

## KONZERVATÍVNA INVESTIČNÁ STRATÉGIA

### Základné informácie:

Referenčná mena	EUR
Minimálne jednorazová investícia	5.000 €
Odporúčaný investičný horizont	Minimálne 5 rokov
Optimálne rozloženie portfólia	80% konzervatívna zložka, 20% dynamická zložka

### Investičné obmedzenia:

- Maximálny podiel investícií v akciovej zložke 30 %
- Minimálny podiel investícií v dlhopisovej zložke 70 %
- Maximálny podiel hotovosti je 10 %
- Podiel jedného inštrumentu na portfóliu nesmie prekročiť váhu 30 %
- Stratégia reinvestuje výnosy

### Ukazovateľ rizika:

- Produkt sme klasifikovali: 3 (SRRI)

**Konzervatívna investičná stratégia** je určená pre klientov s mierne vyššou rizikovou averziou, ktorých investičný horizont je minimálne 5 rokov. Investori majú za cieľ dosahovať vyšší výnos oproti klasickým sporiacim produktom a zároveň sú ochotní a schopní znášať riziko. A sú si vedomí, že nedodržanie investičného horizontu, môže výrazne zvýšiť pravdepodobnosť negatívneho výsledku investície.

### Ciele investičnej stratégie:

Stratégia sa snaží dosiahnuť výnosy prostredníctvom investovania do vybraných ETF (fondov obchodovaných na burze). Predmetom investícií nie sú fondy, ktoré nie sú obchodované na burze. **Konzervatívna stratégia** ráta so strednodobým horizontom a s optimálnym rozdelením portfólia 80/20 (80 % konzervatívna zložka a 20 % dynamická zložka), pričom rozdelenie portfólia by nemalo prekročiť podiel 70/30 (70 % konzervatívna zložka a 30 % dynamická zložka). Cieľom **konzervatívnej stratégie** je dosahovať nadpriemerný výnos (voči bankovým depozitom alebo inej forme sporení).

Konzervatívna zložka obsahuje dlhopisové ETF, ktoré investujú do dlhových cenných papierov s kratšou, strednou aj dlhšou dobou splatnosti. Táto zložka je diverzifikovaná geograficky, investuje primárne do korporátnych dlhopisov, z menších častí aj do štátnych dlhopisov. Z kreditného hľadiska sa orientuje na dlhopisy ako s investičným aj neinvestičným stupňom ratingu. Investície do dlhových papierov v USA, alebo EM nemusia byť zabezpečené do EUR napriek tomu, že stratégia vnútorne zaistené inštrumenty pri výbere preferuje.

### **PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.,**

Einsteinova 24, 851 01 Bratislava, IČO 52 413 179, DIČ 2121011475

Spoločnosť je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. odd. Sa, vložka č. 6941/B

Tel.: +421-2-32 002 732, e-mail: info@partnersinvestments.sk

Dynamická zložka obsahuje akciové ETF alebo akciové fondy. Môže sa jednať o indexové alebo aktívne spravované ETF alebo fondy. Zložka diverzifikovaná geograficky a sektorovo. Môže aj obsahovať faktorové ETF alebo rôzne ETF zameriavajúce sa na rôzne investičné stratégie (rast, hodnota, minimálna volatilita).

**Konzervatívna investičná stratégia** je riadená aktívne. Alokácia sa môže meniť či už na základe trhových podmienok, alebo ak dochádza k výmene ETF za alternatívu, pričom je zachovaná stratégia, alokácia a diverzifikácia nastaveného portfólia. Rozloženie portfólia sa môže odlišovať od optimálnej alokácie a jednotlivé zložky môžu byť nadvážené alebo podvážené o 10% oproti ich cieľovej alokácii.

#### Riziká a Scenáre:

Návratnosť investovanej čiastky nie je zaručená a minulé výnosy nie sú zárukou budúcich výnosov. Ukazovateľ rizika bol vypočítaný za predpokladu dodržania investičného horizontu. Skutočné riziko sa môže výrazne líšiť, pokiaľ dôjde k predaju stratégie pred odporúčaným investičným horizontom.

#### Investícia 10 000 €

Priaznivý scenár – očakávaný zostatok po odpočítaní nákladov	15 458,2 €
Výnos/strata:	+9,10% p.a.
Neutrálny scenár – očakávaný zostatok po odpočítaní nákladov	12 883 €
Výnos/strata:	+5,20% p.a.
Nepriaznivý scenár – očakávaný zostatok po odpočítaní nákladov	10 688,1 €
Výnos/strata:	+1,34% p.a.
Stresový scenár – očakávaný zostatok po odpočítaní nákladov	9 629,8 €
Výnos/strata:	-0,75% p.a.

Táto tabuľka je príkladom očakávaného výnosu, ktorý by ste mohli dosiahnuť počas odporúčaného investičného horizontu, a predpokladu že investujete 10 000 €. Skutočné výnosy môžu byť nižšie.

Uvedené scenáre predstavujú odhad budúcej výkonnosti a na základe predchádzajúceho vývoja na finančných trhoch za obdobia posledných 10 rokov. Vývoj vašich investícií môže byť odlišný a závisí na tom, ako dlho ponecháte investíciu v stratégii. Všetky náklady nemusia byť zahrnuté v scenároch, celkové náklady sa môžu meniť od sprostredkovateľa.

