

Pololetní zpráva speciálního fondu
Partners Universe 13, otevřený podílový fond,
Partners investiční společnost, a.s.

za období I. – VI. 2021

(vypracovaná v souladu s ustanoveními zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech a Vyhláškou č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech)

Obsah

1. Základní informace o Fondu	3
2. Základní informace o administrátorovi a obhospodařovateli Fondu	3
3. Údaje o každé osobě provádějící správu majetku Fondu	4
4. Údaje o každém deponitáři Fondu	4
5. Rozvaha (bilance) Fondu	4
6. Údaje o celkovém počtu podílových listů vydaných Fondem a fondovém kapitálu Fondu připadajícím na jeden podílový list	5
7. Údaje o skladbě a změnách skladby majetku Fondu	5
8. Údaje o každé osobě, která byla deponitářem pověřena úschovou nebo opatrováním majetku Fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1% hodnoty majetku Fondu	6
9. Údaje o každé osobě oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu	6
10. Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy	7
11. Údaje o hodnotě všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list	7
12. Údaje o poplatcích a nákladech Fondu	7
13. Údaje o rizicích souvisejících s deriváty, údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami obhospodařování Fondu	8

1. Základní informace o Fondu

Název podílového fondu: Partners Universe 13, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s. (dále jen "Fond").

Fond byl schválen na základě povolení ČNB (datum vydání 5.4.2011, č.j. 2011/3621/570, nabytí právní moci dne 6.4.2011).

ISIN fondu: CZ0008473535
NID fondu: 8880067789
Měna: CZK
Jmenovitá hodnota podílového listu: 1 CZK

Informace o Fondu:

Fond je otevřeným podílovým fondem, který nemá právní osobnost. Fond je speciálním fondem fondů denominovaným v CZK a je založen na dobu neurčitou.

2. Základní informace o administrátorovi a obhospodařovateli Fondu

Administrátorem a obhospodařovatelem Fondu je:

Obchodní firma: Partners investiční společnost, a.s.
IČ: 24716006
Sídlo: Praha 4 - Chodov, Türkova 2319/5b, PSČ: 149 00
(dále jen „Investiční společnost“)

Investiční společnost vznikla dne 5. srpna 2010, kdy byla zapsána do obchodního rejstříku. Investiční společnosti bylo uděleno povolení k činnosti na základě rozhodnutí ČNB vydaném dne 19. 11. 2010, č. j.: 2010/10300/570, datum nabytí právní moci rozhodnutí 19. 11. 2010. Investiční společnost je zapsána do seznamu investičních společností vedeného Českou národní bankou.

Předmětem podnikání Investiční společnosti je obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů. Investiční společnost dále provádí činnost obhospodařování majetku zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management) v souladu s § 11 odst. 1 písm. c) zákona č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech (dále také jen „ZISIF“), a dále činnost úschovy a správy investičních cenných nástrojů včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům a zaknihovaným cenným papírům vydávaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem podle § 11 odst. 1 písm. d) ZISIF.

Investiční společnost je obhospodařovatelem oprávněným přesáhnout rozhodný limit dle § 16 ZISIF.

Společnost je zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 16374

Výše základního kapitálu: 20 000 000 Kč
Základní kapitál byl splacen v plné výši.

Jediným akcionářem Společnosti je Partners Financial Services, a.s., IČ 27699781, se sídlem Praha 4 – Chodov, Türkova 2319/5b, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 12158. Investiční společnost je součástí konsolidačního celku ve smyslu zákona o účetnictví tvořeného Partners Financial Services, a.s. jako ovládací osobou a jí ovládanými osobami, včetně Investiční společnosti.

Investiční společnost vykonává činnosti administrátora a obhospodařovatele Fondu od jeho založení.

3. Údaje o každé osobě provádějící správu majetku Fondu (portfolio manažer) v rozhodném období a době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a kvalifikace

Majetek ve Fondu po celé rozhodné období obhospodařovali portfolio manažeři Investiční společnosti:

Ing. Ondřej Koňák

Ondřej Koňák (*1981) působí v Partners investiční společnosti na pozici portfolio manažera od roku 2019. Ondřej Koňák úspěšně absolvoval Vysokou školu ekonomickou v Praze obor finance a oceňování podniku. Finančním tržím se věnoval již při studiu. Po škole začínal jako akciový analytik ve společnosti PPF, poté měl na starosti tým kreditních analytiků ve společnosti Generali. Řady Partners přišel doplnit ze společnosti Arca, kde působil na pozici portfolio manažera akciových fondů.

