



Výkonnost fondu v jednotlivých letech¹

| | |
|------|--------|
| 2019 | 6,54% |
| 2018 | -4,28% |
| 2017 | 1,12% |
| 2016 | 2,15% |
| 2015 | -0,83% |

Výkonnost fondu¹

| | |
|-------------|--------|
| YTD | -3,59% |
| 1 měsíc | -3,40% |
| 6 měsíců | -2,38% |
| 1 rok | -0,31% |
| 3 roky p.a. | -0,39% |
| 5 let p.a. | 0,01% |
| Od založení | 7,27% |

Základní údaje

| | |
|-------------------------------------|--|
| ISIN | CZ0008473709 |
| Zahájení výpočtu vlastního kapitálu | 11.06.2012 |
| Místo obchodní registrace | Česká republika |
| Velikost fondu | 294,66 mio Kč |
| Hodnota podílového listu | 1,0727 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 |
|----------------------------------|------------------|-------------|
| ISHARES CORE SP 500 UCITS ETF | Blackrock | 7,36% |
| Lyxor EUR Infl IG | Lyxor AM | 6,94% |
| DB-Xtracker EUR HY 1-3 ETF | DB X-Trackers | 6,74% |
| DB Float 06/23/21 | Deutsche Bank AG | 6,68% |
| BNP Paribas Funds Global HY Bond | BNP Paribas AMH | 5,32% |
| AMUNDI EURI INFL BOND UCITS ETF | Amundi IS | 4,02% |
| PPF Arena 3,125/2026 | PPF Arena | 3,58% |
| VW 1,5 10/01/24 | Volkswagen FS | 3,57% |
| SD Float 11/2027 | Česká republika | 3,38% |
| BMW 0,625/2023 | BMW | 3,14% |

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 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.

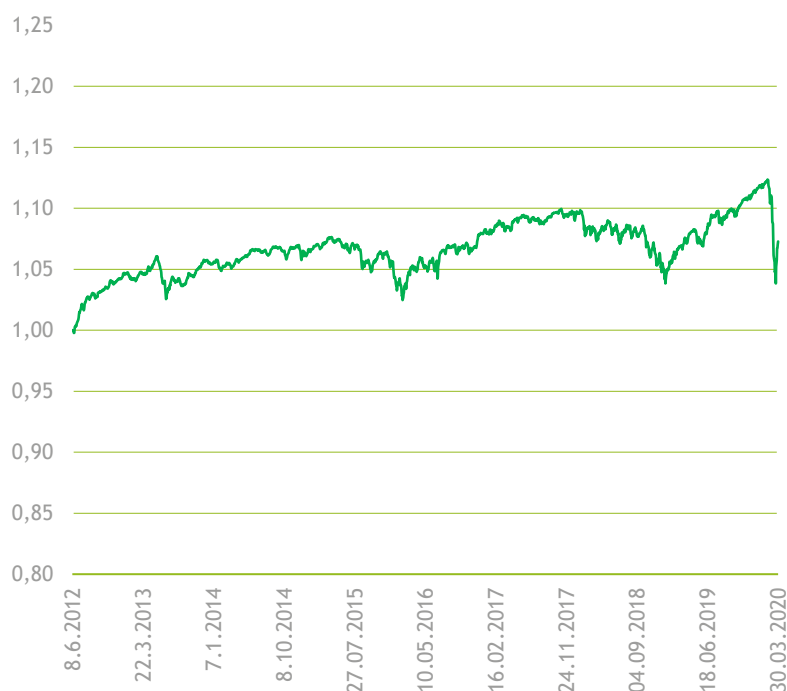
Doporučený investiční horizont je minimálně 3 roky.

Složení portfolia podle tříd aktiv^{2/4}



| | |
|-----------------------------|--------|
| Dluhopisy | 26,65% |
| Dluhopisy s vysokým výnosem | 23,02% |
| Akcie Evropa a Sev. Amerika | 11,34% |
| Akcie CEE | 0,00% |
| Alternativní investice | 0,00% |
| Termínované vklady | 27,36% |
| Hotovost a ostatní aktiva | 11,62% |

Vývoj ceny podílového listu



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, 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 výkonnosti v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů.
2. Objemy investic se mohou měnit.
4. Uváděné struktury majetku mohou být tvořeny i investováním prostřednictvím jiných fondů kolektivního investování.

| Volatilita | 1 rok | 3 roky | 5 let |
|------------|-------|--------|-------|
| PU6 | 4,84% | 3,60% | 3,24% |

Měnová expozice

| | |
|------|--------|
| CZK | 99,31% |
| EUR | 0,00% |
| USD | 0,69% |
| Jiné | 0,00% |

Měsíční komentář

Březen byl jedním z nejhorších měsíců v historii akciových trhů vůbec. Mělo na tom podíl jednak pokračující rychlé šíření koronaviru s následnými negativními dopady do ekonomik jednotlivých regionů a jednak vyhlášení cenové války OPECu, která srazila cenu ropy na polovinu, nejnižší za posledních 18 let.

I přes velice rychlou a bezprecedentní pomoc řady centrálních bank, byly ztráty hlavních akciových trhů dvojciferné. Bohužel nejhorší propady zaznamenala střední Evropa, která jen za březen odepsala bezmála čtvrtinu své hodnoty. Následovaly ruské akcie s 22 % poklesem díky silné vazbě na ropu. Evropské akcie odepsaly 16 % a americké 13 %. Relativně imunním byl technologický sektor, resp. index Nasdaq v březnu poklesl „jen“ o 10 %.

Začíná být jasné, že negativní dopad karantén do jednotlivých ekonomik bude významný. V průběhu března jsme zažili postupné snižování odhadu růstu globální ekonomiky. Zkraje března snížila OECD tempo růstu globální ekonomiky o půl procenta na 2,4 %, postupně se přidávaly hlavní investiční společnosti s odhady ještě nižšími.

Již za dva týdny začíná v USA výsledková sezóna za první kvartál letošního roku. Prohlášení jednotlivých společností o stavu dodavatelско - odběratelských vztahů, opatřeních přijatých v boji proti koronaviru a jakékoli náznaky oživení v případě těch, pro které je Čína jedním z hlavních trhů, by mohla hodně napovědět o vývoji globální ekonomiky a zpřesnit odhady očekávaného ekonomického propadu, resp. rychlost následného oživení. Coronavirus narušil i průběh US prezidentské kampaně. Je jasné, že předvolební témata se změni a budou se více soustředit na politiku zaměstnanosti, ekonomickou pomoc podnikům a preventivní opatření před blížící se recesí.

Výhled zůstává stále nejistý. Jasnější obrysy získá až zastavením šíření viru, odstraněním karantén a obnovením výroby a ekonomik jednotlivých regionů v plném rozsahu. Až pak budeme moci přesně určit rozsah škod a přijmout případná další opatření.

Akciové trhy bude stále doprovázet zvýšená volatilita. První šok máme za sebou. Stále jsme ale neviděli výrazné revize zisků směrem dolů, ke kterým musí nutně dojít. Pravděpodobně budeme svědky prvních bankrotů malých a středních podniků. Tyto skutečnosti se začnou postupně promítat do makroekonomických čísel a tím tak snižovat očekávání rychlého oživení.

Domníváme se proto, že akciové trhy ještě mohou otestovat nová dna. Z tohoto důvodu ještě nejsme na fondech Partners plně zainvestováni.