#### **PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.,**

Einsteinova 24, 851 01 Bratislava, IČO 52 413 179, DIČ 2121011475

Spoločnosť je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. odd. Sa, vložka č. 6941/B

Tel.: +421-2-32 002 732, e-mail: info@partnersinvestments.sk

## KONZERVATÍVNA ESG INVESTIČNÁ STRATÉGIA

### Základné informácie:

Referenčná mena	EUR
Minimálne jednorazová investícia	5 000 €
Odporúčaný investičný horizont	Minimálne 5 rokov
Optimálne rozloženie portfólia	80% dlhopisová zložka, 20% akciová zložka

### Investičné obmedzenia:

- Maximálny podiel investícií v akciovej zložke 30 %
- Minimálny podiel investícií v dlhopisovej zložke 70 %
- Maximálny podiel hotovosti je 10 %
- Stratégia reinvestuje výnosy

### Ukazovateľ rizika:

- Tento produkt sme klasifikovali: 4 (SRRI)

**Konzervatívna ESG investičná stratégia** je určená pre klientov s mierne vyššou rizikovou averziou, ktorých investičný horizont je minimálne 5 rokov. Investori majú za cieľ dosahovať vyšší výnos oproti klasickým sporiacim produktom a zároveň sú ochotní a schopní znášať riziko. A sú si vedomí, že nedodržanie investičného horizontu, môže výrazne zvýšiť pravdepodobnosť negatívneho výsledku investície.

### Ciele investičnej stratégie:

Stratégia sa snaží dosiahnuť výnosy prostredníctvom investovania do vybraných ETF (fondov obchodovaných na burze). Predmetom investícií nie sú fondy, ktoré nie sú obchodované na burze. **Konzervatívna ESG stratégia** ráta so strednodobým horizontom a s optimálnym rozdelením portfólia 80/20 (80% dlhopisová zložka a 20% akciová zložka), pričom rozdelenie portfólia by nemalo prekročiť podiel 70/30 (70% dlhopisová zložka a 30% akciová zložka). Cieľom **konzervatívnej ESG stratégie** je dosahovať nadpriemerný výnos (voči bankovým depozitom alebo inej forme sporení).

Dlhopisová zložka portfólia je tvorená dlhopisovými ETF investujúcimi len do spoločností zohľadňujúcich environmentálne aspekty pri podnikaní. Drvivá väčšina investícií smeruje do firemných dlhopisov, menej do štátnych dlhopisov ktoré sú zastúpené len prostredníctvom regiónu rozvíjajúcich sa trhov. Pomer medzi dlhopismi s vysokým výnosom a dlhopismi v investičnom stupni je vyvážený. Z pohľadu regionálnej diverzifikácie prevažujú rozvinuté trhy, z hľadiska doby splatnosti sú najviac zastúpené strednodobé dlhopisy so strednou dobou splatnosti. Stratégia obsahuje vyše 5 000 dlhopisov, pričom menové riziko je plne

### **PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.,**

Einsteinova 24, 851 01 Bratislava, IČO 52 413 179, DIČ 2121011475

Spoločnosť je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. odd. Sa, vložka č. 6941/B

Tel.: +421-2-32 002 732, e-mail: info@partnersinvestments.sk

zabezpečené. Portfólio v ukazovateli ESG skóre poráza stratégiu bez trvalo udržateľného zamerania o vyše 30%, pričom uhlíková stopa je o vyše 60% nižšia.

Akciová zložka portfólia je prostredníctvom akciových ETF široko diverzifikovaná regionálne aj sektorovo. Najväčšie zastúpenie majú Spojené štáty americké, nasleduje Európa, Japonsko a rozvíjajúce sa krajiny. Z pohľadu sektorov prevyšujú technologické spoločnosti, nasleduje bankovníctvo a spotrebiteľský sektor. Portfólio zahŕňa približne 800 spoločností, ktoré sa pri podnikaní plne riadia ESG princípmi. Menovo zabezpečená časť portfólia dosahuje približne 85%. Investor je tak vystavený riziku pohybu menových kurzov len minimálne. Stratégia v ukazovateli ESG skóre prevyšuje obdobnú stratégiu bez udržateľného zamerania o vyše 20%, pričom uhlíková stopa je nižšia o vyše 50%.

**Konzervatívna ESG investičná stratégia** je riadená aktívne. Alokácia sa môže meniť či už na základe trhových podmienok, alebo ak dochádza k výmene ETF za alternatívu, pričom je zachovaná stratégia, alokácia a diverzifikácia nastaveného portfólia. Rozloženie portfólia sa môže odlišovať od optimálnej alokácie a jednotlivé zložky môžu byť nadvážené alebo podvážené o 10% oproti ich cieľovej alokácii.

#### Riziká a Scenáre:

Návratnosť investovanej čiastky nie je zaručená a minulé výnosy nie sú zárukou budúcich výnosov. Ukazovateľ rizika bol vypočítaný za predpokladu dodržania investičného horizontu. Skutočné riziko sa môže výrazne líšiť, pokiaľ dôjde k predaju stratégie pred odporúčaným investičným horizontom.

#### Investícia 10 000 €

Priaznivý scenár – očakávaný zostatok po odpočítaní nákladov	14 059,81 €
Výnos/strata:	+7,05% p.a.
Neutrálny scenár – očakávaný zostatok po odpočítaní nákladov	11 716,14 €
Výnos/strata:	+3,22% p.a.
Nepriaznivý scenár – očakávaný zostatok po odpočítaní nákladov	9 755,06 €
Výnos/strata:	-0,49% p.a.

#### **PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.,**

Einsteinova 24, 851 01 Bratislava, IČO 52 413 179, DIČ 2121011475

Spoločnosť je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. odd. Sa, vložka č. 6941/B

Tel.: +421-2-32 002 732, e-mail: info@partnersinvestments.sk

Táto tabuľka je príkladom očakávaného výnosu, ktorý by ste mohli dosiahnuť počas odporúčaného investičného horizontu, a predpokladu že investujete 10 000 €. Skutočné výnosy môžu byť nižšie.

