

Výkonnost Třídy I CZK v jednotlivých letech<sup>1</sup>

|      |      |
|------|------|
| 2024 | n.a. |
| 2023 | n.a. |
| 2022 | n.a. |
| 2021 | n.a. |
| 2020 | n.a. |
| 2019 | n.a. |
| 2018 | n.a. |

\*Třída I CZK byla emitována 1.8.2025

Výkonnost Třídy I CZK<sup>1</sup>

|             |       |
|-------------|-------|
| YTD         | n.a.  |
| 1 měsíc     | 0,32% |
| 3 měsíce    | 0,78% |
| 6 měsíců    | n.a.  |
| 1 rok       | n.a.  |
| 3 roky p.a. | n.a.  |
| 5 let p.a.  | n.a.  |
| Od emise    | 1,09% |

## Základní údaje Třída I CZK

|                                     |                   |
|-------------------------------------|-------------------|
| ISIN                                | CZ1005100550      |
| Zahájení výpočtu vlastního kapitálu | 11.10.2022        |
| Místo obchodní registrace           | Česká republika   |
| Velikost Fondu                      | 3 124,75 mil. CZK |
| Hodnota podílového listu            | 1,0121 CZK        |
| Minimální výše investice            | 500 CZK           |
| Minimální výše následných investic  | 500 CZK           |
| Nákupní poplatek                    | 0 %               |
| Poplatek při zpětném odkupu         | 0 %               |

Největší portfoliové pozice Fondu<sup>2</sup>

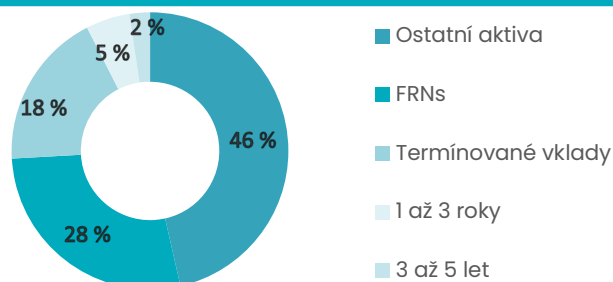
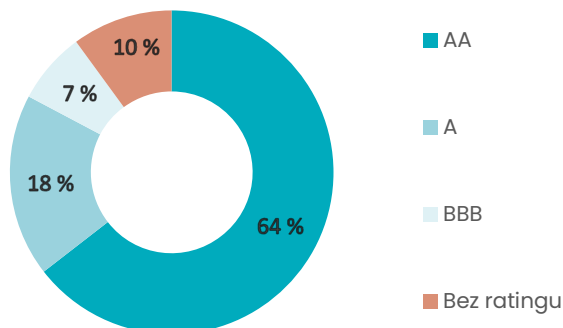
| Pořadí | Název              | Emitent          | Podíl na VK |
|--------|--------------------|------------------|-------------|
| 1.     | CZGB FRN/2043      | CZECH REPUBLIC   | 7,70%       |
| 2.     | CZGB Float 11/2027 | CZECH REPUBLIC   | 6,53%       |
| 3.     | CZGB 0,25/2027     | CZECH REPUBLIC   | 3,56%       |
| 4.     | CZGB FRN/2038      | CZECH REPUBLIC   | 3,10%       |
| 5.     | UCGIM FRN/2028     | UniCredit S.p.A  | 2,19%       |
| 6.     | CESSPO 4,57/2031   | Česká spořitelna | 1,74%       |
| 7.     | CZGPX FRN/2030     | Colt CZ Group SE | 1,64%       |
| 8.     | CZGB FRN/2031      | CZECH REPUBLIC   | 1,61%       |
| 9.     | BNP FRN 02/22/2029 | BNP Paribas SA   | 1,35%       |
| 10.    | CESSPO 5,737/2028  | Česká spořitelna | 1,26%       |

