

Partners Universe 6

30. 8. 2019



KONZERVATIVNÍ SMÍŠENÝ FOND

Výkonnost fondu v jednotlivých letech¹

2018	-4,28%
2017	1,12%
2016	2,15%
2015	-0,83%
2014	1,01%
2013	1,01%
2012	9,55%

Výkonnost fondu¹

YTD	4,74%
1 měsíc	-0,37%
6 měsíců	2,30%
1 rok	1,21%
3 roky p.a.	0,76%
Od založení	9,39%

Základní údaje

ISIN	CZ0008473709
Zahájení výpočtu vlastního kapitálu	11. června 2012
Místo obchodní registrace	Česká republika
Velikost fondu	335,13 mio Kč
Hodnota podílového listu	1,0939 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	8,50%
Parvest Bond World High Yield I	7,69%
DB-Xtracker EUR HY 1-3 ETF	6,45%
Lyxor EUR Infl IG	6,24%
DB Float 06/23/21	6,11%
AMUNDI ETF EURO STOXX 50 new	4,82%
AMUNDI EURI INFL BOND UCITS ETF	3,60%
BNP EasyETF EU50	3,46%
VW 1,5 10/01/24	3,26%
PPF Arena 3,125/2026	3,24%

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	31,19%
Dluhopisy s vysokým výnosem	23,98%
Akcie Evropa a Sev. Amerika	16,79%
Akcie CEE	0,00%
Alternativní investice	0,00%
Termínované vklady	18,18%
Hotovost a další aktiva	9,86%

Partners Universe 6



Vybrané ukazatele

Volatilita 1 rok	3,32%
Volatilita 3 roky	2,67%
Volatilita 5 let	2,60%

Měsíční komentář

Letní prázdninovou pohodu ukončil investorům prezident Trump hned začátkem srpna, a to neočekávaným sestřelením obchodní dohody s Čínou, která obratem zavedla nová cla na americké zboží. Vzhledem k horším makroekonomickým číslům se začalo více mluvit o přicházející krizi. Toto sebenaplňující proroctví vystrašilo investory, kteří se hromadně stáhli z rizikovějších regionů, aktiv a měn. Obavu mají i centrální banky, které chystají nebo již zahájily další kolo kvantitativního uvolňování. To vše nahrálo dluhopisům.

Z negativních zpráv v České republice můžeme vypíchnout například propad zakázek o 10% a pokles průmyslu o 3,4%. Důvodem je zpomalení průmyslu v Německu, jehož HDP ve 2. čtvrtletí kleslo o -0,1% a Německo se tak ve třetím čtvrtletí dostane pravděpodobně do technické recese. Nejen Německo stagnuje, průmysl se zasekl v celé Evropské unii, kde poklesl o -2,8% meziročně.

Akciové indexy reagovaly v srpnu korekcí, z které se prozatím nedostaly. Odcházející guvernér Evropské centrální banky proto přislíbil, že se v září dočkáme nového kola kvantitativního uvolňování a následuje tak FED, který již začal snižovat sazby.

Kroky centrálních bank a zvýšená poptávka po bezpečných investicích se projevila prudkým růstem cen dluhopisů. Neuvěřitelný je výnos německého státního dluhopisu na 10 let, který spadl na -0,70%. Ani výnos českého státního dluhopisu na úrovni 1% nevypadá zcela racionálně, a to centrální banka udržuje základní sazbu na 2% a inflace se aktuálně pohybuje okolo 3%.

V konzervativních portfoliích jsme postupně realizovali zisky u dluhopisových pozic. V dynamických částech portfolií jsme zůstali defenzivní vzhledem ke zvýšené volatilitě cen akcií a pokračujícím nejistotám.

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.