Uvedené scenáre predstavujú odhad budúcej výkonnosti a na základe predchádzajúceho vývoja na finančných trhoch za období posledných 10 rokov. Vývoj vašich investícií môže byť odlišný a záleží na tom, ako dlho ponecháte investíciu v stratégii. Všetky náklady nemusia byť zahrnuté v scenároch, celkové náklady sa môžu meniť od sprostredkovateľa.

**PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.,**

Einsteinova 24, 851 01 Bratislava, IČO 52 413 179, DIČ 2121011475

Spoločnosť je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. odd. Sa, vložka č. 6941/B

Tel.: +421-2-32 002 732, e-mail: [info@partnersinvestments.sk](mailto:info@partnersinvestments.sk)

## VYVÁŽENÁ INVESTIČNÁ STRATÉGIA

### Základné informácie:

Referenčná mena	EUR
Minimálne jednorazová investícia	5.000 €
Odporúčany investičný horizont	Minimálne 10 rokov
Optimálne rozloženie portfólia	50% konzervatívna zložka, 50% dynamická zložka

### Investičné obmedzenia:

- Maximálny podiel investícií v akciovej zložke 65 %
- Minimálny podiel investícií v dlhopisovej zložke 35 %
- Maximálny podiel hotovosti je 10 %
- Podiel jedného inštrumentu na portfóliu nesmie prekročiť váhu 30 %
- Stratégia reinvestuje výnosy

### Ukazovateľ rizika:

- Produkt sme klasifikovali: 4 (SRRI)

**Vyvážená investičná stratégia** je určená pre klientov s nižšou rizikovou averziou, ktorých investičný horizont je minimálne 10 rokov. Investori majú za cieľ dosahovať vyšší výnos a zároveň sú ochotní a schopní znášať riziko. A sú si vedomí, že nedodržanie investičného horizontu, môže výrazne zvýšiť pravdepodobnosť negatívneho výsledku investície.

### Ciele investičnej stratégie:

Stratégia sa snaží dosiahnuť výnosy prostredníctvom investovania do vybraných ETF (fondov obchodovaných na burze). Predmetom investícií nie sú fondy, ktoré nie sú obchodované na burze. **Vyvážená investičná stratégia** ráta so strednodobým až dlhodobým horizontom a s optimálnym rozdelením portfólia 50/50 (50 % konzervatívna zložka a 50% dynamická zložka), pričom rozdelenie portfólia by nemalo prekročiť podiel 35/65 (35 % konzervatívna zložka a 65 % dynamická zložka). Cieľom **vyváženej stratégie** je dosahovať vyšší potenciál zhodnotenia výnosu pri vyššej volatilitate.

Konzervatívna zložka obsahuje dlhopisové ETF alebo dlhopisové fondy, ktoré investujú do dlhových cenných papierov so strednou aj dlhšou dobou splatnosti. Táto zložka je diverzifikovaná geograficky, investuje do štátnych ako aj korporátnych dlhopisov. Z kreditného hľadiska sa orientuje na dlhopisy ako s investičným aj neinvestičným stupňom ratingu. Investície do dlhových papierov v USA, alebo EM nemusia byť zabezpečené do EUR.

Dynamická zložka obsahuje akciové ETF alebo akciové fondy. Môže sa jednať o indexové alebo aktívne spravované ETF alebo fondy. Zložka diverzifikovaná geograficky a sektorovo. Môže

### **PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.,**

Einsteinova 24, 851 01 Bratislava, IČO 52 413 179, DIČ 2121011475

Spoločnosť je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. odd. Sa, vložka č. 6941/B

Tel.: +421-2-32 002 732, e-mail: info@partnersinvestments.sk

aj obsahovať faktorové ETF alebo rôzne ETF zameriavajúce sa na rôzne investičné stratégie (rast, hodnota, minimálna volatilita).

**Vyvážená investičná stratégia** je riadená aktívne. Alokácia sa môže meniť či už na základe trhových podmienok, alebo ak dochádza k výmene ETF za alternatívu, pričom je zachovaná stratégia, alokácia a diverzifikácia nastaveného portfólia. Rozloženie portfólia sa môže odlišovať od optimálnej alokácie a jednotlivé zložky môžu byť nadvážené alebo podvážené o 15%.

#### Riziká a Scenáre:

Návratnosť investovanej čiastky nie je zaručená a minulé výnosy nie sú zárukou budúcich výnosov. Ukazovateľ rizika bol vypočítaný za predpokladu dodržania investičného horizontu. Skutočné riziko sa môže výrazne líšiť, pokiaľ dôjde k predaju stratégie pred odporúčaným investičným horizontom.

#### Investícia 10 000 €

Priaznivý scenár – očakávaný zostatok po odpočítaní nákladov	29 690,8 €
Výnos/strata:	+11,50% p.a.
Neutrálny scenár – očakávaný zostatok po odpočítaní nákladov	20 054,6 €
Výnos/strata:	+7,21% p.a.
Nepriaznivý scenár – očakávaný zostatok po odpočítaní nákladov	13 489,5 €
Výnos/strata:	+3,04% p.a.
Stresový scenár – očakávaný zostatok po odpočítaní nákladov	9 847,9 €
Výnos/strata:	-0,15%

Táto tabuľka je príkladom očakávaného výnosu, ktorý by ste mohli dosiahnuť počas odporúčaného investičného horizontu, a predpokladu že investujete 10 000 €. Skutočné výnosy môžu byť nižšie.

Uvedené scenáre predstavujú odhad budúcej výkonnosti a na základe predchádzajúceho vývoja na finančných trhoch. Vývoj vašich investícií môže byť odlišný a záleží na tom, ako dlho ponecháte investíciu v stratégii.

