

Výkonnost Třídy I EUR 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 EUR byla emitována 1.10.2025

Výkonnost Třídy I EUR¹

YTD	n.a.
1 měsíc	-0,58%
3 měsíce	-0,27%
6 měsíců	n.a.
1 rok	n.a.
3 roky p.a.	n.a.
5 let p.a.	n.a.
Od emise	-0,27%

Investiční profil klienta

Dluhopisový fond nabízí investiční příležitost pro klienty, kteří chtějí investovat v EUR a jsou schopni přijmout riziko zvýšené nad úroveň státních dluhopisů, a hledají i vyšší možné zhodnocení.

Fond se hodí pro konzervativnější investory s běžnou zkušeností s investováním na kapitálovém trhu. Měnové riziko fondu může být v případě cizoměnových investic zajištěno do EUR.

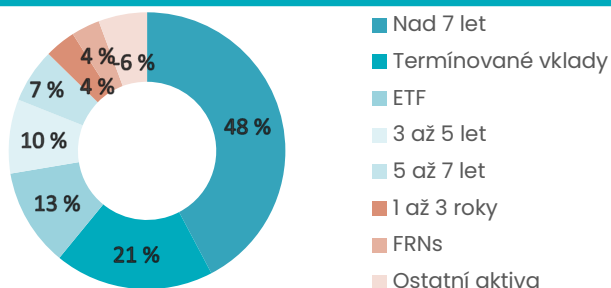
Fond je vhodný pro konzervativního investora, který odmítá investovat do akcií a hledá solidní výnos, co překoná inflaci.

Fond s diverzifikací napříč všemi typy dluhopisů denomino-vanými v EUR.

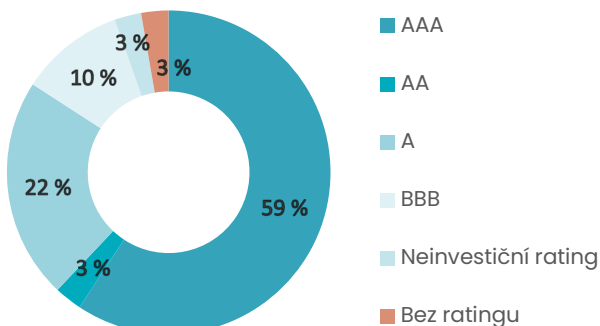
Doporučený investiční horizont je minimálně 3 roky.

Základní údaje Třída I EUR

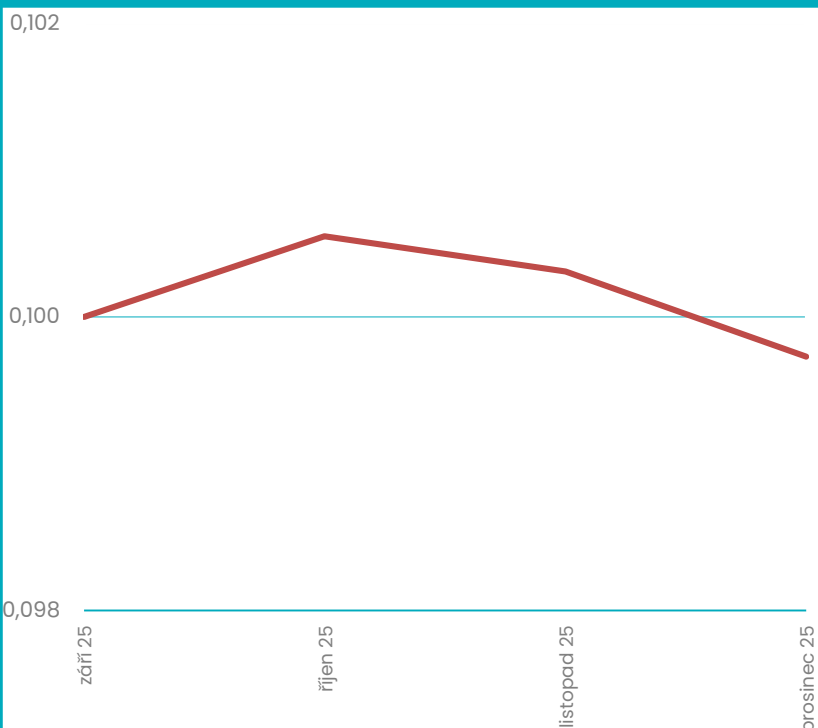
ISIN	CZ1005100667
Zahájení výpočtu vlastního kapitálu	03.01.2022
Místo obchodní registrace	Česká republika
Velikost Fondu	5 383,82 tis. €
Hodnota podílového listu	0,0997 €
Minimální výše investice	20 €
Minimální výše následných investic	20 €
Nákupní poplatek	max. 3%, aktuální výše se řídí ceníkem
Poplatek při zpětném odkupu	max. 3%, aktuální výše se řídí ceníkem

