

Výkonnost fondu v jednotlivých letech¹

2021	2,97%
2020	3,94%
2019	6,54%
2018	-4,28%
2017	1,12%

Výkonnost fondu¹

YTD	0,60%
1 měsíc	5,12%
6 měsíců	3,43%
1 rok	1,13%
3 roky p.a.	2,58%
5 let p.a.	1,82%
Od založení	19,80%

Základní údaje

ISIN	CZ0008473709
Zahájení výpočtu vlastního kapitálu	11.06.2012
Místo obchodní registrace	Česká republika
Velikost fondu	323,34 mio Kč
Hodnota podílového listu	1,198 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

Největší portfoliové pozice²

Název	Emitent	Podíl na VK
CZGB 3,5/2035	Česká republika	12,67%
AMUNDI EURI INFL BOND UCITS ETF	Amundi IS	7,17%
Lyxor EUR 2-10Y Infl Exp. UCITS ETF	Lyxor AM	7,10%
CZGB 1,20/2031	Česká republika	4,69%
iShares CORE SP 500 UCITS ETF	Blackrock	4,66%
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	Blackrock	4,32%
CZGB 2,0/2033	Česká republika	4,15%
iShares HY EUR UCITS ETF	Blackrock	3,72%
BNP EasyETF SP500	BNP Paribas AMH	3,52%
CZGB 5,5/2028	Česká republika	3,18%

Investiční profil klienta

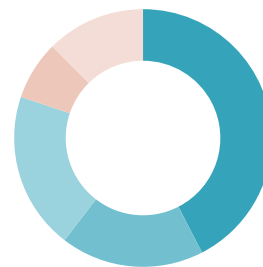
Cílem fondu Partners Universe 6 je nabídnout klientovi konzervativnější cestu investování do cenných papírů. Vychází podíl rizikové složky tvoří pouze 15 % z celého investičního portfolia. Strategie fondu je konzervativní, a tedy obsahuje převážně kvalitní pevně úročené instrumenty (např. termínované 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 flexibilitu 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.

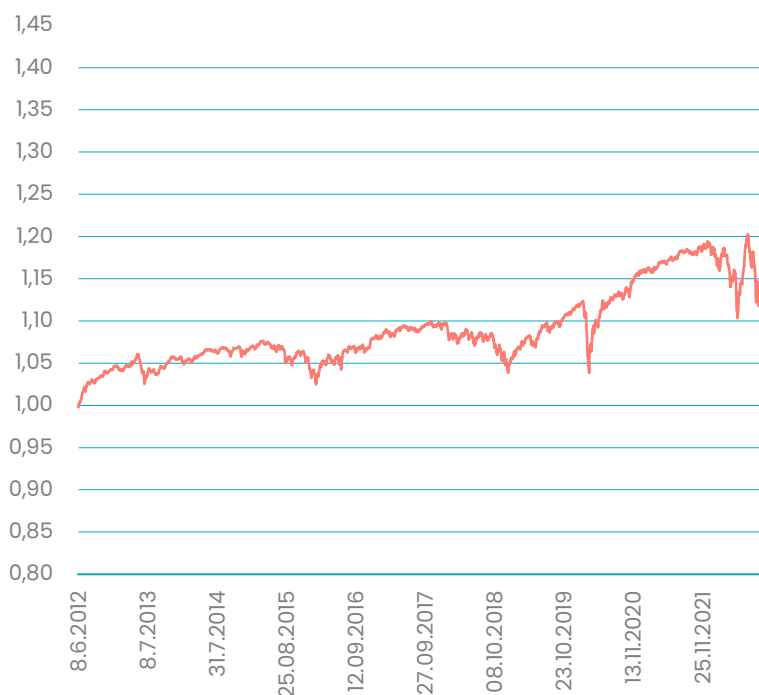
Doporučený investiční horizont je minimálně 3 roky.

Složení portfolia podle tříd aktiv²



Dluhopisy	42,43%
Dluhopisy s vysokým výnosem	17,99%
Akcie Evropa a Sev.Amerika	19,75%
Akcie CEE	0,00%
Alternativní investice	0,00%
Termínované vklady	7,42%
Hotovost a ostatní aktiva	12,41%

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 statutů 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, jím poskytovaných službách, ochraně majetku zákazníka, řízení 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

- Zdroj: Partners investiční společnost. Použité údaje se týkají minulosti a výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů.
- 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
PU6	7,26%	5,22%	4,39%

Měnová expozice

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

Měsíční komentář

V průběhu listopadu pokračovaly trhy v růstu započatém v polovině října. Hlavním impulsem byla lepší reportovaná data o inflaci v USA, která vedla k výraznému propadu výnosů amerických státních dluhopisů. Růst byl patrný napříč regiony v čele s regionem rozvíjejících se zemí a střední Evropy, které v obou případech zaznamenaly dvojciferné růsty. Globální akcie posílily o 6,8 %, globální dluhopisový index vzrostl o 4,8 %. Cena ropy v listopadu propadla o 7 % na úroveň USD 80/bbl a EUR se vrátilo nad paritu s USD.

Mírně nižší reportovaná inflace v USA a postupné uvolňování covidových restrikcí v Číně byly hlavním impulsem pro listopadový růst aktiv. V reakci na nižší inflaci investoři očekávají pomalejší růst sazeb FEDu. Navíc na pozadí silných amerických makrodat se snížilo riziko recese americké ekonomiky. Mírně vyšší míra nezaměstnanosti na úrovni 3,7 % je v historickém kontextu stále velice nízká a nesignalizuje tak problémy na trhu práce. Pozitivní růst zisků firem byl ve třetím kvartálu tažen silnými zisky energetického sektoru.

Na počátku listopadu proběhlo zasedání amerického FEDu, kde došlo k zvýšení sazeb o 75bps do pásma 3,75 % - 4 %. Vzhledem k nižší inflaci, převažuje mezi investory názor, že jde o poslední zvýšení o 75bps a na svém prosincovém zasedání FED zvýší sazby o 50bps.

Zasedání ČNB proběhlo podle očekávání, když ČNB ponechala úrokové sazby na úrovni 7 %. Zároveň došlo k prezentaci nové makroekonomické prognózy, ve které ČNB počítá s průměrnou inflací v příštím roce na úrovni 9,1 % a s poklesem české ekonomiky meziročně o 0,7 %. Inflační cíl ve výši 2 % by měl být podle prognózy dosažen v roce 2024. Domníváme se, že i tento cíl je poměrně ambiciózní.