

Výroční zpráva otevřeného podílového fondu Partners Universe 13, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s. za rok 2020

Obsah

- I. NÁZEV PODÍLOVÉHO FONDU A JEHO IDENTIFIKACE
- II. ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, KTERÁ JE OBHOSPODAŘOVATELEM A ADMINISTRÁTOREM PODÍLOVÉHO FONDU
- III. ÚDAJE O ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVATELE VE VZTAHU K MAJETKU FONDU
- IV. POČET EMITOVANÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ
- V. POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ
- VI. FONDOVÝ KAPITÁL PŘIPADAJÍCÍ NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST
- VII. ÚDAJE O VÝVOJI AKTIV FONDU A SKLADBĚ A ZMĚNÁCH SKLADBY MAJETKU FONDU
- VIII. SROVNÁNÍ CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU A FONDOVÉHO KAPITÁLU NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST
- IX. ÚDAJE O VÝSLEDNÉM OBJEMU ZÁVAZKŮ
- X. PODSTATNÉ ZMĚNY ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU
- XI. MZDY, ÚPLATY A OBDOBNÉ PŘÍJMY PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB
- XII. MZDY, ÚPLATY A OBDOBNÉ PŘÍJMY PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB, JEJICHŽ ČINNOST MÁ VLIV NA RIZIKOVÝ PROFIL FONDU
- XIII. ÚDAJE O PORTFOLIO MANAŽERECH
- XIV. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI PODÍLOVÉHO FONDU
- XV. ÚDAJE O OSOBE POVĚŘENÉ ÚSCHOVOU MAJETKU PODÍLOVÉHO FONDU
- XVI. ÚDAJE O OSOBE OPRÁVNĚNÉ POSKYTOVAT INVESTIČNÍ SLUŽBY
- XVII. IDENTIFIKACE MAJETKU
- XVIII. VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU
- XIX. SOUDNÍ SPORY
- XX. VYPLACENÉ PODÍLY NA ZISKU NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST
- XXI. ÚPLATA ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ PODÍLOVÉHO FONDU
- XXII. ÚDAJE O RIZICÍCH SPOJENÝCH S DERIVÁTY, ÚDAJE O KVANTITATIVNÍCH OMEZENÍCH A METODÁCH PRO HODNOCENÍ RIZIK
- XXIII. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI PODLE § 21 ZÁKONA Č. 563/1991 SB., O ÚČETNICTVÍ
- XXIV. KOMENTÁŘ K VÝVOJI NA FINANČNÍCH TRZÍCH
- XXV. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA A ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

1. Název podílového fondu a identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN)

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

Podílový fond byl schválen na základě povolení ČNB (datum vydání 5. dubna 2011, č.j. 2011/3621/570, právní moc dne 6. dubna 2011)

Rozlišení fondu (NID fondu): 8880067789

Měna: CZK

Jmenovitá hodnota podílového listu: 1 CZK

ISIN: CZ 0008473535

Druh fondu: Otevřený podílový fond

Typ fondu: Fond je otevřeným podílovým fondem, který nemá právní osobnost a je založen na dobu neurčitou. Fond je speciálním fondem kolektivního investování, přičemž Fond lze kategorizovat jako smíšený fond fondů denominovaný v CZK.

2. Základní informace o investiční společnosti, která je obhospodařovatelem a administrátorem podílového fondu

Obchodní firma: Partners investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“)

IČ: 24716006

Sídlo: Praha 4, Türkova 2319/5b, PSČ: 149 00

Společnost 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.

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. listopadu 2010, č. j.: 2010/10300/570, datum nabytí právní moci rozhodnutí 19. listopadu 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 může obhospodařovat majetek zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management).

Jediným akcionářem Společnosti je společnost 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 není součástí regulačního konsolidačního celku.

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

3. Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku fondu v účetním období

Po celé rozhodné období roku 2020 vykonávala Společnost veškeré činnosti související s obhospodařováním majetku ve Fondu přímo prostřednictvím svých vlastních kapacit a za využití svých systémů a implementovaných procesů.

4. Údaje o celkovém počtu podílových listů vydaných fondem, které jsou v oběhu ke konci účetního období

Počet emitovaných podílových listů k 31. prosinci 2020 činil 1 447 991 986 kusů.

5. Údaje o celkovém počtu podílových listů fondu vydaných a odkoupených v účetním období

Počet emitovaných podílových listů v účetním období roku 2020 činil 186 653 798 kusů.

Počet odkoupených podílových listů v účetním období roku 2020 činil 91 570 875 kusů.

6. Údaje o fondovém kapitálu na jeden podílový list tohoto fondu ke konci účetního období

Hodnota fondového kapitálu připadajícího na jeden podílový list k 31. prosinci 2020 činila 1,3037 Kč.

7. Údaje o vývoji aktiv a skladbě a změnách skladby majetku tohoto fondu

	Stav k 31. 12. 2018 (v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2019 (v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2020 (v tis. Kč)
A K T I V A C E L K E M	1 364 696	1 706 262	1 980 032
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	246 451	332 324	370 515
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	171 451	196 274	180 515
Ostatní pohledávky	75 000	136 050	190 000
Dluhové cenné papíry	0	193 793	203 192
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	0	193 793	203 192
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 100 706	1 158 374	1 328 430
Podílové listy	248 405	202 840	63 428
Akcie	0	42 023	66 755
ETF	852 301	913 511	1 198 247
Ostatní aktiva	17 392	21 578	77 531
Náklady a příjmy příštích období	147	193	364

8. Srovnání celkového fondového kapitálu a fondového kapitálu na jeden podílový list za 3 uplynulá účetní období, přičemž srovnávané hodnoty se týkají vždy konce účetního období

Období k:	Hodnota fondového kapitálu	Hodnota fondového kapitálu na jeden podílový list
31. 12. 2018	1 340 540 035,45 Kč	1,0907 Kč
31. 12. 2019	1 655 340 295,48 Kč	1,2235 Kč
31. 12. 2020	1 887 685 625,51 Kč	1,3037 Kč

9. Údaje o výsledném objemu závazků vztahující se k technikám, které obhospodařovatel používá k obhospodařování fondu, ke konci účetního období, s rozlišením, zda se jedná o repo obchody nebo deriváty

Obhospodařovatel používá k obhospodařování Fondu pouze deriváty ve formě měnových forwardů, zajišťujících měnová rizika.

Období k:	Smluvní diskontovaná hodnota (tis. Kč)	Kladná reálná hodnota (tis. Kč)	Záporná reálná hodnota (tis. Kč)
31. 12. 2018	1 322 602	0	-13 703
31. 12. 2019	1 203 629	21 410	-11 267
31. 12. 2020	1 674 149	77 530	-16 853

10. Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu investičního fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

V průběhu 2020 roku proběhly aktualizace údajů uvedených ve statutu Podílového fondu pouze administrativního charakteru.

Veškeré aktualizace statutu byly vždy řádně zveřejněny na internetových stránkách Společnosti a současně odeslány v souladu se zákonem na ČNB.

