

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

2022	-0,33%
2021	2,97%
2020	3,94%
2019	6,54%
2018	-4,28%

## Výkonnost fondu<sup>1</sup>

YTD	2,17%
1 měsíc	2,17%
6 měsíců	2,49%
1 rok	2,46%
3 roky p.a.	2,77%
5 let p.a.	2,07%
Od založení	21,26%

## Základní údaje

ISIN	CZ0008473709
Zahájení výpočtu vlastního kapitálu	11.06.2012
Místo obchodní registrace	Česká republika
Velikost fondu	322,83 mio Kč
Hodnota podílového listu	1,2126 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 pozice<sup>2</sup>

Název	Emitent	Podíl na VK
AMUNDI EURI INFL BOND UCITS ETF	Amundi IS	6,76%
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	Blackrock	5,88%
CZGB 3,5/2035	Česká republika	4,93%
CZGB 1,20/2031	Česká republika	4,83%
CZGB 2,0/2033	Česká republika	4,17%
UST 2,75/2032	United States	3,30%
CZGB 5,5/2028	Česká republika	3,29%
BNP EasyETF SP500	BNP Paribas AMH	3,23%
CZGB Float 11/2027	Česká republika	3,13%
CESSPO 6,693/2025	Česká spořitelna	3,08%

## Investiční profil klienta

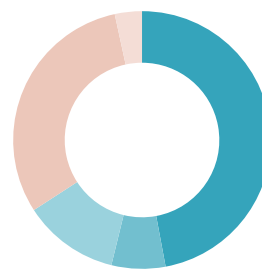
Cílem fondu Partners Universe 6 je nabídnout klientovi konzervativnější cestu investování do cenných papírů. Vychází podíl rizikové složky tvoří pouze 15 % z celého investičního portfolia. Strategie fondu je konzervativní, a tedy obsahuje převážně kvalitní pevně úročené instrumenty (např. termínované 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 aktiv<sup>2</sup>



Dluhopisy	47,06%
Dluhopisy s vysokým výnosem	6,76%
Akcie Evropa a Sev.Amerika	12,03%
Akcie CEE	0,00%
Alternativní investice	0,00%
Termínované vklady	30,75%
Hotovost a ostatní aktiva	3,40%

## 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](http://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	7,31%	5,28%	4,45%

## Měnová expozice

CZK	94,72%
EUR	5,28%
USD	0,00%
Jiné	0,00%

## Měsíční komentář

Po drobném vydechnutí v prosinci navázaly finanční trhy na podzimní euforii a začaly rok 2023 silným růstem. Prosincová inflační čísla z americké ekonomiky potvrdila sestupnou inflační trajektorii z posledních měsíců a na trhu tak došlo k přesvědčení, že americký FED bude zvedat úrokové sazby o něco méně, než avizoval či dokonce v druhé polovině tohoto roku začne s jejich postupným snižováním. Zároveň přicházející data naznačila, že ekonomický růst a trh práce napříč největšími ekonomikami (USA, Evropa, Čína) vykazuje mnohem větší odolnost, a pokud by mělo dojít k recesi v tomto roce, tak pouze velmi mělké. Toto potvrzuje i zlepšený odhad růstu globální ekonomiky podle IMF o +0,2 % na +2,9 % v roce 2023. Kombinace těchto faktorů je tak doslova adrenalinem v žilách finančního trhu a není se co divit, že hlavní akciové trhy přidaly v lednu od 6 % do 10 % a nezháhaly ani dluhopisy s výkonností od 2 % do 5 %, pro které se jedná o jeden z nejlepších startů do nového roku za několik dekád.

Smišené fondy Partners následovaly pozitivní vývoj na trzích a připsaly si kladné meziměsíční zhodnocení. Na meziroční bázi je výkonnost fondů značně nad komparativními tržními indexy.

Partners Universe 10 přinesl zhodnocení 3,5 % a fond Partners Universe 13 dokonce 3,9 %. Oba fondy vstoupily do nového roku s vyšším podílem hotovosti, kterou budeme postupně, v závislosti na příležitostech, zainvestovávat. Partners Universe 6 si v lednu vedl také velmi dobře s výkonností 2,2 %, kdy např. index českých státních dluhopisů 1-5Y připsal pouze 0,82 %. V portfoliu byly realizovány zisky na dlouhodobých státních dluhopisech (snižování durace) a drobně snížena váha amerických akcií.