Ing. Mgr. Martin Mašát, CFA, FRM

Martin Mašát (*1977) působí od roku 2013 v Partners investiční společnosti na pozici vedoucího oddělení investic. Martin Mašát úspěšně absolvoval Vysokou školu ekonomickou v Praze a Institut ekonomických studií na Univerzitě Karlově. Dále získal mezinárodně uznávaný titul CFA (Chartered Financial Analyst, udělováný CFA Institutem, sídlícím v USA) a rovněž titul FRM (Financial Risk Manager, udělováný Global Association of Risk Professionals, sídlícím v USA). Řady Partners přišel doplnit po dlouholetém působení v ING Investment Management na pozici investičního manažera pro portfolia pojišťoven a penzijních fondů. Na finančních trzích se pohybuje od roku 2000.

4. Údaje o každém depozitáři Fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Fondu v 1. pololetí roku 2021 byla společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ 64948242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

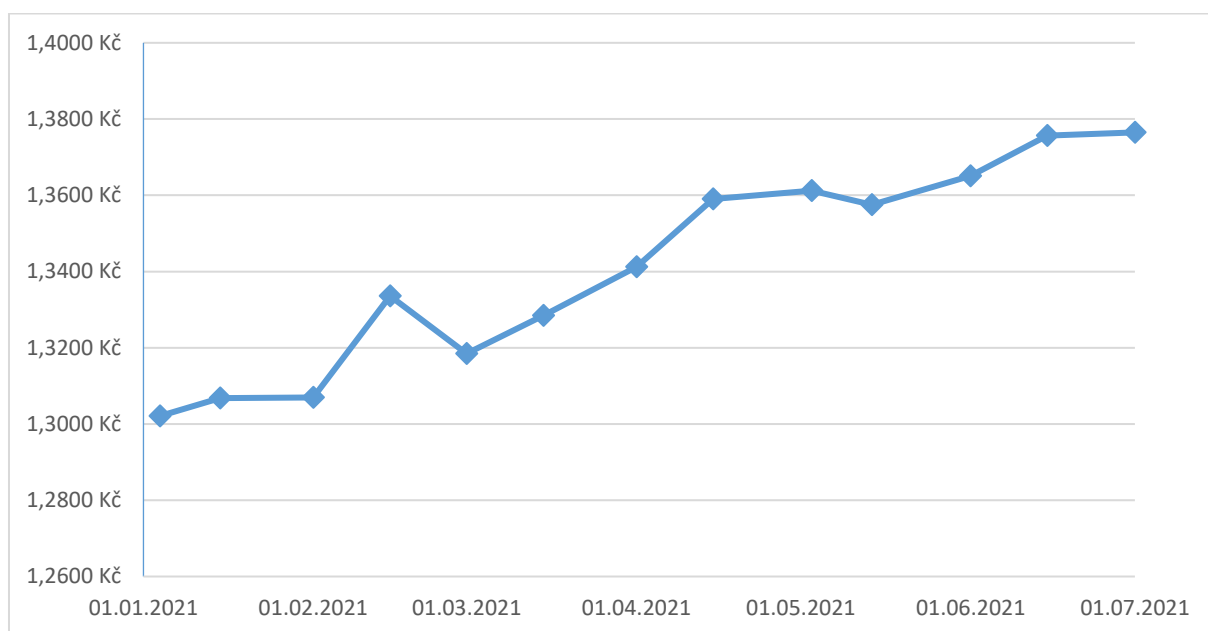
5. Rozvaha (bilance) Fondu ke dni 30. 6. 2021

Partners Universe 13	(v tis. Kč)
Aktiva celkem	2 065 183
Uložené vklady Σ	351 385
Převoditelné vklady	351 385
Dluhové cenné papíry Σ	102 137
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	102 137
Akcie, podílové listy, ETF Σ	1 593 265
Akcie	144 296
Podílové listy	64 055
ETF	1 384 914
Ostatní aktiva	18 394
Pasiva celkem	2 065 183
Ostatní pasiva	33 479
Emisní ážio	124 804
Kapitálové fondy	1 478 197
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta předchozích období	325 135
Zisk nebo ztráta za účetní období	103 568

6. Údaje o celkovém počtu podílových listů vydaných Fondem a fondovém kapitálu Fondu připadajícím na jeden podílový list k 30. 6. 2021

Partners Universe 13	k 30. 6. 2021
Počet emitovaných podílových listů	1 478 197 432
Fondový kapitál Fondu (v tis. Kč)	2 031 704
Fondový kapitál Fondu na jeden podílový list (v Kč)	1,3744

Vývoj hodnoty podílového listu v rozhodném období v grafické podobě



7. Údaje o skladbě a změnách skladby majetku Fondu k 30. 6. 2021 (v tis. Kč)