- 11. Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem investičního fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele tohoto fondu a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které investiční fond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil**

dle § 234 ZISIF, odst. (2), písm. b)

Údaje o:	v tis. Kč
mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob vyplacených obhospodařovatelem investičního fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období - PEVNÁ SLOŽKA	10 585 ¹
mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob vyplacených obhospodařovatelem investičního fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období - POHYBLIVÁ SLOŽKA	0
o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které investiční fond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil	0

¹ Do této částky jsou zahrnuty údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob vyplacených obhospodařovatelem investičního fondu jeho pracovníkům, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu, které jsou uvedeny v tabulce níže.

- 12. Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem investičního fondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu**

dle § 234 ZISIF, odst. (2), písm. c)

Údaje o:	v tis. Kč
mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob vyplacených obhospodařovatelem investičního fondu jeho pracovníkům, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu	5 297

- 13. Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera) fondu kolektivního investování v rozhodném období a době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí**

Majetek ve Fondech po celé rozhodné období obhospodařoval portfolio manažer Společnosti:

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, udělovaný CFA Institutem, sídlícím v USA) a rovněž titul FRM (Financial Risk Manager, udělovaný 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.

a dále portfolio manažer Společnosti:

Mgr. Martin Tománek

Mgr. Martin Tománek (*1986) vystudoval politologii na Univerzitě v Hradci Králové. Během studií se zaměřoval na politickou ekonomii a mezinárodní obchod. Na univerzitě následně působil jako externí vyučující, vedl kurz Mezinárodní politická ekonomie. Na finančních trzích se pohybuje od roku 2007. V Partners se věnuje sestavování investičních portfolií pro affluentní klientelu a pořádá semináře zaměřené na investice a vývoj světové ekonomiky. Věnuje se také publikační činnosti. Od března 2017 působí na pozici junior portfolio managera ve Společnosti.

14. Identifikační údaje každého depozitáře fondu kolektivního investování v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Podílového fondu byla v průběhu celého roku 2020 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.

15. Identifikační údaje každé osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu kolektivního investování

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 Pekao, 31 Zwirki I Wigury Street, 02-091 Warsaw, Polsko a banky z bankovní skupiny UniCredit (např. UniCredit Bank Austria AG, 1010 Wien, Schottengasse 6 – 8, Rakousko, UniCredit Bank Hungary Zrt., Szabadság tér 5-6, H-1054 Budapešť, Maďarsko a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s., pobočka zahraničnej 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.

Pověření výkonem činnosti není dotčena odpovědnost depozitáře za úschovu a jiné opatrování majetku Fondu.

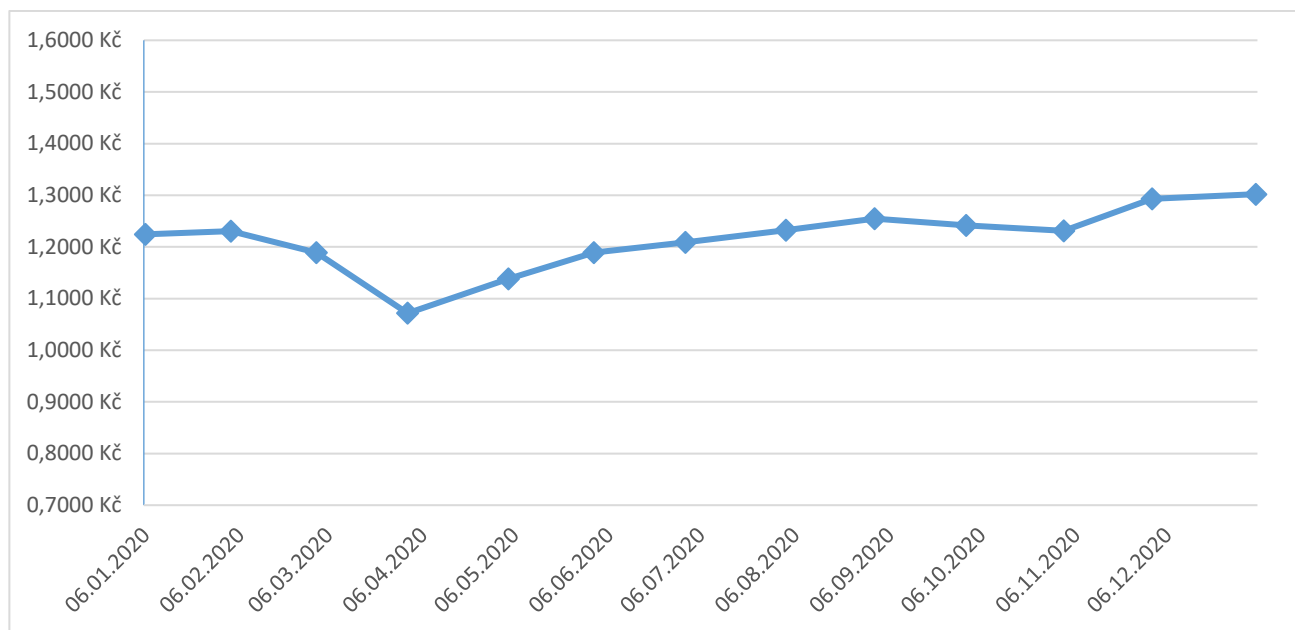
16. Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku fondu kolektivního investování, v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala

Pro Podílový fond nevykonávala v rozhodném období žádná osoba činnost hlavního podpůrce.

17. Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy (31. 12. 2020), 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
BACA 0,25 06/04/27	AT000B049788	51 474	54 756	20
Podfond Trigea	CZ0008043874	59 925	63 428	57 567 546
AMUNDI EURI INFL BOND UCITS ETF	FR0010754127	101 484	107 896	17 500
BNP EasyETF SP500	FR0011550177	88 841	100 185	330 000
BNP EasyETF EU50	FR0012739431	64 846	65 094	250 000
iShares HY EUR UCITS ETF	IE00BF3N7094	29 713	31 136	220 000
SPDR World Technology UCITS ETF	IE00BYTRRD19	69 699	104 834	50 000
iShares HY USD UCITS ETF	IE00BYXYL56	140 033	137 877	1 070 000
ISHARES US Property Yield ETF	IE00B1FZSF77	53 368	43 064	76 891
SOURCE SP 500 UCITS ETF	IE00B3YCGJ38	133 228	148 492	10 000
ISHARES CORE SP 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	152 275	169 209	21 000
DBX II ITRX CROSSOVER	LU0290359032	41 789	43 065	8 200
DB-Xtracker EUR HY 1-3 ETF	LU1109939865	73 394	74 488	290 000
Lyxor EUR Infl IG	LU1650491282	49 849	53 024	12 400
AMUNDI ETF EURO STOXX 50 new	LU1681047236	71 880	71 922	34 000
AMUNDI ETF EU SRI EQ	LU1861137484	43 345	47 962	30 000
SPDR GOLD TRUST	US78463V1070	60 789	66 755	17 500
PPF Arena 3,125/2026	XS1969645255	32 949	34 244	1 200
NNGRNV 0,375 05/31/23	XS2004795725	41 108	42 711	16
PPF Arena 2,125/2025	XS2078976805	46 730	49 179	1 800
Běžné účty CZK	n/a	142 418	142 418	n/a
Běžné účty USD	n/a	34 703	34 703	n/a
Termínovaný vklad CZK	n/a	190 000	190 000	n/a

18. Vývoj hodnoty podílového listu v rozhodném období v grafické podobě



19. Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období

V rozhodném období nebyly vedeny žádné soudní nebo rozhodčí spory týkající se majetku nebo nároku podílníků Podílového fondu.

