

Výkonnost fondu v jednotlivých letech¹

2024	5,77%
2023	12,76%
2022	-8,15%
2021	7,90%
2020	5,25%

Výkonnost fondu¹

YTD	2,13%
1 měsíc	2,13%
6 měsíců	2,37%
1 rok	7,75%
3 roky p.a.	4,57%
5 let p.a.	4,75%
Od založení	52,11%

Základní údaje

ISIN	CZ0008473527
Zahájení výpočtu vlastního kapitálu	28.04.2011
Místo obchodní registrace	Česká republika
Velikost fondu	721,96 mio Kč
Hodnota podílového listu	1,5211 Kč
Minimální výše investice	Kč500
Minimální výše následných investic	Kč500
Nákupní poplatek	max. 4,9%, aktuální výše se řídí ceníkem
Poplatek při zpětném odkupu	max. 4,9%, aktuální výše se řídí ceníkem

Největší portfoliové pozice²

Název	Emitent	Podíl na VK
Amundi Euro Corporates UCITS ETF	Amundi IS	14,25%
iShares IG USD UCITS ETF	Blackrock	11,25%
iShares S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Blackrock	9,75%
UST 5,00/2037	United States	6,91%
iShares CORE SP 500 UCITS ETF	Blackrock	6,61%
JPM EUR Corp Bonds REI ESG UCITS ETF	JPMorgan	6,55%
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	Blackrock	6,32%
Xtrackers FTSE Europe RE UCITS ETF	DB X-TRAKERS	4,29%
iShares US Value ETF	Blackrock	4,15%
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	Blackrock	3,96%

Investiční profil klienta

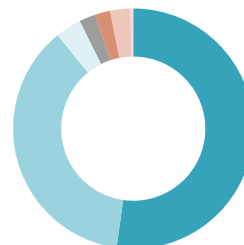
Klient má zkušenosti s investováním do podílových fondů. Mnohdy zároveň investuje přímo na burze (prostřednictvím OCP) nebo do nemovitostí. Je připraven dlouhodobě rozložit své prostředky do finančních produktů s vysokým výnosovým potenciálem.

Je si dobře vědom vysokého rizika a je na něj připraven.

V případě dlouhodobého poklesu by se pravděpodobně necítil nijak zvlášť ohrožen a zaskočen, neboť takovou situaci už v minulosti zažil. V likvidních produktech udržuje pouze nezbytný objem svých finančních prostředků, obvykle na pokrytí okamžitých nebo krátkodobých osobních nebo rodinných potřeb.

Má předpoklady zachovávat investiční disciplínu.

Má vysokou odolnost proti investičnímu stresu a nemá tendenci podléhat emocionálně motivovanému chování, jež investiční stres vyvolává.

Složení portfolia podle tříd aktiv²

Dluhopisy	52,23%
Dluhopisy s vysokým výnosem	0,00%
Akcie Evropa a Sev.Amerika	36,95%
Akcie CEE	0,00%
Akcie rozvíjející se trhy	3,50%
Akcie Japonsko	2,19%
Alternativní investice	2,05%
Realitní akcie	0,00%
Termínované vklady	2,71%
Hotovost a ostatní aktiva	0,38%

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 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.
Uváděné struktury majetku mohou být tvořeny i investováním prostřednictvím jiných fondů kolektivního investování.

Volatilita	1 rok	3 roky	5 let
PUI10	5,83%	7,28%	8,26%

Měnová expozice

CZK	114,77%
EUR	-7,86%
USD	-6,91%
Jiné	0,00%

Měsíční komentář

Evropské akcie odstartovaly nový rok zhurta a v lednu připsaly 8 %. Růst amerických akcií pouze zbrzdil levnější čínský AI model společnosti DeepSeek. První měsíc nového roku přál i dluhopisům, a to zejména českým státním. D. Trump se do svého druhého prezidentského mandátu bez otálení vrhnul a rozproutil zejména americké dluhopisy a kurz eurodolaru.

V lednu se dařilo akciovým trhům a solidní výkonnost zaznamenaly i trhy dluhopisové. Hodnota fondu Partners Universe 10 tak za leden vzrostla o 2,1 %. Meziročně je fond výše o 7,7 %. V lednu jsme využili volatilitu na amerických státních dluhopisech a při korekci dokoupili dlouhodobý americký státní dluhopis. Rovněž jsme realizovali zisky na evropských dluhopisech s vysokým výnosem a rotovali do kvalitních korporátních dluhopisů s investičním ratingem. Citlivost portfolia na pohyb úrokových sazeb (durace) držíme mírně nad neutrální úrovní a činí cca 3,5 roku. I nadále nadvažujeme americké akcie, ovšem zůstáváme selektivní na levnější část amerického akciového trhu.