové, tak dluhopisové trhy. Hlavním důvodem byla vysoká inflační čísla doprovázená razantním zvýšením sazeb v kombinaci s utvrzením představitelů hlavních centrálních bank ohledně pokračování normalizace úrokových sazeb. K tomu se přidala další eskalace ukrajinského konfliktu v podobě narušení infrastruktury obou větví plynovodu Nord Stream.

Stále vysoká inflační čísla byla hlavním důvodem pro razantní zvýšení sazeb. Jak FED, tak ECB zvýšili ve druhé polovině září úrokové sazby o 0,75 % a utvrdili trh o tom, že boj s inflací je pro ně prioritou a zvýšení sazeb tak zcela jistě není posledním. Druhou stranou mince je míra, s jakou se normalizace úrokových sazeb promítne do globálního ekonomického růstu. V září jsme viděli propad ekonomické aktivity v Číně, stejně tak další snížení očekávaného globálního růstu ze strany Světové banky. Tyto faktory vedly k propadu ceny ropy pod hladinu USD 80/bbl resp. na úroveň před vypuknutím konfliktu na Ukrajině.

Naproti tomu inflace v ČR byla mírně pod očekáváním, stále však zůstává nejvyšší v rámci srovnatelných evropských zemí. I to mohl být jeden z důvodů, proč ČNB ponechala na svém záříjovém zasedání úrokové sazby beze změny na úrovni 7 %. Zdá se, že česká inflace je blízko svého vrcholu. O to paradoxnější se tak zdá komentář ČNB o možném zvýšení sazeb na dalším zasedání.

Růst výnosů dluhopisů v září zrychlil. Růst úrokových sazeb napříč hlavními regiony vedl k rychlejšímu růstu krátkého konce a tím prohloubení inverze výnosové křivky. Výnos českého dluhopisu se přehoupl přes úroveň 5 %, a září zakončil na úrovni 5,4 %.

O překvapení se na konci měsíce postarala Bank of England, která oznámila, že přerušuje program kvantitativního utahování, a naopak se vrací k opětovnému uvolňování měnové politiky. BoE tak bude do 14. října každý den nakupovat vládní dluhopisy v objemu až 5mld GBP. Důvodem byla špatně propočtená fiskální expanze vlády.