20. Hodnota 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 podílového fondu.

21. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

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

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 13	CZ0008473535	37 158

Úplata depozitáři za rozhodné období:

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 13	CZ0008473535	1 512

Úplata za výkon činnosti auditora za rozhodné období:

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 13	CZ0008473535	212

Výše dalších nákladů a daní za rozhodné období:

Fond	ISIN	Ostatní náklady a daně (v tis. Kč)
Partners Universe 13	CZ0008473535	794

22. Údaje o rizicích spojených s deriváty, údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami obhospodařování fondu za rozhodné období, včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik

Údaje o strategiích a postupech řízení rizik

Řízení rizik je zabezpečováno prostřednictvím úseku Risk Managementu osoby, 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.

Úvěrové riziko

Některá aktiva v majetku fondů s sebou nesou tzv. úvěrové riziko, kdy emitent (protistrana) příslušného aktiva by nedodržel z aktiva vyplývající závazek. Jako konkrétní příklad je možno uvést nesplacení dluhopisu. Toto riziko je možno do určité míry eliminovat výběrem kredibilních emitentů (protistran) příslušných aktiv.

Riziko nedostatečné likvidity

Riziko nedostatečné likvidity je relevantní zejména u tříd aktiv, kde jejich zpeněžení je obtížné jednak z důvodu mělkosti trhu (nízké poptávce a nabídky) a jednak z důvodu z povahy aktiva danému delšímu či technicky náročnějšímu způsobu zpeněžení (typicky nemovitosti). Fondy se snaží tato rizika eliminovat výběrem vysoce likvidních tříd aktiv hluboce obchodovaných na řadě (regulovaných) trhů.

Riziko vypořádání

Toto riziko je představováno zejména selháním protistrany v okamžiku vypořádání transakce. Tato rizika jsou minimalizována zejména obchodováním na regulovaných trzích s vypořádacími systémy (clearing counterparties), výběrem kredibilních protistran, vypořádáním transakcí s investičními instrumenty v rámci spolehlivých vypořádacích systémů.

Tržní riziko

Tržní rizika vyplývají z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých majetkových hodnot ve fondech. Tržní rizika jsou představována zejména rizikem akciovým (riziko změny cen akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na emitentovi), rizikem úrokovým (riziko změny úrokových sazeb), nebo rizikem měnovým (riziko pohybu kurzů měn).

Měnové riziko

Měnové riziko spočívá v tom, že hodnota investice denominovaná v CZK může být ovlivněna změnou devizového kurzu.

Operační riziko

Operační riziko je riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popřípadě z vnějších událostí. Toto riziko může být relevantní zejména ve vztahu k opatrování majetku fondů (vedení příslušných evidencí investičních nástrojů, opatrování majetku depozitářem a ostatní custody služby).

Riziko zrušení fondu

Ze zákonem stanovených důvodů může být fond zrušen, zejména z důvodu odnětí povolení ČNB (například pokud fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře), zrušení investiční společnosti s likvidací, rozhodnutí soudu, atd. V daném případě nemá investor zaručeno, že bude moci být investorem fondu po celou dobu zvoleného investičního horizontu, což může mít negativní dopad na předpokládaný výnos investice.

Rizika spojená s používáním technik k obhospodařování Fondu

Využití pákového efektu není povoleno. Fondy investují především do derivátů sloužících k zajištění rizik z kolísání měnových trhů a případně k naplnění investiční strategie Fondu. S využitím derivátů se pojí vedle jiných především riziko protistrany, riziko tržní, kdy se cena podkladového instrumentu bude vyvíjet opačným směrem a riziko měnové, které souvisí s případným nepříznivým vývojem podkladového kurzu.

Riziko kumulace poplatků

S ohledem na skutečnost, že fondy investují též do jiných fondů kolektivního investování, kde mohou být relevantní vstupní či výstupní poplatky, existuje zde riziko případné kumulace poplatků. Při realizaci své investiční strategie fondy zohledňují toto riziko a při výběru fondů kolektivního investování, do nichž investují, se snaží minimalizovat případy kumulace poplatků.

Rizika vyplývající z investičního zaměření

Jedná se především o riziko koncentrace vyplývající z významné koncentrace jednotlivých pozic v portfoliu či skupin pozic vůči protistranám nebo spřízněným protistranám, ale také riziko ztráty z držení investičních instrumentů stejného typu, ze stejných sektorů, regionů nebo stejných emitentů či kumulace expozic ve stejných měnách a podobně, kde pravděpodobnost jejich selhání je ovlivněna společným faktorem rizika; riziko právní související s investicemi do regionů s nižší právní vymahatelností; riziko politické související s nestálou politickou situací, atd.

Transferové riziko

Náklady vznikající při devizových termínových obchodech snižují dosažené zisky, popř. pokud vzniknou ztráty, ovlivní i celkovou výkonnost fondů

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.

Výčet výše uvedených rizik nelze považovat za konečný. Potenciální investoři jsou seznamováni se skutečností, že se lze při investování setkat i s případnými dalšími riziky neočekávané povahy.

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 kontrolu dodržování investičních limitů spravovaných podílových fondů a aktiv převzatých k obhospodařování vyplývajících ze statutu 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 i zátěžovému testování.

23. Údaje a skutečnosti podle § 21 zákona č. 563/1991 sb., o účetnictví

Finanční a nefinanční informace o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu zprávy

Dne 11. března 2020 prohlásila Světová zdravotnická organizace šíření nákazy COVID-19 za pandemii a dne 12. března 2020 vyhlásila česká vláda nouzový stav. Tento stav trval prakticky po celý rok 2020. Tato situace a následná opatření neovlivnila výsledky Fondu ani finanční pozici Společnosti, naopak, v roce 2020 bylo dosaženo nejen kladného zhodnocení, ale rovněž nárůstu objemu majetku pod správou.

Společnost vzniklou situaci i nadále pečlivě monitoruje a průběžně vyhodnocuje. Podle informací, které má vedení Společnosti k datu vydání účetní závěrky k dispozici, nemá výše uvedená situace vliv na předpoklad neomezeného trvání účetní jednotky, na základě kterého je tato účetní závěrka sestavena.

V souladu se změnou Vyhlášky č. 501/2002 Sb., která přebírá ustanovení IFRS 9, se pro Fond mění pravidla pro vykazování finančních instrumentů s účinností od 1. ledna 2021. Fond bude pro celé portfolio využívat obchodní model, ve kterém budou cenné papíry drženy k obchodování. Reálná hodnota z přecenění všech finančních aktiv

bude účtována přes účty výnosů a nákladů. Inkaso smluvních peněžních toků nebude podstatné pro splnění cíle obchodního modelu. Ke dni účinnosti změny vyhlášky nedošlo k žádné reklasifikaci finančních aktiv.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti fondu

Fond v roce 2021 nepředpokládá změny své investiční politiky. Hlavním úkolem Fondu v roce 2021 je investovat shromážděný kapitál v souladu s investiční strategií, limity a výnosovými očekáváním podílníků a vytvořit tak předpoklady pro dlouhodobě stabilní výnosy Fondu a růst objemu jeho majetku.

Informace o rizicích vyplývajících z použití investičních instrumentů a o cílech a metodách jejich řízení

Viz bod 22. Údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami obhospodařování fondu za rozhodné období, včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik.