Všetky náklady nemusia byť zahrnuté v scenároch, celkové náklady sa môžu meniť od sprostredkovateľa.

#### **PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.,**

Einsteinova 24, 851 01 Bratislava, IČO 52 413 179, DIČ 2121011475

Spoločnosť je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. odd. Sa, vložka č. 6941/B

Tel.: +421-2-32 002 732, e-mail: info@partnersinvestments.sk

## VYVÁŽENÁ ESG INVESTIČNÁ STRATÉGIA

### Základné informácie:

Referenčná mena	EUR
Minimálne jednorazová investícia	5 000 €
Odporúčaný investičný horizont	Minimálne 10 rokov
Optimálne rozloženie portfólia	40% dlhopisová zložka, 60% akciová zložka

### Investičné obmedzenia:

- Maximálny podiel investícií v akciovej zložke 70 %
- Minimálny podiel investícií v dlhopisovej zložke 30 %
- Maximálny podiel hotovosti je 10 %
- Stratégia reinvestuje výnosy

### Ukazovateľ rizika:

- Tento produkt sme klasifikovali: 4 (SRRI)

**Vyvážená ESG investičná stratégia** je určená pre klientov s nižšou rizikovou averziou, ktorých investičný horizont je minimálne 10 rokov. Investori majú za cieľ dosahovať vyšší výnos a zároveň sú ochotní a schopní znášať riziko. A sú si vedomí, že nedodržanie investičného horizontu, môže výrazne zvýšiť pravdepodobnosť negatívneho výsledku investície.

### Ciele investičnej stratégie:

Stratégia sa snaží dosiahnuť výnosy prostredníctvom investovania do vybraných ETF (fondov obchodovaných na burze). Predmetom investícií nie sú fondy, ktoré nie sú obchodované na burze. **Vyvážená ESG investičná stratégia** ráta so strednodobým až dlhodobým horizontom a s optimálnym rozdelením portfólia 40/60 (40% dlhopisová zložka a 60% akciová zložka), pričom rozdelenie portfólia by nemalo prekročiť podiel 30/70 (30% dlhopisová zložka a 70% akciová zložka). Cieľom **vyváženej ESG stratégie** je dosahovať vyšší potenciál zhodnotenia výnos pri vyššej volatilitate.

Dlhopisová zložka portfólia je tvorená dlhopisovými ETF investujúcimi len do spoločností zohľadňujúcich environmentálne aspekty pri podnikaní. Drvivá väčšina investícií smeruje do firemných dlhopisov, menej do štátnych dlhopisov ktoré sú zastúpené len prostredníctvom regiónu rozvíjajúcich sa trhov. Pomer medzi dlhopismi s vysokým výnosom a dlhopismi v investičnom stupni je vyvážený. Z pohľadu regionálnej diverzifikácie prevažujú rozvinuté trhy, z hľadiska doby splatnosti sú najviac zastúpené strednodobé dlhopisy so strednou dobou splatnosti. Stratégia obsahuje vyše 5 000 dlhopisov, pričom menové riziko je plne zabezpečené. Portfólio v ukazovateli ESG skóre poráža stratégiu bez trvalo udržateľného

### **PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.,**

Einsteinova 24, 851 01 Bratislava, IČO 52 413 179, DIČ 2121011475

Spoločnosť je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. odd. Sa, vložka č. 6941/B

Tel.: +421-2-32 002 732, e-mail: info@partnersinvestments.sk



zamerania o vyše 30%, pričom uhlíková stopa je o vyše 60% nižšia.

Akciová zložka portfólia je prostredníctvom akciových ETF široko diverzifikovaná regionálne aj sektorovo. Najväčšie zastúpenie majú Spojené štáty americké, nasleduje Európa, Japonsko a rozvíjajúce sa krajiny. Z pohľadu sektorov prevyšujú technologické spoločnosti, nasleduje bankovníctvo a spotrebiteľský sektor. Portfólio zahŕňa približne 800 spoločností, ktoré sa pri podnikaní plne riadia ESG princípmi. Menovo zabezpečená časť portfólia dosahuje približne 85%. Investor je tak vystavený riziku pohybu menových kurzov len minimálne. Stratégia v ukazovateli ESG skóre prevyšuje obdobnú stratégiu bez udržateľného zamerania o vyše 20%, pričom uhlíková stopa je nižšia o vyše 50%.

**Vyvážená ESG investičná stratégia** je riadená aktívne. Alokácia sa môže meniť či už na základe trhových podmienok, alebo ak dochádza k výmene ETF za alternatívu, pričom je zachovaná stratégia, alokácia a diverzifikácia nastaveného portfólia. Rozloženie portfólia sa môže odlišovať od optimálnej alokácie a jednotlivé zložky môžu byť nadvážené alebo podvážené o 15%.

#### Riziká a Scenáre:

Návratnosť investovanej čiastky nie je zaručená a minulé výnosy nie sú zárukou budúcich výnosov. Ukazovateľ rizika bol vypočítaný za predpokladu dodržania investičného horizontu. Skutočné riziko sa môže výrazne líšiť, pokiaľ dôjde k predaju stratégie pred odporúčaným investičným horizontom.

#### Investícia 10 000 €

Priaznivý scenár – očakávaný zostatok po odpočítaní nákladov	27 855,78 €
Výnos/strata:	+10,79% p.a.
Neutrálny scenár – očakávaný zostatok po odpočítaní nákladov	18 078,23 €
Výnos/strata:	+6,10% p.a.
Nepriaznivý scenár – očakávaný zostatok po odpočítaní nákladov	11 738,61 €
Výnos/strata:	+1,62% p.a.

