

Partners Universe 6

31. 8. 2018



KONZERVATIVNÍ SMÍŠENÝ FOND

Výkonnost fondu v jednotlivých letech¹

2017	1,12%
2016	2,15%
2015	-0,83%
2014	1,01%
2013	1,01%
2012 ³	9,55%

Výkonnost fondu¹

YTD	-0,94%
1 měsíc	-0,47%
6 měsíců	-0,36%
1 rok	-0,78%
3 roky p.a.	0,77%
Od založení	8,08%

Základní údaje

ISIN	CZ0008473709
Zahájení výpočtu vlastního kapitálu	11. června 2012
Místo obchodní registrace	Česká republika
Velikost fondu	379,99 mio Kč
Hodnota podílového listu	1,0808 Kč
Minimální výše investice	500 Kč
Minimální výše následných investic	500 Kč
Nákupní poplatek	max. 3%, aktuální výše se řídí ceníkem
Poplatek při zpětném odkupu	max. 3%, aktuální výše se řídí ceníkem

Deset největších portfoliových pozic²

Název	Podíl na VK
ISHARES CORE SP 500 UCITS ETF	6,88%
AMUNDI ETF EURO STOXX 50 new	6,02%
Parvest Bond World High Yield I	5,91%
DB-Xtracker EUR HY 1-3 ETF	5,65%
OLD MUTUAL GLOB EQUITY ABS RETURN	5,54%
DB Float 06/23/21	5,45%
Lyxor EUR Infl IG	5,06%
AMUNDI EURI INFL BOND UCITS ETF	2,93%
BNP EasyETF EU50	2,91%
SD 1 1/2 10/29/19	2,67%

Investiční profil klienta

Cílem fondu Partners Universe 6 je nabídnout klientovi konzervativnější cestu investování do cenných papírů. Výchozí podíl rizikové složky tvoří pouze 15 % z celého investičního portfolia. Strategie fondu je konzervativní, a tedy obsahuje převážně kvalitní pevně úročené instrumenty (např. termínované vklady, dluhopisy) v české koruně či zajištěné do české koruny. Fond Partners

Universe 6 nabízí investiční příležitost pro klienta s kratším investičním horizontem či konzervativnějším rizikovým profilem. Fond nesleduje žádný srovnávací index (tzv. benchmark) a klade důraz na diverzifikaci. Široké investiční limity naopak umožňují odlišit se od čistě pasivních fondů kopírujících indexy, portfolio manager má flexibilní přístup k řízení portfolia podle aktuální situace na finančním trhu.

Fond je určen pro klienty investující v české koruně a bude používat nástroje k zajištění měnového rizika cizoměnných investic.

Doporučený investiční horizont je minimálně 3 roky

Složení portfolia podle tříd aktiv^{2/4}



Dluhopisy	19,39%
Dluhopisy s vysokým výnosem	19,56%
Akcie Evropa a Sev. Amerika	19,45%
Akcie CEE	2,14%
Alternativní investice	7,11%
Ostatní (hotovost, závazky a další aktiva)	32,36%

Partners Universe 6



Právní upozornění

Toto je propagační sdělení Partners investiční společnosti, a.s., se sídlem Türkova 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, ceníku 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. Použité údaje se týkají minulosti a výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů.
2. Objemy investic se mohou měnit.
3. Výkonnost fondu v roce 2012 od založení 28. června 2012.
4. Uváděné struktury majetku mohou být tvořeny i investováním prostřednictvím jiných fondů kolektivního investování.

Volatilita	1Y	3Y	5Y
PU6	2,46%	2,54%	2,21%

Měnové expozice	
CZK	100,00%
EUR	0,00%
USD	0,00%
Jiné	0,00%

Měsíční komentář

Posilování koruny po ukončení intervencí stále nenabralo rychlost, jakou ČNB očekávala. Důvodem jsou kroky prezidenta USA Donalda Trumpa způsobující výprodej aktiv a měn nerozvinutých zemí včetně koruny. Podle původních prognóz ČNB měla být koruna již téměř pod 25 CZK/EUR, ale v současnosti je nad 25,75 CZK/EUR. Rozdíl ČNB dohání pomocí rychlejšího zvyšování úrokových sazeb. Na začátku srpna ČNB zvedla sazby na úroveň 1,25 %, aby korunu podpořila a ekonomiku trochu zpomalila.

Dalším problémem je, že nejenom prezident Trump ovlivňuje sílu koruny, ale nově také Turecko s jeho ekonomickou krizí. Turecko je navíc silně provázáno s evropskými bankami a firmami, kterým hrozí veliké ztráty.

Na celou tuto situaci reagovaly americké akciové trhy růstem, zatímco evropské akcie klesaly. Podobně na tom byly akciové trhy nerozvinutých zemí. Koruna i přes zvýšení lokální úrokové sazby oslabila z 25,60 na 25,75 CZK/EUR. Odchod investorů do méně rizikových aktiv tlačil níže výnosy dluhopisů. Výjimkou byly italské státní dluhopisy, které jsou pod tlakem díky plánům nové populistické vlády.

Příjemnou zprávou pro investory do českých státních dluhopisů je zvýšení jejich ratingu agenturou Fitch z úrovně A+ na AA-.