Informace o nabytí vlastních akcií nebo podílů

Fond nevlastní žádné vlastní podíly.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Fond nevyvinul během rozhodného období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích

Fond nevyvinul během rozhodného období žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů.

Informace o tom, zda účetní jednotka má organizační složku podniku v zahraničí

Fond nemá organizační složku podniku v zahraničí.

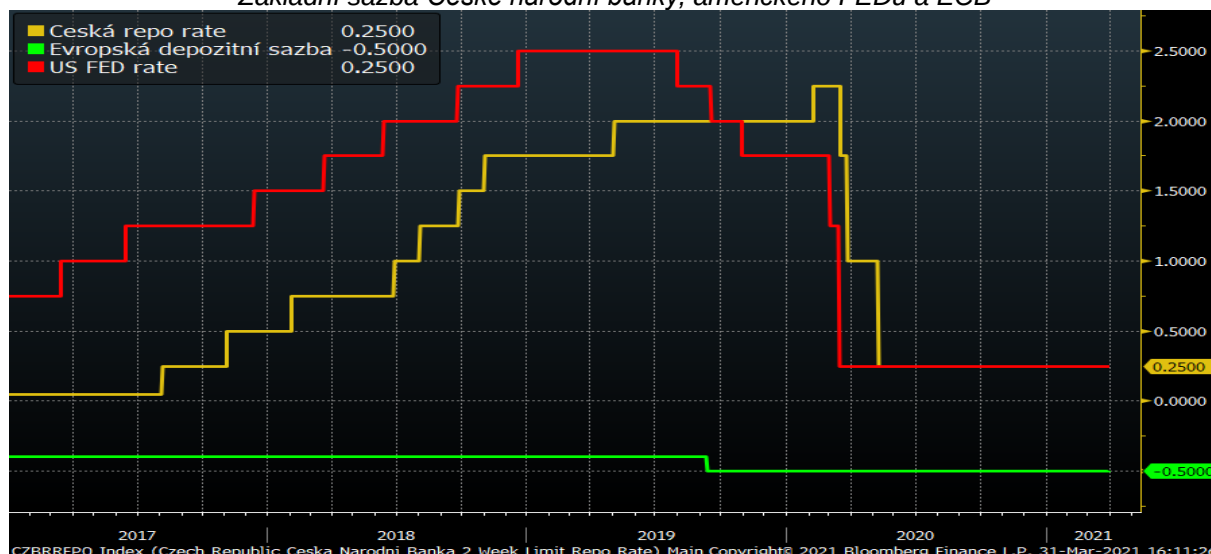
24. Komentář k vývoji na finančních trzích uplynulý rok

DLUHOPISOVÉ A PENĚŽNÍ TRHY

Na začátku roku 2020 se inflace dostala až na úroveň 3,7 %, což je vysoko nad cílovou hodnotou 2 % a Česká národní banka reagovala zvýšením základní sazby na 2,25 %. Nicméně, v tu dobu se začal po světě masivně šířit virus Covid-19 a celá světová ekonomika se na několik týdnů naprosto zastavila. Tzv. lock-down ekonomiky tvrdě zasáhl i Českou republiku, a to zvláště sektor průmyslu a služeb.

Nejistota ohledně zaměstnanosti, krachu firem a potenciálního nesplácení úvěrů byla tak enormní, že se centrální banka rozhodla velice rychle během pár týdnů snížit úroky na „nulu“. Na uzavření ekonomiky reagovaly korporátní dluhopisy obrovským nárůstem rizikových přírážek, a tedy propadem cen. Výnosy státních dluhopisů naopak následovaly snížení základní sazby a jejich ceny táhla výše také zvýšená poptávka po bezrizikových aktivech, ke kterým se uchýlili nejenom konzervativní investoři, ale také část dynamických investorů, kteří se zbavovali akciových pozic.

Základní sazba České národní banky, amerického FEDu a ECB



V polovině roku výnos 10letého státního dluhopisu poklesl z 1,60 % až na 0,8 % p.a. Po relativním uklidnění situace, kdy se neprokázala nijak extrémní smrtnost viru, se výnosy začaly posouvat pomalu výše. Na konci roku se český státní dluhopis dostal zpátky nad 1,2 %. ČNB však i nadále díky potenciálním dalším vlnám viru chránila ekonomiku "nulovou" základní sazbou. Mírný optimismus se projevil i na korporátních dluhopisech, které od března do prosince smazaly většinu svých ztrát.

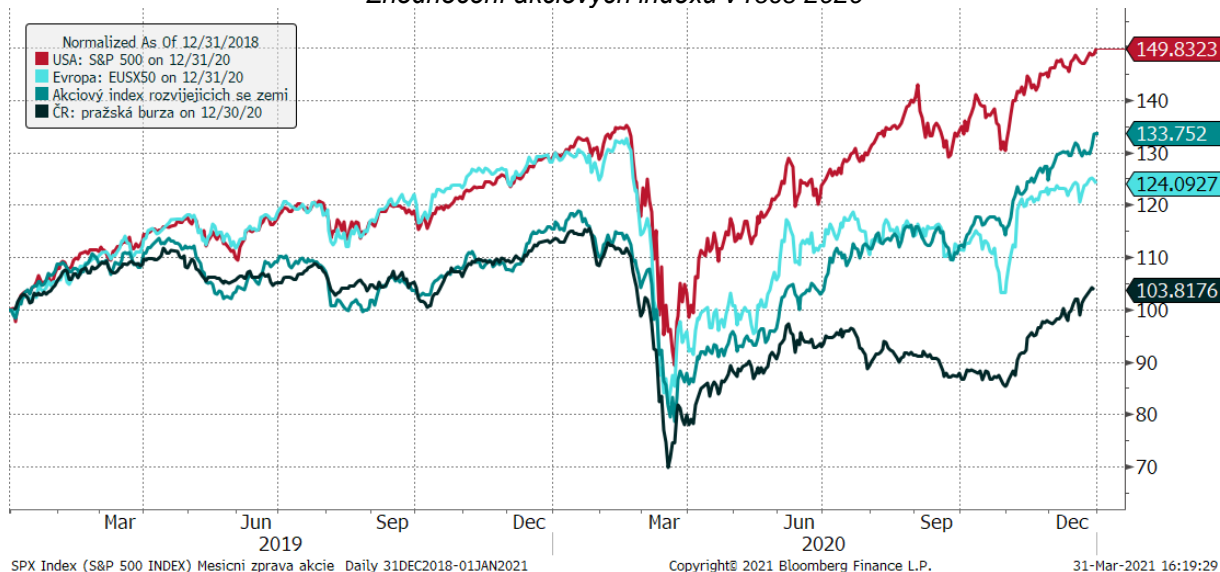
Podobná situace byla i v zahraničí, kde americký FED také rychle snížil základní sazbu směrem k nule. Těžší práci měla Evropská centrální banka, která dlouhodobě drží základní sazbu v záporných hodnotách. Obě centrální banky, FED i ECB, pomohly svým ekonomikám navíc ještě pomocí tzv. kvantitativního uvolnění, což je přímý nákup státních dluhopisů, aby se snížily jejich výnosy a podpořila se tak ekonomika.