#### **PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.,**

Einsteinova 24, 851 01 Bratislava, IČO 52 413 179, DIČ 2121011475

Spoločnosť je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. odd. Sa, vložka č. 6941/B

Tel.: +421-2-32 002 732, e-mail: info@partnersinvestments.sk

Táto tabuľka je príkladom očakávaného výnosu, ktorý by ste mohli dosiahnuť počas odporúčaného investičného horizontu, a predpokladu že investujete 10 000 €. Skutočné výnosy môžu byť nižšie.

Uvedené scenáre predstavujú odhad budúcej výkonnosti a na základe predchádzajúceho vývoja na finančných trhoch. Vývoj vašich investícií môže byť odlišný a záleží na tom, ako dlho ponecháte investíciu v stratégii.

Všetky náklady nemusia byť zahrnuté v scenároch, celkové náklady sa môžu meniť od sprostredkovateľa.

**PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.,**

Einsteinova 24, 851 01 Bratislava, IČO 52 413 179, DIČ 2121011475

Spoločnosť je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. odd. Sa, vložka č. 6941/B

Tel.: +421-2-32 002 732, e-mail: [info@partnersinvestments.sk](mailto:info@partnersinvestments.sk)

## DYNAMICKÁ INVESTIČNÁ STRATÉGIA

### Základné informácie:

Referenčná mena	EUR
Minimálne jednorazová investícia	5.000 €
Odporúčaný investičný horizont	Minimálne 15 rokov
Optimálne rozloženie portfólia	25% konzervatívna zložka, 75% dynamická zložka

### Investičné obmedzenia:

- Maximálny podiel investícií v akciovej zložke 100 %
- Maximálny podiel investícií v dlhopisovej zložke 30 %
- Maximálny podiel hotovosti je 10 %
- Podiel jedného inštrumentu na portfóliu nesmie prekročiť váhu 50 %
- Stratégia reinvestuje výnosy

### Ukazovateľ rizika:

- Produkt sme klasifikovali: 5 (SRRI)

**Dynamická investičná stratégia** je určená pre klientov s nízkou rizikovou averziou, ktorých investičný horizont je minimálne 15 rokov. Investori majú za cieľ dosahovať vysoké výnosy a zároveň sú ochotní a schopní znášať zvýšené riziko. A sú si vedomí, že nedodržanie investičného horizontu, môže výrazne zvýšiť pravdepodobnosť negatívneho výsledku investície.

### Ciele investičnej stratégie:

Stratégia sa snaží dosiahnuť výnosy prostredníctvom investovania do vybraných fondov a ETF (fondov obchodovaných na burze). Predmetom investícií nie sú fondy, ktoré nie sú obchodované na burze. **Dynamická investičná stratégia** ráta s dlhodobým horizontom a s optimálnym rozdelením portfólia 25/75 (25% konzervatívna zložka a 75% dynamická zložka). Stratégia môže využívať aj alternatívnu zložku na dosiahnutie cieľov stratégie. Cieľom **dynamickkej investičnej stratégie** je dosahovať vysoký potenciál zhodnotenia výnos pri vysokej volatilitate.

Konzervatívna zložka obsahuje dlhopisové ETF alebo dlhopisové fondy, ktoré investujú do dlhových cenných papierov so strednou aj dlhšou dobou splatnosti. Táto zložka je diverzifikovaná geograficky, investuje do štátnych ako aj korporátnych dlhopisov. Z kreditného hľadiska sa orientuje na dlhopisy ako s investičným aj neinvestičným stupňom ratingu. Investície do dlhových papierov v USA, alebo EM nemusia byť zabezpečené do EUR.

Dynamická zložka obsahuje akciové ETF alebo akciové fondy. Môže sa jednať o indexové alebo aktívne spravované ETF alebo fondy. Zložka diverzifikovaná geograficky a sektorovo. Môže aj obsahovať faktorové ETF alebo rôzne ETF zameriavajúce sa na rôzne investičné stratégie (rast, hodnota, minimálna volatilita).

### **PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.,**

Einsteinova 24, 851 01 Bratislava, IČO 52 413 179, DIČ 2121011475

Spoločnosť je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. odd. Sa, vložka č. 6941/B

Tel.: +421-2-32 002 732, e-mail: info@partnersinvestments.sk

Dynamická zložka obsahuje ETF alebo fondy, ktoré investujú do komodít alebo nehnuteľností. Rovnako môže dynamická zložka nakupovať ETF so špeciálnymi stratégiami (long short ETF).

**Dynamická investičná stratégia** je riadená aktívne. Alokácia sa môže meniť či už na základe trhových podmienok, alebo ak dochádza k výmene ETF za alternatívu, pričom je zachovaná stratégia, alokácia a diverzifikácia nastaveného portfólia. Rozloženie portfólia sa môže odlišovať od optimálnej alokácie a jednotlivé zložky môžu byť nadvážené alebo podvážené o 20%.

#### Riziká a Scenáre:

Návratnosť investovanej čiastky nie je zaručená a minulé výnosy nie sú zárukou budúcich výnosov. Ukazovateľ rizika bol vypočítaný za predpokladu dodržania investičného horizontu. Skutočné riziko sa môže výrazne líšiť, pokiaľ dôjde k predaju stratégie pred odporúčaným investičným horizontom.

#### Investícia 10 000 €

Priaznivý scenár – očakávaný zostatok po odpočítaní nákladov	64 273,7 €
Výnos/strata:	+13,21%p.a.
Neutrálny scenár – očakávaný zostatok po odpočítaní nákladov	35 084,1 €
Výnos/strata:	+8,73% p.a.
Nepriaznivý scenár – očakávaný zostatok po odpočítaní nákladov	19 072,7 €
Výnos/strata:	+4,40% p.a.
Stresový scenár – očakávaný zostatok po odpočítaní nákladov	10 745,9 €
Výnos/strata:	+0,48% p.a.