	Stav k 30. 6. 2020 (v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2020 (v tis. Kč)	Stav k 30. 6. 2021 (v tis. Kč)
A K T I V A C E L K E M	1 764 454	1 980 032	2 065 183
Pohledávky za bankami	310 233	370 515	351 385
Dluhové cenné papíry	199 550	203 192	102 137
Akcie, podílové listy, ETF	1 212 768	1 328 430	1 593 265
Ostatní aktiva	41 902	77 895	18 394

8. Údaje o každé osobě, která byla depozitářem pověřena úschovou nebo opatrováním majetku Fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1% hodnoty majetku Fondu

Depozitář pověřil k úschově nebo jinému opatrování zahraničních investičních nástrojů, s výjimkou některých cenných papírů zahraničních fondů, společnost CLEARSTREAM BANKING, 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, VAT ID: LU 10294056, společnost The Bank of New York Mellon SA/NV, 46 Rue Montoyerstraat, B-1000 Brussels, Belgium, Bank Polska Kasa Opieki S.A., ul. Grzybowska 53/57, 00-950, Warsaw, Polsko a banky z bankovní skupiny UniCredit (např. UniCredit Bank Austria AG, 1020 Wien, Rothschildplatz 1, Rakousko, UniCredit Bank Hungary Zrt., Szabadság tér 5-6, H-1054 Budapešť, Maďarsko, a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s., pobočka zahraniční banky, Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, Slovensko), a to podle druhu investičního nástroje, země emitenta nebo trhu, na němž byl daný investiční nástroj nakoupen.

Depozitář pověřil k úschově cenných papírů kolektivního investování společnost Amundi Czech Republic Asset Management, se sídlem Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 256 84 558. Zahraniční cenné papíry kolektivního investování jsou procesovány prostřednictvím Fundsettle, název a sídlo custodiana: Euroclear Bank SA/NV, 1 Boulevard du Roi Albert II, B-1210 Brussels, Belgium.

Depozitář má zřízeny účty cenných papírů u uvedených subjektů a na těchto účtech cenných papírů jsou odděleně evidovány cenné papíry klientů (tedy i Fondu) od cenných papírů depozitáře. Za tímto účelem vede depozitář ve své evidenci nezbytné záznamy a písemnosti. Pověření výkonem činnosti není dotčena odpovědnost depozitáře za úschovu a jiné opatrování majetku Fondu.

9. Údaje o každé osobě oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu v rozhodném období a údaje o době, po kterou tuto činnost vykonávala

Pro Fond nevykonávala v rozhodném období žádná osoba činnost hlavního podpůrce.

10. Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Název cenného papíru	ISIN	Celková cena pořízení (tis. Kč)	Celková reálná hodnota (tis. Kč)	Počet jednotek
Trigea nemovitostní fond, SICAV	CZ0008043874	63 428	64 055	57 567 546
iShares EUR 600 Telecoms ETF	DE000A0H08R2	37 963	41 716	75 000
SAP SE	DE0007164600	40 954	45 430	15 000
AMUNDI EURI INFL BOND UCITS ETF	FR0010754127	107 896	106 355	17 500
BNP EasyETF SP500	FR0011550177	45 539	52 871	150 000
BNP EasyETF EU50	FR0012739431	26 038	29 440	100 000
iShares HY EUR UCITS ETF	IE00BF3N7094	31 136	30 848	220 000
iShares EUR Energy ETF	IE00BMW42637	39 202	39 776	250 000
SPDR World Technology UCITS ETF	IE00BYTRRD19	104 834	118 692	50 000
iShares HY USD UCITS ETF	IE00BYXYL56	137 877	142 100	1 070 000
iShares US Property Yield ETF	IE00B1FZSF77	43 064	53 075	76 891
iShares Clean Energy ETF	IE00B1XNHC34	41 838	40 202	140 000
SOURCE SP 500 UCITS ETF	IE00B3YCGJ38	126 218	146 583	8 500
iShares CORE SP 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	169 209	196 268	21 000
iShares MSCI UK UCITS ETF	IE00B539F030	69 779	74 875	23 000
iShares Agribusiness ETF	IE00B6R52143	24 889	24 465	25 000
DBX II ITRX CROSSOVER	LU0290359032	43 065	42 884	8 200
DB-Xtracker EUR HY 1-3 ETF	LU1109939865	23 117	21 790	90 000
Lyxor EUR Infl IG	LU1650491282	105 824	105 438	25 000
AMUNDI ETF EURO STOXX 50	LU1681047236	71 922	81 710	34 000
AMUNDI ETF EU SRI EQ	LU1861137484	31 975	35 827	20 000
SPDR GOLD TRUST	US78463V1070	66 755	62 141	17 500
Vodafone Group PLC	US92857W3088	37 237	36 725	100 000
PPF Arena 3,125/2026	XS1969645255	34 244	33 044	1 200
PPF Arena 2,125/2025	XS2078976805	49 179	47 615	1 800
Běžné účty CZK	n/a	215 155	215 155	n/a
Běžné účty EUR	n/a	61 571	61 571	n/a
Běžné účty USD	n/a	74 659	74 659	n/a

11. Údaje o hodnotě všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem v podílovém fondu podílníkům, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření Fondu.