AKCIOVÉ TRHY

Akcie měly na počátku roku za sebou veleúspěšný rok 2019 a v prvním čtvrtletí roku 2020 pokračovaly v rostoucím trendu. Až masivní nástup pandemie na přelomu února a března všechny investory zmrazil, a jelikož nikdo nevěděl, jak se svět s virem vypořádá, nastaly masivní výprodeje akcií, kdy propady cen dosahovaly desítky procent. Ve druhém čtvrtletí přišly velké fiskální i monetární impulsy od vlád a centrálních bank a navzdory rostoucímu počtu nakažených se akcie otočily směrem nahoru a podobně jako u dluhopisů se situace uklidnila.

Růst akciových trhů však nebyl stejnoměrný. Na uzavření ekonomiky vydělaly především on-lineové firmy a firmy provozující sociální sítě. Například technologický index Nasdaq po roce 2019, kdy vzrostl o 35 % vylétl navzdory pandemii a související recesi o dalších 40 % výše. Pozadu zůstaly především tradiční sektory jako jsou průmysl či energetika, kde silně poklesla poptávka po jejich produktech.

Zhodnocení akciových indexů v roce 2020



Ke konci roku, kdy se na ozvaly farmaceutické firmy s tím, že mají připraveny funkční vakcíny proti koronaviru, optimismus zesílil a většina světových akciových trhů smazala své ztráty a dostala se přinejhorším na nulu. Bohužel mezi nejhorší trhy patřila pražská burza, která skončila asi o 10 % níže, než byla na začátku roku 2020.

Výhled do roku 2021

Výnosy dluhopisových trhů se sice v průběhu roku 2020 trochu zvedly, ale stále byly blízko minimálních hladin. V průběhu roku 2021 očekáváme, že se fiskální a monetární stimuly včetně nulových úroků přelijí do vyšší inflace a centrální banky začnou utahovat své měnové šrouby. Když k tomu přidáme enormní nárůst zadlužení a nutnost tyto dluhy nabídnout investorům, tak se začnou razantně zvedat výnosy dluhopisů, a tedy klesat jejich ceny.

Centrální banky sice budou chtít dál podporovat křehké oživení, a tak začnou nejdříve omezovat kvantitativní nástroje, ale posléze začnou zvedat také sazby. Mezi tyto bude pravděpodobně patřit i Česká národní banka, která má ve své prognóze několikrát zvýšení již tento rok. Vyšší výnosy znamenají konec pustu pro dluhopisové fondy, kdy budou moci opět začít investovat za „normálnějších“ výnosů, než je „nula“.

Akciové trhy se i nadále povezu na vlně optimismu, a to především proto, že vakcinace již probíhá, a to vcelku svižným tempem. Od poloviny roku můžeme čekat větší otevírání ekonomik, a náběh zaškrteného průmyslu či energetického sektoru. Akcioví investoři budou pravděpodobně sektorově rotovat a stáhnou se z odvětví, které vydělaly na uzavření ekonomik (např. technologie, healthcare) a přejdou do opomíjených akcií (banky, komodity, energetika). Proto i u akciových investic očekáváme v roce 2021 pozitivní vývoj.

25. Účetní závěrka ověřená auditorem a zpráva auditora v plném znění

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,
Partners investiční společnost, a.s.
Sídlo: Praha 4, Türkova 2319/5b, PSČ 149 00
Identifikační číslo: 24716006
Právní forma: otevřený podílový fond
Předmět podnikání: kolektivní investování
Datum sestavení: 27. dubna 2021

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2020

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
	tis. Kč	tis. Kč
<i>Aktiva:</i>		
Pohledávky za bankami	370 515	332 324
V tom a/ splatné na požádání	180 515	196 274
b/ ostatní pohledávky	190 000	136 050
Dluhové cenné papíry	203 192	193 793
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 328 430	1 158 374
Ostatní aktiva	77 531	21 578
Náklady a příjmy příštích období	364	193
 AKTIVA CELKEM	 1 980 032	 1 706 262
 <i>Pasiva:</i>		
Ostatní pasiva	89 896	48 916
Výnosy a výdaje příštích období	2 450	2 006
Kapitálové fondy	1 447 992	1 352 909
Emisní ážio/disážio	114 558	97 665
Nerozdělený zisk z předchozích období	204 767	34 065
Zisk/Ztráta za účetní období	120 369	170 701
 PASIVA CELKEM	 1 980 032	 1 706 262

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,
Partners investiční společnost, a.s.
Sídlo: Praha 4, Tůrkova 2319/5b, PSČ 149 00
Identifikační číslo: 24716006
Právní forma: otevřený podílový fond
Předmět podnikání: kolektivní investování
Datum sestavení: 27. dubna 2021

PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2020

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
	tis. Kč	tis. Kč
<i>Podrozvahová aktiva:</i>		
Pohledávky z pevných termínových operací	1 674 149	1 203 629
Hodnoty předané do obhospodařování	1 887 686	1 655 340
Podrozvahová aktiva celkem	3 561 835	2 858 969
<i>Podrozvahová pasiva:</i>		
Závazky z pevných termínových operací	1 613 472	1 193 486
Podrozvahová Pasiva celkem	1 613 472	1 193 486

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,
Partners investiční společnost, a.s.
Sídlo: Praha 4, Tůrkova 2319/5b, PSČ 149 00
Identifikační číslo: 24716006
Právní forma: otevřený podílový fond
Předmět podnikání: kolektivní investování
Datum sestavení: 27. dubna 2021

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

	2020	2019
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	3 443	2 119
V tom úroky z běžných účtů	2 727	791
V tom úroky z dluhových cenných papírů	716	1 328
Výnosy z akcií a podílů	3 733	2 996
Výnosy z poplatků a provizí	1 128	646
Náklady na poplatky a provize	-324	-179
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	158 844	217 680
Správní náklady	-39 676	-47 926
Zisk/ztráta z běžné činnosti před zdaněním	127 148	175 336
Daň z příjmů	-6 779	-4 635
Zisk/Ztráta za účetní období po zdanění	120 369	170 701

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,
 Partners investiční společnost, a.s.
 Sídlo: Praha 4, Tůrkova 2319/5b, PSČ 149 00
 Identifikační číslo: 24716006
 Právní forma: otevřený podílový fond
 Předmět podnikání: kolektivní investování
 Datum sestavení: 27. dubna 2021

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu

	Kapitálové fondy tis. Kč	Emisní ážio/disážio tis. Kč	Nerozdělený zisk minulých let tis. Kč	Zisk/Ztráta tis. Kč	Celkem tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2019	1 229 097	77 378	111 073	-77 008	1 340 540
Úhrada ztráty roku 2018	0	0	-77 008	77 008	0
Zisk za účetní období	0	0	0	170 701	170 701
Prodej podílových listů	218 361	37 839	0	0	256 200
Odkup podílových listů	-94 549	-17 552	0	0	-112 101
Zůstatek k 31. prosinci 2019	1 352 909	97 665	34 065	170 701	1 655 340
Převod zisku 2019	0	0	170 701	-170 701	0
Zisk za účetní období	0	0	0	120 369	120 369
Prodej podílových listů	186 654	36 505	0	0	223 159
Odkup podílových listů	-91 571	-19 612	0	0	-111 183
Zůstatek k 31. prosinci 2020	1 447 992	114 558	204 767	120 369	1 887 686

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

1 VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou Ministerstva financí ČR (dále jen „MF ČR“) č. 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Podílový fond Partners Universe 13, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s. (dále jen „Fond“) byl vytvořen na základě povolení ČNB vydaného dne 5. dubna 2011 čj. 2011/3621/570, které nabylo právní moci dne 6. dubna 2011, společnosti Partners investiční společnost, a.s., se sídlem Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 - Chodov (dále jen „Společnost“). Společnost je obhospodařovatelem a administrátorem Fondu. Jediným akcionářem Společnosti je společnost Partners Financial Services, a.s.