Táto tabuľka je príkladom očakávaného výnosu, ktorý by ste mohli dosiahnuť počas odporúčaného investičného horizontu, a predpokladu že investujete 10 000 €. Skutočné výnosy môžu byť nižšie.

Uvedené scenáre predstavujú odhad budúcej výkonnosti a na základe predchádzajúceho vývoja na finančných trhoch. Vývoj vašich investícií môže byť odlišný a záleží na tom, ako dlho ponecháte investíciu v stratégii.

Všetky náklady nemusia byť zahrnuté v scenároch, celkové náklady sa môžu meniť od sprostredkovateľa.

#### **PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.,**

Einsteinova 24, 851 01 Bratislava, IČO 52 413 179, DIČ 2121011475

Spoločnosť je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. odd. Sa, vložka č. 6941/B

Tel.: +421-2-32 002 732, e-mail: info@partnersinvestments.sk

## TEMATICKÁ ESG INVESTIČNÁ STRATÉGIA

### Základné informácie:

Referenčná mena	EUR
Minimálne jednorazová investícia	5 000 €
Odporúčaný investičný horizont	Minimálne 15 rokov
Optimálne rozloženie portfólia	100% Akciová zložka

### Investičné obmedzenia:

- Maximálny podiel investícií v akciovej zložke 100 %
- Maximálny podiel hotovosti je 10 %
- Stratégia reinvestuje výnosy

### Ukazovateľ rizika:

- Tento produkt sme klasifikovali: 5 (SRRI)

**Tematická ESG investičná stratégia** je určená pre klientov s nízkou rizikovou averziou, ktorých investičný horizont je minimálne 15 rokov. Investori majú za cieľ dosahovať vysoké výnosy a zároveň sú ochotní a schopní znášať zvýšené riziko. A sú si vedomí, že nedodržanie investičného horizontu, môže výrazne zvýšiť pravdepodobnosť negatívneho výsledku investície.

### Ciele investičnej stratégie:

Tematická ESG investičná stratégia predstavuje dynamické portfólio so stopercentným zastúpením udržateľných akcií prostredníctvom ETF. Uplatňuje tzv. princíp core-satellite. Jadro portfólia tvorí globálne diverzifikovaná akciová stratégia ktorá zahŕňa prevažne rozvinuté krajiny, pričom v menšej miere sú zastúpené aj rozvíjajúce sa regióny. Satelitná zložka portfólia je tvorená tematickými investíciami ktoré sú alternatívou k tradičným investičným stratégiám. Kľúčovým faktorom je zameranie sa na zdroje budúceho rastu, globálne výzvy, štrukturálne zmeny a megatrendy nasledujúcich desaťročí. Ide o oblasti akými sú napr. demografia, spoločnosť, technológie, životné prostredie, automatizácia a robotizácia, inovácie v zdravotníctve či digitalizácia. ESG skóre stratégie prevyšuje svoj benchmark o vyše 10%, pričom uhlíková stopa je o vyše 130% nižšia.

**Tematická ESG investičná stratégia** je riadená aktívne. Alokácia sa môže meniť či už na základe trhových podmienok, alebo ak dochádza k výmene ETF za alternatívu, pričom je zachovaná stratégia, alokácia a diverzifikácia nastaveného portfólia. Rozloženie portfólia sa môže odlišovať od optimálnej alokácie a jednotlivé zložky môžu byť nadvážené alebo podvážené o 20%.

### **PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.,**

Einsteinova 24, 851 01 Bratislava, IČO 52 413 179, DIČ 2121011475

Spoločnosť je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. odd. Sa, vložka č. 6941/B

Tel.: +421-2-32 002 732, e-mail: info@partnersinvestments.sk

### Riziká a Scenáre:

Návratnosť investovanej čiastky nie je zaručená a minulé výnosy nie sú zárukou budúcich výnosov. Ukazovateľ rizika bol vypočítaný za predpokladu dodržania investičného horizontu. Skutočné riziko sa môže výrazne líšiť, pokiaľ dôjde k predaju stratégie pred odporúčaným investičným horizontom.

### Investícia 10 000 €

Priaznivý scenár – očakávaný zostatok po odpočítaní nákladov	67 667,65 €
Výnos/strata:	+13,59%p.a.
Neutrálny scenár – očakávaný zostatok po odpočítaní nákladov	31 459,56 €
Výnos/strata:	+7,94% p.a.
Nepriaznivý scenár – očakávaný zostatok po odpočítaní nákladov	14 662,35 €
Výnos/strata:	+2,58% p.a.

Táto tabuľka je príkladom očakávaného výnosu, ktorý by ste mohli dosiahnuť počas odporúčaného investičného horizontu, a predpokladu že investujete 10 000 €. Skutočné výnosy môžu byť nižšie.

Uvedené scenáre predstavujú odhad budúcej výkonnosti a na základe predchádzajúceho vývoja na finančných trhoch. Vývoj vašich investícií môže byť odlišný a záleží na tom, ako dlho ponecháte investíciu v stratégii.

Všetky náklady nemusia byť zahrnuté v scenároch, celkové náklady sa môžu meniť od sprostredkovateľa.