12. Údaje o poplatcích a nákladech Fondu

Úplata určená Investiční společností (obhospodařovateli) za obhospodařování majetku Fondu v rozhodném období:

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 13	CZ0008473527	19 115

Úplata za pověření výkonem činností, které zahrnuje administrace Fondu v rozhodném období:

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 13	CZ0008473527	0

Úplata depozitáři za rozhodné období:

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 13	CZ0008473527	750

Úplata za výkon činnosti auditora za rozhodné období:

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 13	CZ0008473527	117

Výše dalších nákladů a daní za rozhodné období:

Fond	ISIN	Poplatky (v tis. Kč)
Partners Universe 13	CZ0008473527	6 314

- 13. Údaje o rizicích souvisejících s deriváty, údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami obhospodařování Fondu, včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních limitech ve vztahu k derivátům sjednaným na účet Fondu**

Údaje o strategiích a postupech řízení rizik

Řízení rizik je zabezpečováno prostřednictvím úseku Risk Managementu, který za výkon činnosti společně s managementem Společnosti nese odpovědnost. Úkolem řízení rizik je identifikovat, měřit a řídit rizika související s činností Společnosti. Nezávislý pohled na strategii a postupy při řízení rizik poskytuje interní audit. Společnost je při své činnosti vystavena několika hlavním typům rizik, přičemž hlavní z nich jsou uvedena ve statutu Fondu.

Rizika spojená s používáním technik k obhospodařování Fondu

Využití pákového efektu není povoleno. Fondy společností sjednávají především derivátové kontrakty sloužící k zajištění rizik vyplývajících z kolísání měnových trhů a případně k naplnění investiční strategie Fondu. S využitím derivátů se pojí vedle jiných především riziko protistrany, které je ale téměř eliminováno krytím pomocí kolaterálu a riziko měnové související s případným nepříznivým vývojem podkladového kurzu.

Rizika související s deriváty.

Fond je oprávněn sjednávat deriváty (včetně OTC finančních derivátů), avšak výhradně v souladu s podmínkami stanovenými statutem Fondu.

Celková expozice se pro účely Fondu vypočítá standardní závazkovou metodou a metodou hodnoty v riziku.

Společnost s dvoutýdenní frekvencí počítá expozici obhospodařovaných fondů vůči riziku metodou hrubé hodnoty aktiv i závazkovou metodou v souladu s čl. 7-8 Nařízení 231/2013. Vzhledem k tomu, že Společnost využívá derivátové kontrakty především pro zajištění měnového rizika držených pozic, není stanoven absolutní limit na celkovou expozici.

Společnost používala ve sledovaném období pouze FX forwardy, a to pro účely zajištění do CZK. Hodnota zajištění se musí řídit statutem Fondu. Společnost pro OTC deriváty využívá způsobilé protistrany dle podmínek stanovených ve statutu Fondu, ve sledovaném období byla protistranou vždy banka podléhající dohledu ČNB.

Kontrola rizik

Společnost je zodpovědná za kontrolu rizik a činí nezbytná opatření k tomu, aby bylo možné v každém okamžiku kontrolovat a měřit rizika spojená s jednotlivými pozicemi v portfoliu i celkové riziko portfolia. V souladu s platnou legislativou provádí depozitář a úsek Risk management kontrolu dodržování investičních limitů spravovaných podílových fondů a aktiv převzatých k obhospodařování vyplývajících ze statutů podílových fondů a vyplývajících z dalších zákonných podmínek pro jednotlivé investiční limity.

Společnost používá model absolutní rizikové hodnoty a výpočet probíhá za pomoci systému Bloomberg.

Celková míra podstupovaných rizik jednotlivých obhospodařovaných podílových fondů je vyjadřována jako celková hodnota Value at Risk - VaR (celkové riziko). Výpočty jsou podrobovány zpětnému testování.

Společnost na pravidelné bázi taktéž provádění zátěžové testování, a to pomocí historických scénářů definovaných v systému Bloomberg. Dále je prováděno zátěžové testování za podmínek běžné i mimořádné potřeby likvidity. V neposlední řadě dochází k vyhodnocení rizika koncentrace investorů.