Rozložení portfolia dle úrokového rizika²Největší portfoliové pozice Fondu²

Pořadí	Název	Emitent	Podíl na VK
1.	EU 3,375/42	Evropská unie	26,80%
2.	DBR 0,0/2036	Německo	15,11%
3.	Amundi Euro Corporates UC	Amundi Investments Solution	10,73%
4.	SLOVGB 3,75/2040	SLOVENSKO	5,60%
5.	JT 4,5/2031	J&T banka, a.s.	3,84%
6.	JPM EUR Corp Bonds REI ESG	JPM	2,21%
7.	BGK 5,125/2033	Bank Gospodarstwa Krajowego	2,14%
8.	Poland 3,875/2033	POLAND	1,99%
9.	GEVORKYAN 7,11/2029	Gevorkyan	1,98%
10.	CESSPO 4,57/2031	Česká spořitelna	1,98%

Struktura dluhopisů dle ratingu²

Vývoj ceny podílového listu Třídy I EUR (€)



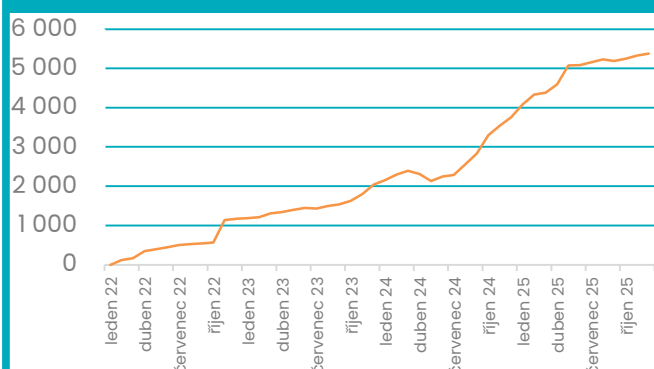
Vybrané indikátory

Výnos do splatnosti	3,18%
Úrokový potenciál	3,18%
Modifikovaná durace*	6,76
Volatilita od založení	2,92%

*Modifikovaná durace udává procentuální změnu kurzovní hodnoty při změně výkonnosti o jeden procentní bod.

Měnová expozice

CZK	0,29%
EUR	99,71%
USD	0,00%
Jiné	0,00%

Vývoj velikosti Fondu (tis. €)¹

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

1. Zdroj: Partners investiční společnost. Použitá údaje se týkají 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.

Měsíční komentář

Průměrnou splatnost fondu (duraci) jsme během prosince výrazně zvýšili z 5,9 roku na 6,8 roku. Důvodem byl prudký nárůst výnosů v první polovině měsíce. Ten jsme využili na nákup dlouhodobého dluhopisu Evropské Unie s nadprůměrným výnos 3,75 procenta, což je vysoko nad inflací. Inflační cíl Evropské centrální banky jsou 2 procenta a aktuální růst cen v Eurozóně se pohybuje kolem 2,1 procenta. Inflace začala klesat například i v zemích s vyšší inflací a například slovenská meziroční inflace spadla ze zářiových 4,3 na listopadových 3,7 procenta. Měsíční výkonnost fondu byla -0,5 procenta, kdy část běžného výnosu sebral propad cen dluhopisů na počátku měsíce. Zhodnocení fondu od založení v průběhu října je -0,3 procenta.