### **PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.,**

Einsteinova 24, 851 01 Bratislava, IČO 52 413 179, DIČ 2121011475

Spoločnosť je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. odd. Sa, vložka č. 6941/B

Tel.: +421-2-32 002 732, e-mail: info@partnersinvestments.sk

## ESG INVESTIČNÁ STRATÉGIA

### Základné informácie:

Referenčná mena	EUR
Minimálne jednorazová investícia	5 000 €
Odporúčaný investičný horizont	Minimálne 15 rokov
Optimálne rozloženie portfólia	100% Akciová zložka

### Investičné obmedzenia:

- Maximálny podiel investícií v akciovej zložke 100 %
- Maximálny podiel hotovosti je 10 %
- Stratégia reinvestuje výnosy

### Ukazovateľ rizika:

- Tento produkt sme klasifikovali: 5 (SRRI)

**ESG investičná stratégia** je určená pre klientov, ktorých investičný horizont je minimálne 15 rokov. Cieľom investorov je dosahovať vysoké výnosy a zároveň sú ochotní a schopní znášať zvýšené riziko. Sú si vedomí toho, že nedodržanie investičného horizontu môže výrazne zvýšiť pravdepodobnosť negatívneho výsledku investície. Tento svoj cieľ chcú investori dosiahnuť skrz investícií do sociálne zodpovedných firiem pôsobiacich mimo kontroverzné odvetvia. Dynamická investičná stratégia je riadená aktívne. Zloženie stratégie sa môže meniť či už na základe trhových podmienok, alebo ak dochádza k výmene ETF za alternatívu, pričom je zachovaná stratégia, alokácia a diverzifikácia nastaveného portfólia. Rozloženie portfólia sa môže odlišovať od optimálnej alokácie a jednotlivé zložky môžu byť nadvážené alebo podvážené o 20%. Cieľom dynamickej investičnej stratégie je dosahovať vysoký potenciál zhodnotenia výnosu pri vysokej volatilitate.

### Ciele investičnej stratégie:

Z hľadiska investičného zamerania bolo cieľom dosiahnuť široko diverzifikované globálne investičné stratégie zohľadňujúce ESG faktory pri investovaní. Cieľom bolo získať expozíciu na rozhodujúce svetové trhy z hľadiska svojej veľkosti a významnosti globálnej ekonomiky. Hľadali sa primárne celotržné tituly, voľba však bola obmedzená na tie, ktoré sú zložené zo zodpovedných firiem (optikou ESG skóre). Tými sú predovšetkým oblasti Spojených štátov, Európy a Japonska. Okrem toho je pre skutočne globálne diverzifikovanú investičnú stratégiu žiadúce obsiahnuť výberom inštrumentov taktiež akciové trhy rozvojových zemí, ktoré ako výskumy dokazujú, poskytujú významný diverzifikačný efekt a prispievajú k zníženiu volatility globálneho portfólia.

## **PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.,**

Einsteinova 24, 851 01 Bratislava, IČO 52 413 179, DIČ 2121011475

Spoločnosť je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. odd. Sa, vložka č. 6941/B

Tel.: +421-2-32 002 732, e-mail: info@partnersinvestments.sk

Vážený priemer ESG skóre portfólia (8,47) je možné považovať za veľmi vysoký oproti globálnemu priemeru, ktorý prevyšuje o cca 44%. Rovnako tak hodnota uhlíkovej intenzity zďaleka nedosahuje hodnôt svetového priemeru, ale iba cca 38% jeho hodnoty. Uhlíková stopa nášho portfólia je tak o viac ako 70% nižšia ako stopa globálneho akciového portfólia bez udržateľného ESG zamerania.

### Riziká a Scenáre:

Návratnosť investovanej čiastky nie je zaručená a minulé výnosy nie sú zárukou budúcich výnosov. Ukazovateľ rizika bol vypočítaný za predpokladu dodržania investičného horizontu. Skutočné riziko sa môže výrazne líšiť, pokiaľ dôjde k predaju stratégie pred odporúčaným investičným horizontom.

### Investícia 10 000 €

Priaznivý scenár – očakávaný zostatok po odpočítaní nákladov	167 199,1 €
Výnos/strata:	+20,66% p.a.
Neutrálny scenár – očakávaný zostatok po odpočítaní nákladov	71 647,1 €
Výnos/strata:	+14,03% p.a.
Nepriaznivý scenár – očakávaný zostatok po odpočítaní nákladov	30 584,2 €
Výnos/strata:	+7,74% p.a.
Stresový scenár – očakávaný zostatok po odpočítaní nákladov	14 653,5 €
Výnos/strata:	+2,58% p.a.

Táto tabuľka je príkladom očakávaného výnosu, ktorý by ste mohli dosiahnuť počas odporúčaného investičného horizontu, a predpokladu že investujete 10 000 €. Skutočné výnosy môžu byť nižšie.

Uvedené scenáre predstavujú odhad budúcej výkonnosti a na základe predchádzajúceho vývoja na finančných trhoch. Vývoj vašich investícií môže byť odlišný a záleží na tom, ako dlho ponecháte investíciu v stratégii.

Všetky náklady nemusia byť zahrnuté v scenároch, celkové náklady sa môžu meniť od sprostredkovateľa.

