

## Partners Universe 13

DYNAMICKÝ FOND FONDŮ

### Výkonnost fondu v jednotlivých letech<sup>1</sup>

|      |        |
|------|--------|
| 2024 | 8,23%  |
| 2023 | 13,37% |
| 2022 | -8,30% |
| 2021 | 9,02%  |
| 2020 | 6,55%  |

### Výkonnost fondu<sup>1</sup>

|             |        |
|-------------|--------|
| YTD         | -0,49% |
| 1 měsíc     | -2,43% |
| 6 měsíců    | -2,46% |
| 1 rok       | 2,96%  |
| 3 roky p.a. | 4,22%  |
| 5 let p.a.  | 7,73%  |
| Od založení | 59,12% |

### Základní údaje

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| ISIN                                | CZ0008473535                             |
| Zahájení výpočtu vlastního kapitálu | 28.04.2011                               |
| Místo obchodní registrace           | Česká republika                          |
| Velikost fondu                      | 2242,62 mio Kč                           |
| Hodnota podílového listu            | 1,5912 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 pozice<sup>2</sup>

| Název                              | Emitent           | Podíl na VK |
|------------------------------------|-------------------|-------------|
| AMUNDI ETF EURO STOXX 50 new       | Amundi IS         | 4,49%       |
| Amundi Euro Corporates UCITS ETF   | Amundi IS         | 6,74%       |
| Amundi MSCI Japan SRI USD Hedged I | Amundi IS         | 2,90%       |
| BNP EasyETF SP500                  | BNP Paribas AMH   | 3,43%       |
| CESDRA 5,5/2029                    | České dráhy       | 1,42%       |
| CESSPO 4,57/2031                   | Česká spořitelna  | 1,44%       |
| DBR 4,0/2037                       | Německo           | 2,12%       |
| EU 3,375/42                        | Evropská unie     | 3,03%       |
| Chevron Corporation                | Chevron Corporati | 2,24%       |
| Invesco S&P500 UCITS ETF           | SOURCE IM         | 6,78%       |

### 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.

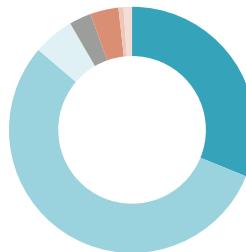
Je si dobře vědom vysokého rizika a je na něj připraven.

V případě dlouhodobého poklesu by se pravděpodobně necítil nikak 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 aktiv<sup>2</sup>



|                             |        |
|-----------------------------|--------|
| Dluhopisy                   | 31,16% |
| Dluhopisy s vysokým výnosem | 0,00%  |
| Akcie Evropa a Sev.Amerika  | 55,09% |
| Akcie CEE                   | 0,00%  |
| Akcie rozvíjející se trhy   | 5,38%  |
| Akcie Japonsko              | 2,90%  |
| Alternativní investice      | 3,70%  |
| Realitní akcie              | 0,00%  |
| Termínované vklady          | 0,67%  |
| Hotovost a ostatní aktiva   | 1,11%  |

## 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 informační charakter a jeho účelem není nahrazení statutu nebo zjednodušeného statutu. S investicemi do podílových listů souvisejí rizika 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. Objem investic a rozložení portfolia fondu do sektorů a zemí se mohou měnit. Veškeré další podrobnosti týkající se Partners IS, vysvětlení rizik souvisejících s investicemi, produktů Partners IS, včetně statutů fondů, příslušných formulářů, pravidelných výkazů, ceniku a informací pro zákazníka, jsou dostupné na [www.partnersis.cz](http://www.partnersis.cz), na infoline 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 plyně z příslušného statutu, resp. ceniku. Měsíční zpráva ke strategii nepředstavuje zvláště informace o poskytovateli investičních služeb, jím 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.  
Objemy investic se mohou měnit.
2. Uváděné struktury majetku mohou být tvořeny i investováním prostřednictvím jiných fondů kolektivního investování.

| Volatilita | 1 rok | 3 roky | 5 let |
|------------|-------|--------|-------|
| PU13       | 7,56% | 8,38%  | 9,43% |

### Měnová expozice

|      |         |
|------|---------|
| CZK  | 107,86% |
| EUR  | -10,49% |
| USD  | 2,64%   |
| Jiné | 0,00%   |

### Měsíční komentář

Březen byl na události nadmíru výživný. Schůzka ukrajinského prezidenta Zelenského s prezidentem USA Donaldem Trumpem způsobila jedny z největších geopolitických a ekonomických změn za mnoho desetiletí. Není se co divit, že měsíc skončil negativně nejen pro dluhopisy, ale i pro akciové trhy, které straší další rozhodnutí Donalda Trumpa.

Březnové turbulenci na trzích se nevyhnul ani fond Partners Universe 13, jehož výkonnost činila -2,4 %. Meziročně je fond výše o 3 % a od začátku roku je fond jen lehce v záporu -0,5 %. V reakci na oznámené fiskální stimuly v Evropě a silný růst dluhopisových výnosů jsme v březnu dokupovali převážně evropské dluhopisy. Citlivost portfolia na pohyb úrokových sazeb (duration) jsme tak na evropské výnosové křivce posunuli dále nad neutrální úroveň. Dokupovali jsme jak státní, tak kvalitní korporátní evropské dluhopisy. Akciovou alokaci držíme poblíž neutrálních úrovní, přičemž i nadále lehce nadvážujeme americké akcie s preferencí hodnotových akcí a sektorů mimo technologické akcie, díky čemuž se fond vyhnul v březnu větší korekci, kdy klesaly převážně technologické tituly. Pozitivní diverzifikační efekt fondu přinesla jeho alternativní složka, kdy široký komoditní index v březnu naopak rostl o přijemných cca 3,5 %.