## Investiční profil klienta

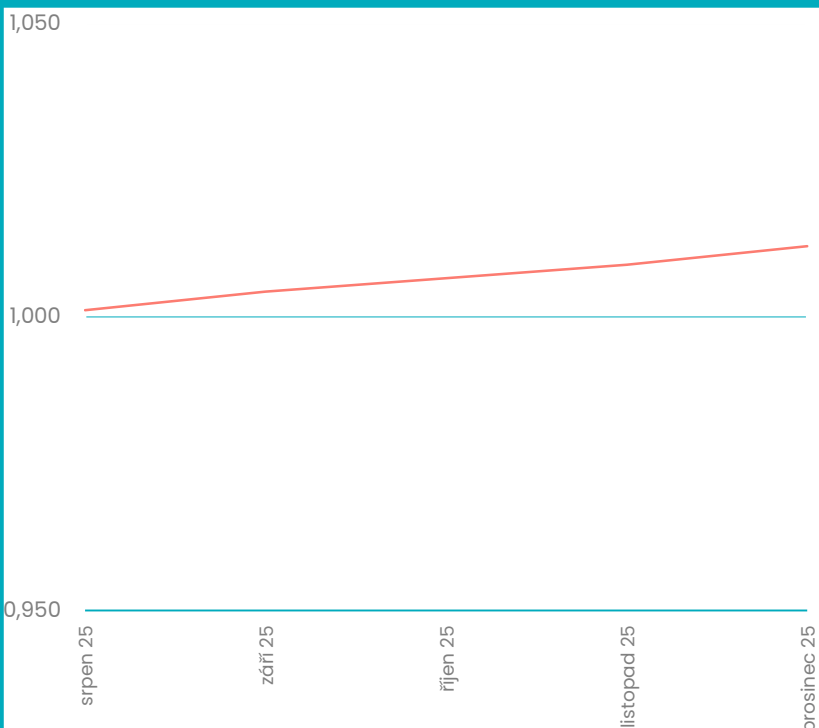
Fond je vhodný i pro investory s nízkou zkušeností s investováním na finančním trhu, kteří chtějí krátkodobě investovat a mají tak zájem především o participaci na dění na peněžních trzích.

Záměrem Fondu je konzervativní investování vložených prostředků podílníků, přičemž těžištěm investic Fondu jsou investice do konzervativních investičních nástrojů, jako jsou krátkodobé termínované vklady, nástroje peněžního trhu a dluhopisy.

Doporučený investiční horizont je minimálně 1 rok.

Rozložení portfolia dle úrokového rizika<sup>2</sup>Struktura dluhopisů dle ratingu<sup>2</sup>

## Vývoj ceny podílového listu Třídy I CZK (CZK)



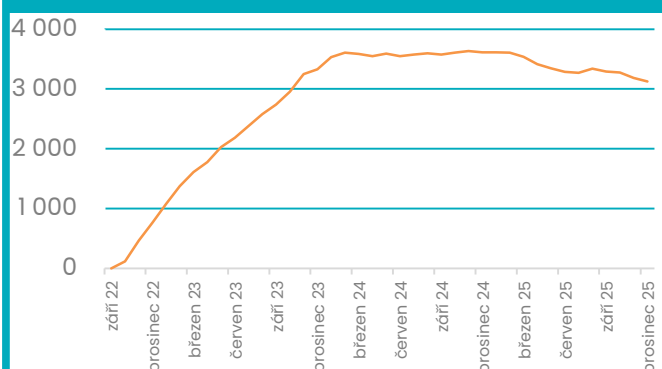
## Vybrané indikátory

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Výnos do splatnosti    | 3,32% |
| Úrokový potenciál      | 3,40% |
| Modifikovaná durace*   | 0,285 |
| Volatilita od založení | 0,12% |

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

## Měnová expozice

|      |        |
|------|--------|
| CZK  | 99,97% |
| EUR  | 0,03%  |
| USD  | 0,00%  |
| Jiné | 0,00%  |

Vývoj velikosti Fondu (mil. CZK)<sup>1</sup>

## 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](http://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. Použití údajů se týká 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

Fond Partners Rezerva vzrostl v prosinci o +0,3 %, přičemž I třída vzrostla v roce 2025 o +1,2 % (založena v srpnu 2025). V prosinci ČNB rozhodovala o nastavení úrokových sazeb, přičemž bankovní rada opět jednomyslně rozhodla pro jejich stabilitu. Repo sazba je tak i nadále na úrovni 3,5 % a stabilní sazby lze očekávat i v roce 2026. Průběžný (čistý) výnos fondu Rezerva je tak nyní stabilizovaný okolo 3,0 % p.a., hrubý výnos do splatnosti je cca 3,55 % p.a. Celková citlivost portfolia na pohyb úrokových sazeb (durace) je 0,3 roku. V prosinci jsme neprováděli významnější změny v dluhopisové části fondu.