### **PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.,**

Einsteinova 24, 851 01 Bratislava, IČO 52 413 179, DIČ 2121011475

Spoločnosť je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. odd. Sa, vložka č. 6941/B

Tel.: +421-2-32 002 732, e-mail: info@partnersinvestments.sk



**FINANČNÉ NÁSTROJE ZASTÚPENÉ V STRATÉGIÁCH PRE JEDNORAZOVÉ INVESTOVANIE**

NÁZOV	ISIN
Amundi Index Euro Corporate Sr	LU1437018168
Amundi Index MSCI Europe SRI U	LU1861137484
Amundi Index MSCI USA SRI UCIT	LU2153616599
Amundi Index MSCI World SRI UC	LU1861134382
Amundi Msci Emerging ESG Leaders	LU2109787551
iShares Ageing Population	IE00BYZK4669
iShares Automation & Robotics	IE00BYZK4552
iShares Digitalisation UCITS ETF	IE00BYZK4883
iShares EDGE MSCI EM MIN VOL	IE00B8KGV557
iShares EDGE MSCI ERP MINVOL	IE00B86MWN23
iShares EDGE S&P500 MINVOL EUR-H	IE00BYX8XD24
iShares EUR High Yield Corp Bo	IE00BJK55C48
iShares EURO HY CORP EUR ACC	IE00BF3N7094
iShares Healthcare Innovation	IE00BYZK4776
iShares JPM USD EM BND EUR-H	IE00BJ5JPH63
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	IE00BYVJRP78
iShares MSCI Europe SRI UCITS	IE00B52VJ196
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	IE00BYVJRR92
iShares US AGG BND EUR-H A	IE00BDFJYM28
iShares USD Development Bank B	IE00BMCZLH06
iShares USD High Yield Corp Bo	IE00BMDFDY08
PIMCO STHY CORP H-EUR ACC	IE00BD26N851
UBS Lux Fund Solutions - Bloom	LU1215461325
UBS Lux Fund Solutions - J.P.	LU1974696418
UBS Lux Fund Solutions - MSCI	LU1273488715
X EUR CORPORATE BOND	LU0478205379
X MSCI JAPAN EUR	LU0659580079
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS	IE00BG36TC12

**PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.,**

Einsteinova 24, 851 01 Bratislava, IČO 52 413 179, DIČ 2121011475

Spoločnosť je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. odd. Sa, vložka č. 6941/B

Tel.: +421-2-32 002 732, e-mail: info@partnersinvestments.sk

## RIZIKÁ SPOJENÉ S INVESTOVANÍM

Zoznam rizík, ktoré môžu ovplyvniť vývoj investície.

### Trhové riziko

Trhové riziko súvisí s globálnym vývojom na finančných trhoch, ktoré majú bezprostredný dopad na ceny hodnoty jednotlivých druhov aktív v portfóliu. V závislosti od povahy trhového faktoru, ktorý môže vyvolať zmenu hodnoty daného investičného aktíva, sa trhovým rizikom rozumie najmä riziko úrokové, menové a akciové. Medzi ďalšie významné riziká ďalej patria riziko likvidity, operačné, právne a politické riziko.

### Menové riziko

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty aktíva vyjadrenej v EUR, v dôsledku zmeny výmenného kurzu EUR voči inej mene, v ktorej je toto aktívum denominované. Hodnota aktíva, denominovaného v inej mene ako EUR, vyjadrená v EUR rastie, pokiaľ kurz tejto meny posilňuje voči kurzu EUR. Naopak hodnota aktíva, denominovaného v inej mene ako EUR, vyjadrená v EUR klesá, pokiaľ kurz tejto meny oslabuje voči kurzu EUR. Miera menového rizika závisí najmä od aktuálneho podielu majetku v portfóliu investovaného v inej mene ako EUR. Investičná stratégia môže investovať do finančných inštrumentov denominovaných v iných menách ako ej EUR.

### Úrokové riziko

Úrokové riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien trhových úrokových sadzieb. Tie môžu mať vplyv predovšetkým na dlhopisovú zložku portfólií. V prípade nárastu úrokových sadzieb na finančnom trhu, hodnota dlhových finančných nástrojov v portfóliu obvykle klesá. Naopak, v prípade poklesu úrokových sadzieb na finančnom trhu, hodnota dlhových finančných nástrojov v portfóliu obvykle rastie. Okrem úrokového rizika vplyva na vývoj dlhového finančného nástroja aj kreditné riziko. Predstavuje riziko straty vyplývajúce z toho, že dlžník zlyhá pri plnení svojich záväzkov z dohodnutých podmienok a jeho výška závisí od individuálneho vývoja ekonomickej situácie jeho príslušného emitenta. Úrokové a kreditné riziko v portfóliu sa riadi prostredníctvom riadenia durácie portfólia, priemernej splatnosti portfólia, ako aj obmedzením rizikovejších druhov aktív prostredníctvom investičných limitov.

### Akciové riziko

Akciové riziko je riziko nepriaznivej zmeny tržnej ceny investičných nástrojov akciového typu, prípadne finančných derivátov odvodených od týchto nástrojov. Zdrojom tohoto rizika je obchodovanie s akciovými nástrojmi.

## **PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.,**

Einsteinova 24, 851 01 Bratislava, IČO 52 413 179, DIČ 2121011475

Spoločnosť je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. odd. Sa, vložka č. 6941/B

Tel.: +421-2-32 002 732, e-mail: info@partnersinvestments.sk

### **Riziko likvidity**

Riziko likvidity predstavuje skutočnosť, že konkrétny investičný nástroj nebude možné speňažiť za požadovanú cenu, alebo kúpiť či predať daný investičný nástroj v požadovanej dobe alebo množstve.

### **Operačné riziko**

Operačné riziko súvisí s chybami v rámci administrácie portfólií spôsobených správcovskou spoločnosťou, depozitárom, obchodníkom s cennými papiermi alebo externými obchodnými partnermi.

### **Právne a politické riziko**

Toto riziko predstavuje najmä riziko zmeny daňového systému alebo právnych predpisov v príslušných krajinách, v ktorých pôsobia emitenti finančných nástrojov, ktoré sa na nachádzajú v portfóliu.

**PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.,**

Einsteinova 24, 851 01 Bratislava, IČO 52 413 179, DIČ 2121011475

Spoločnosť je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. odd. Sa, vložka č. 6941/B

Tel.: +421-2-32 002 732, e-mail: info@partnersinvestments.sk