

Partners Alternative Strategies

28.02.2025

třída EUR

Fond fondů

Výkonnost fondu v jednotlivých letech¹

2024	4,50%
2023	3,09%
2022	4,20%
2021	n.a.
2020	n.a.

*Fond byl založen 31.2022

Výkonnost fondu¹

YTD	1,31%
1 měsíc	0,81%
3 měsíce	2,33%
6 měsíců	3,16%
1 rok	5,57%
3 roky p.a.	4,38%
5 let p.a.	n.a.
Od založení	13,72%

Základní údaje

ISIN	CZ0008476793
Zahájení výpočtu vlastního kapitálu	31.12.2021
Místo obchodní registrace	Česká republika
Velikost fondu	4586,9 tis €
Hodnota podílového listu	0,11370 €
Minimální výše investice ³	125 000 €/40 000 € ³
Minimální výše následných investic	400 €
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	27,92%
Accolade Industrial Fund CZK	Accolade Fund SICAV	20,69%
Sirius Investments Alpha	Sirius Investments	10,18%
LitFin Alpha podfond A CZK	LitFin Alpha podfond A CZK	8,81%
Credo Crossover I L.P.	Credo	8,80%
Accolade Industrial Fund EUR	Accolade Fund SICAV	1,01%

Investiční profil klienta

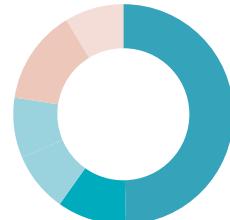
Fond je určen pro kvalifikované investory ve smyslu § 272 ZISIF, kteří jsou zkušenými investory na kapitálovém trhu.

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.

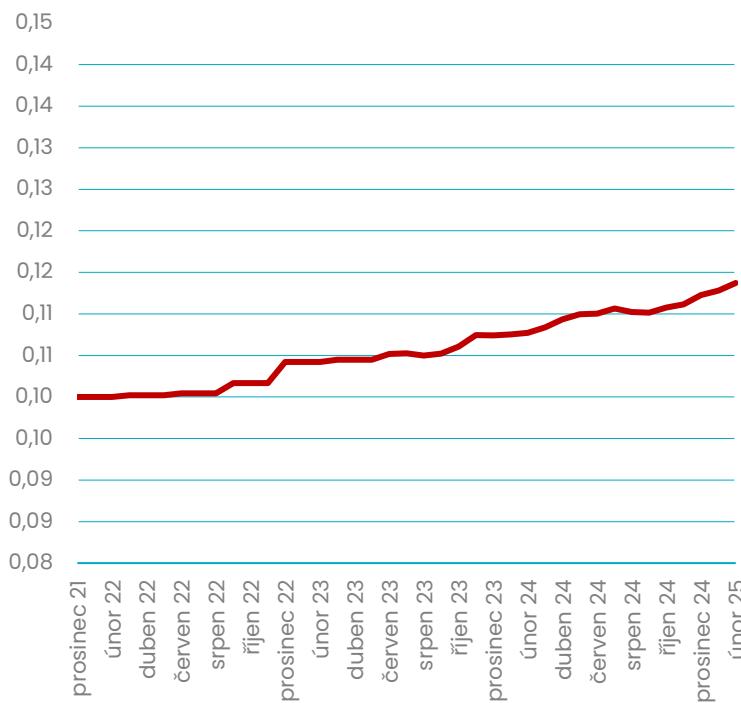
Fond typově spadá do kategorie fond fondů a zaměřuje se na alternativní investice. Jeho cílem je vyhledávat taková aktiva, která mají co nejnižší korelace s vývojem finančního trhu. Fond je vhodný pro evropské investory.

Struktura portfolia²



Realitní fondy	49,62%
Finance	10,18%
Finanční služby	8,81%
Majetkové účasti	8,80%
Termínované vklady	13,94%
Hotovost a ostatní aktiva	8,64%

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 souvisejí riziko kolisání aktuální hodnoty investované částky a výnosů z ní a není zaručena její návratnost. Minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích. Výnos může kolisat rovněž v důsledku výkypu 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, ceniku a informací pro zákazníka, jsou dostupné na www.partnersis.cz, na infolinii 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 plyně z příslušného statutu, resp. ceniku. Měsíční zpráva ke strategii nepředstavuje zvláště 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.
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 zájem, 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 1,99%

Měnová expozice

CZK	83,17%
EUR	7,35%
USD	9,48%
Jiné	0,00%

Měsíční komentář

V únoru dostal přiběh o americké výjimečnosti trhliny. Extrémní nejistota ohledně dopadu obchodní politiky Trumpovy administrativy začala ovlivňovat sentiment podniků i spotřebitelů. Americké akcie během měsíce ztratily 1,3 %. Vysokou volatilitu zaznamenaly technologické akcie, když index NASDAQ 100 poklesl o 2,7 %. Na druhé straně zazářily evropské akcie, které vzrostly o 3,6 %. Dobře si vedly i dluhopisy, a to jak státní, tak i korporátní. Například dluhopisový index Bloomberg Global Aggregate Corporate vzrostl o 1,6 %.

Fond Partners Alternative Strategies za posledních dvanáct měsíců zaznamenal výkonnost na úrovni 5,5 %.

Fond na přelomu měsíce dokončil realizaci nové investice v podobě BNP Paribas Diversified Private Credit. Privátní (veřejně neobchodovaný) úvěr získával na důležitosti po globální finanční krizi, a to v důsledku přísnější regulace bank. Private credit tak hraje čím dál důležitější roli při financování reálné ekonomiky. A pro investory představuje atraktivní investici. Významnou složku jeho výnosu tvoří takzvaná prémie za nelikviditu, díky které nesou privátní úvěry vyšší výnos než veřejně obchodované dluhopisy. BNP Paribas Private Credit nám přitom poskytuje přístup k diverzifikovanému portfoliu privátních úvěrů ve třech oblastech – v oblasti malých a středních podniků, realit a infrastruktury.