Fond zahájil svou činnost 28. dubna 2011 a je zapsán do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou.

Fond je otevřeným podílovým fondem, který nemá právní osobnost a je založen na dobu neurčitou. Fond je speciálním fondem kolektivního investování, přičemž Fond lze kategorizovat jako smíšený fond fondů denominovaný v CZK. Investiční strategií Fondu je zejména investování do cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování. Fond dále investuje do nástrojů peněžního trhu a dluhopisů. Fond investuje výhradně do aktiv, která připouští příslušné právní předpisy.

Statut Fondu (dále jen „Statut“) byl předložen České národní bance. Znění Statutu platné k rozvahovému dni bylo schváleno představenstvem Společnosti s účinností ke dni 29. října 2020, přičemž se jednalo o přijetí změn nepodléhajících předchozímu schválení Českou národní bankou.

Společnost vykonávala činnosti obhospodařování a administrace Fondu po celé rozhodné období.

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE (pokračování)

V průběhu celého roku 2020 byla Společností pověřena výkonem činnosti, kterou zahrnuje administrace Fondu podle § 38 odst. 1 písm. s) (resp. odst. 2 písm. b)) ZISIF, tj. nabízení investic do Fondu, společnost Partners Financial Services, a.s., se sídlem Türkova 2319/5b, Praha 4, PSČ 149 00.

V průběhu celého roku 2020 byla dále pověřena společnost Partners Financial Services, a.s. výkonem následujících činností: správa informačních technologií, personální oblast, logistika, marketing a PR a poskytování služeb klientského centra.

V průběhu celého roku 2020 byla Společností pověřena výkonem činnosti, kterou zahrnuje administrace Fondu podle § 38 odst. 1 písm. c) Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, tj.: vnitřní audit, společnost Complex, s.r.o., se sídlem Mánesova 881/27, Praha 2, PSČ 120 00, IČ 27181537, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 102501.

Podílové listy Fondu jsou cenné papíry vydávané v zaknihované podobě na jméno, přičemž jsou evidovány v registru emitenta a na účtech vlastníků podílových listů nebo na účtech zákazníků v samostatné evidenci investičních nástrojů vedené Společností v souladu s § 93 odst. 1 písm. a) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, a dále v souladu s § 55 ZISIF. Jmenovitá hodnota jednoho podílového listu je 1 Kč.

Depozitářem Fondu je společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (dále jen „Depozitář“), člen bankovní skupiny UniCredit, IČ: 64948242, se sídlem Želetavská 1525/1, Praha 4, PSČ 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

Investiční strategie Fondu je zaměřena na dynamické zhodnocení vložených prostředků podílníků, přičemž těžištěm investic Fondu jsou investice do jiných fondů kolektivního investování. Portfolio Fondu tvoří dluhopisové fondy, které zahrnují konzervativní složku i fondy zaměřené na dluhopisy s vyšším stupněm rizika poskytující vyšší výnos, zejména high-yield dluhopisy. Podíl akciových fondů zahrnuje jak akcie rozvinutých trhů, tak akcie z rozvíjejících se trhů, bez omezení na konkrétní země či odvětví. V portfoliu jsou také zahrnuty komoditní fondy a dále tzv. total return fondy (fondy zaměřené na dosažení absolutního výnosu, které mohou uplatňovat akciové, dluhopisové nebo smíšené investiční strategie). Z hlediska druhů pořizovaných aktiv jde tedy o spíše dynamický podílový fond, který nabývá středně riziková aktiva, která jsou současně poměrně rychle likvidní. Fond tak umožňuje investorům do určité míry participovat na vývoji většiny tříd aktiv celého kapitálového trhu.

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, den zúčtování příkazů Fondu, den připsání (valuty) prostředků na výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) se v den sjednání obchodu vykazují přímo v příslušné položce aktiv nebo pasiv. Pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

b) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat zisk z krátkodobých cenových fluktuací. Fond investuje pouze do cenných papírů, které splňují tuto definici. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady vynaložené na jejich pořízení. O rozpouštění rozdílu mezi pořizovací cenou dluhového cenného papíru a jeho nominální hodnotou (amortizaci diskontu / prémie) se neúčtuje.

Následně jsou oceňovány reálnou hodnotou na základě tržních cen. Veškeré související nerealizované zisky a ztráty z přecenění cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizované zisky a ztráty při prodeji jsou zahrnuty v „Čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací“.

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena zveřejňovaná domácí nebo zahraniční burzou cenných papírů nebo jiným veřejným trhem k datu ocenění za předpokladu, že cenný papír lze za takovou cenu prodat. V ostatních případech se použije reálná hodnota stanovená jako upravená hodnota cenného papíru odsouhlasená s Depozitářem.

V souvislosti se situací na finančních trzích Fond věnoval zvýšenou pozornost sledování vývoje jednotlivých tržních faktorů a cen ovlivňujících přecenění všech instrumentů v portfoliu Fondu. Významnou prioritou Fondu se stalo zejména hodnocení kreditního rizika jednotlivých emitentů cenných papírů.

c) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem vyhlášeným ČNB platným k datu účetní závěrky. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán v položce „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

d) Finanční deriváty

Měnové forwardové obchody jsou nejprve zachyceny v podrozvaze ve smluvní hodnotě a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků. Reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, u kterých není aplikováno zajišťovací účetnictví, jsou vykazány v položce „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Všechny deriváty jsou sjednány za účelem zajištění, nicméně zajišťovací účetnictví není Fondem aplikováno z důvodů administrativní náročnosti.

e) Výnosy z dividend

Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend). Dividendové výnosy jsou zachyceny před odpočtem srážkové daně.

f) Daň z přidané hodnoty

Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto veškerá DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

g) Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje splatnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu.

Odložená daň se vykazuje u všech dočasných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

4 ZMĚNA ÚČETNÍCH METOD A POSTUPŮ

V roce 2020 nedošlo k žádné změně účetních metod a postupů.

5 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI

Dne 11. března 2020 prohlásila Světová zdravotnická organizace šíření nákazy COVID-19 za pandemii a dne 12. března 2020 vyhlásila česká vláda nouzový stav. Tento stav trval prakticky po celý rok 2020.

Tato situace a následná opatření neovlivnila výsledky Fondu ani finanční pozici Společnosti, naopak, v roce 2020 bylo dosaženo nejen kladného zhodnocení, ale rovněž nárůstu objemu majetku pod správou.

Společnost vzniklou situaci i nadále pečlivě monitoruje a průběžně vyhodnocuje. Podle informací, které má vedení Společnosti k datu vydání účetní závěrky k dispozici, nemá výše uvedená situace vliv na předpoklad neomezeného trvání účetní jednotky, na základě kterého je tato účetní závěrka sestavena.

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

6 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2020	2019
Úroky z běžných účtů	716	791
Úroky z dluhových cenných papírů	2 727	1 328
Celkem	3 443	2 119

7 VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2020	2019
Zahraniční dividendy	3 733	2 996
Celkem	3 733	2 996

8 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2020	2019
Ostatní výnosy z poplatků – trailer fee	988	453
Ostatní	140	193
Celkem	1 128	646

Fondu vznikl nárok na výplatu provizí, tzv. trailer fee, z titulu vlastnictví podílových listů, které Fond obdrží od správcovské společnosti daného vlastněného fondu.

9 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2020	2019
Poplatky z obchodování	324	179
Celkem	324	179

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

10 ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2020	2019
Zisk/Ztráta z operací s cennými papíry	107 434	210 980
Zisk/Ztráta z operací s deriváty	60 636	8 325
Ostatní kurzové rozdíly	-9 226	-1 625
Celkem	158 844	217 680

Zisk/Ztráta z operací s deriváty představuje realizované i nerealizované zisky a ztráty.

11 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2020	2019
Poplatky za obhospodařování	27 467	24 571
Výkonnostní odměna	9 691	20 945
Poplatky Depozitáři	1 512	1 512
Audit, právní a daňové poradenství	212	206
Ostatní správní náklady	794	692
Celkem	39 676	47 926

Fond je obhospodařován Společností, které platí poplatky za obhospodařování. Poplatky jsou časově rozlišeny v souladu se Statutem.

Poplatek za obhospodařování placený Společností v roce 2020 činil 1,6 % (2019: 1,6 %) průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu. Poplatek Depozitáři po celé období roku 2020 činil 0,15 % p. a. (2019: 0,15 % p. a.) hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce.

12 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Běžné účty u bank	180 515	196 274
Termínovaný vklad	190 000	136 050
Celkem	370 515	332 324

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

13 DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

Analýza dluhových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (v tržní hodnotě)

tis. Kč		31. prosince 2020	31. prosince 2019
Vydané finančními institucemi	Kótované na jiném trhu CP	97 467	92 582
Vydané nefinančními institucemi	Kótované na jiném trhu CP	105 725	101 211
Celkem		203 192	193 793

Jinými trhy CP se rozumí veřejné trhy zemí Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj („OECD“), včetně ČR a to zejména London Stock Exchange, EURONEXT a Frankfurter Wertpapierbörse. Z titulu vyšší likvidity je v případě vybraných dluhopisů obchodováno také na mimoburzovním trhu (OTC).

14 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

Analýza majetkových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (v tržní hodnotě)

tis. Kč		31. prosince 2020	31. prosince 2019
Podílové listy	Kótované na jiném trhu CP	63 428	202 840
Vydané finančními institucemi			
ETF	Kótované na jiném trhu CP	1 198 247	913 511
Vydané finančními institucemi			
Akcie	Kótované na jiném trhu CP	66 755	42 023
Vydané finančními institucemi			
Celkem		1 328 430	1 158 374

Jinými trhy CP se rozumí veřejné trhy zemí Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj („OECD“), zejména London Stock Exchange, EURONEXT a Frankfurter Wertpapierbörse.

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

15 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Ostatní pohledávky	1	168
Finanční derivát – kladná reálná hodnota	77 530	21 410
Celkem	77 531	21 578

16 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Výkonnostní odměna	9 691	20 945
Závazky k podílníkům	221	6 813
Ostatní závazky	265	506
Zúčtování se státním rozpočtem	4 616	4 635
Kolaterál přijatý	58 250	4 750
Finanční derivát – záporná reálná hodnota	16 853	11 267
Celkem	89 896	48 916

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

17 VLASTNÍ KAPITÁL

a) Vlastní kapitál na podílový list

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Podílové listy	63 428	202 840
ETF	1 198 247	913 511
Akcie	66 755	42 023
Dluhové cenné papíry	203 192	193 793
Portfolio celkem	1 531 622	1 352 167
Pohledávky za bankami	370 515	332 324
Ostatní aktiva	77 531	21 578
Náklady a příjmy příštích období	364	193
Celková aktiva Fondu	1 980 032	1 706 262
Mínus:		
- ostatní pasiva	-89 896	-48 916
- výnosy a výdaje příštích období	-2 450	-2 006
Vlastní kapitál Fondu	1 887 686	1 655 340
Počet vydaných podílových listů (kusy)	1 447 991 986	1 352 909 063
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	1,3037	1,2235

Aktuální hodnota podílového listu se stanoví jako podíl vlastního kapitálu ve Fondu připadající na jeden podílový list. Vydávání a odkup podílových listů je upraveno o přírážku nebo srážku k aktuální hodnotě podílového listu, stanovenou Statutem Fondu.

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

17 VLASTNÍ KAPITÁL (pokračování)

b) Kapitálové fondy, emisní ážio

Kapitálové fondy představují vydané podílové listy.

tis. Kč	Počet podílových listů	Nominální hodnota	Emisní ážio/disážio
Zůstatek k 1. lednu 2019	1 229 096 933	1 229 097	77 378
Prodané podílové listy	218 360 903	218 361	37 839
Odkoupené podílové listy	-94 548 773	-94 549	-17 552
Zůstatek k 31. prosinci 2019	1 352 909 063	1 352 909	97 665

tis. Kč	Počet podílových listů	Nominální hodnota	Emisní ážio/disážio
Zůstatek k 1. lednu 2020	1 352 909 063	1 352 909	97 665
Prodané podílové listy	186 653 798	186 654	36 505
Odkoupené podílové listy	-91 570 875	-91 571	-19 612
Zůstatek k 31. prosinci 2020	1 447 991 986	1 447 992	114 558

Členové představenstva, dozorčí rady a vedení Společnosti nevlastnili k 31. prosinci 2020 žádné podílové listy, stejně tak nevlastnili žádné podílové listy k 31. prosinci 2019.

c) Rozdělení hospodářského výsledku

Představenstvo navrhne rozdělení zisku roku 2020 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk/Ztráta	Nerozdělený zisk
Zůstatek k 31. prosinci 2020:		204 767
Zisk roku 2020	120 369	
Návrh rozdělení zisku roku 2020:		
Převod do nerozděleného zisku	-120 369	120 369
Celkem	0	325 136

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

18 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů za běžné období

tis. Kč	2020	2019
Zisk nebo ztráta před zdaněním	127 148	175 336
Trvalé rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Výnosy zdaněné v samostatném základu daně	-3 733	-2 996
Použití ztráty minulých let	0	-87 833
Daňový základ	123 415	84 507
Daň z příjmů ve výši 5 %	6 218	4 181
Samostatný základ daně	3 733	2 996
Srážková daň ze zahraničních cenných papírů	561	454
Splatná daň z příjmů	6 779	4 635

K 31. prosinci 2020 vykázal Fond rezervu na daň z příjmu ve výši 4 616 tis. Kč (2019: 4 635 tis. Kč) vzniklou ze splatné daně z příjmu ve výši 6 779 tis. Kč (2019: 4 635 tis. Kč) ponížené o zaplacené zálohy ve výši 2 117 tis. Kč (2019: 0 tis. Kč) a doúčtování daně minulého období.

19 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Závazky		
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	2 450	2 006
Výkonnostní odměna placená Společnosti	9 691	20 945
Závazek ke Společnosti - přírážky při vydání PL	8	2
Pohledávky		
Trailer fee	364	193
tis. Kč	2020	2019
Náklady		
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	27 467	24 572
Výkonnostní odměna placená Společnosti	9 691	20 945
Výnosy		
Trailer fee	988	452

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami.

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

20 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Fond se vystavuje tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích, v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým Statutem.

Tržní rizika jsou řízena metodou Value at Risk. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Společnost stanovuje Value at Risk pomocí stochastické simulace velkého množství scénářů potenciačního vývoje finančních trhů. Value at Risk je měřeno na bázi měsíčního investičního horizontu a úrovni spolehlivosti 99%.

a) Akciové riziko

Fond získává prostředky vydáváním podílových listů a investuje je do aktiv vymezených Statutem Fondu.

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu Fondu. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji.

Rizika akciových nástrojů jsou řízena limity k omezení a rozložení rizika stanovenými zákonem č.240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

Akciové nástroje, držené Fondem, jsou uvedeny v bodě 13.

b) Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových pozic představují expozici Fondu vůči měnovým rizikům. Devizovou pozici Fondu v nejvýznamnějších měnách shrnuje následující tabulka:

31. prosince 2020

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	3 394	34 703	332 418	370 515
Dluhové cenné papíry	203 192	0	0	203 192
Aktie, podílové listy a ostatní podíly	537 651	727 351	63 428	1 328 430
Jiná aktiva	18 337	59 193	365	77 895
Celkem aktiva	762 574	821 247	396 211	1 980 032
Jiné závazky	16 853	0	75 493	92 346
Čistá výše aktiv	745 721	821 247	320 718	1 887 686
Podrozvahové pohledávky	0	0	1 674 149	1 674 149
Podrozvahové závazky	777 242	836 230	0	1 613 472

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

20 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

b) Měnové riziko (pokračování)

31. prosince 2019

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	25 359	96 013	210 952	332 324
Dluhové cenné papíry	193 793	0	0	193 793
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	502 224	561 134	95 016	1 158 374
Jiná aktiva	21 410	0	361	21 771
Celkem aktiva	742 786	657 147	306 329	1 706 262
Jiné závazky	-906	-10 361	-39 655	-50 922
Čistá výše aktiv	741 880	646 786	266 674	1 655 340
Podrozvahové pohledávky	0	0	1 203 629	1 203 629
Podrozvahové závazky	661 869	531 617	0	1 193 486

Devizová pozice představuje expozici Fondu vůči pohybu zahraničních měn a české koruny, která je Fondem aktivně řízena také pomocí forwardových obchodů zobrazených v podrozvahových pozicích.

Fond vlastní následující měnové forwardy, zajišťující měnová rizika:

tis. Kč	Smluvní diskontovaná hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
31. prosince 2020	1 674 149	77 530	-16 853
31. prosince 2019	1 203 629	21 410	-11 267

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

20 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

c) Úrokové riziko

Fond je vystaven úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích.

Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje finanční aktiva a pasiva Fondu v účetních hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů smluvní změny úrokové sazby nebo splatnosti.

31. prosince 2020

tis. Kč	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Necitlivá	Celkem
Pohledávky za bankami	370 515	0	0	0	0	370 515
Dluhové cenné papíry	0	0	114 192	89 000	0	203 192
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	1 328 430	1 328 430
Jiná aktiva	77 531	364	0	0	0	77 895
Celkem aktiva	448 046	364	114 192	89 000	1 328 430	1 980 032
Jiné závazky	87 730	4 616	0	0	0	92 346
Čistá výše aktiv	360 316	-4 252	114 192	89 000	1 328 430	1 887 686

31. prosince 2019

tis. Kč	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Necitlivá	Celkem
Pohledávky za bankami	332 324	0	0	0	0	332 324
Dluhové cenné papíry	0	0	62 640	131 153	0	193 793
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	1 158 374	1 158 374
Jiná aktiva	21 771	0	0	0	0	21 771
Celkem aktiva	354 095	0	62 640	131 153	1 158 374	1 706 262
Jiné závazky	-46 287	-4 635	0	0	0	-50 922
Čistá výše aktiv	307 808	- 4 635	62 640	131 153	1 158 374	1 655 340

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

21 FINANČNÍ NÁSTROJE - ÚVĚROVÉ RIZIKO

Fond je vystaven úvěrovému riziku spojenému s kreditním rizikem emitentů cenných papírů pořizovaných do portfolia fondu. Společnost řídí úvěrové riziko Fondu výběrem aktiv se stanoveným kreditním ratingem, přičemž Fond investuje výhradně do instrumentů s investičním stupněm.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2020

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	370 515	0	0	370 515
Dluhové cenné papíry	0	203 192	0	203 192
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	63 428	1 198 247	66 755	1 328 430
Jiná aktiva	77 895	0	0	77 895
Celkem	511 838	1 401 439	66 755	1 980 032

31. prosince 2019

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	332 324	0	0	332 324
Dluhové cenné papíry	0	193 793	0	193 793
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	49 925	1 066 426	42 023	1 158 374
Jiná aktiva	21 721	50	0	21 771
Celkem	403 970	1 260 269	42 023	1 706 262

Členění položek Výkazu zisku a ztráty podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2020

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Ostatní	Celkem 2020
Výnosy z úroků a podobné výnosy	716	2 727	0	3 443
Výnosy z akcií a podílů	0	3 733	0	3 733
Výnosy z poplatků a provizí	1 128	0	0	1 128
Náklady na poplatky a provize	-26	-298	0	-324
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	57 663	95 302	5 879	158 844
Správní náklady	-39 676	0	0	-39 676
Zisk/Ztráta z běžné činnosti před zdaněním	19 805	101 464	5 879	127 148

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

21 FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO (pokračování)

Členění položek Výkazu zisku a ztráty podle zeměpisných segmentů (pokračování)

31. prosince 2019

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Ostatní	Celkem 2019
Výnosy z úroků a podobné výnosy	791	1 328	0	2 119
Výnosy z akcií a podílů	0	2 996	0	2 996
Výnosy z poplatků a provizí	438	208	0	646
Náklady na poplatky a provize	0	-179	0	-179
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	8 438	208 279	963	217 680
Správní náklady	-47 926	0	0	-47 926
Zisk/Ztráta z běžné činnosti před zdaněním	-38 259	212 632	963	175 336

Členění cenných papírů podle sektorů emitenta

Sektor	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Finanční služby	1 265 002	1 108 449
Finance	97 467	92 582
Reality	77 441	63 504
Telekomunikace	83 423	79 679
Spotřební zboží	8 289	7 953
Celkem	1 531 622	1 352 167

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

21 FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO (pokračování)

Riziko likvidity

Fond je vystaven každodennímu čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním podílových listů svých podílníků. Peněžní prostředky podílníků jsou vykázány ve vlastním kapitálu, nicméně možnost zpětného odkupu stanovená ve Statutu fondu představuje největší riziko likvidity Fondu a výsledný úbytek peněžních prostředků nelze spolehlivě odhadnout. Následující tabulka člení aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

31. prosince 2020

tis. Kč	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	370 515	0	0	0	0	370 515
Dluhové cenné papíry	0	0	114 192	89 000	0	203 192
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	1 328 430	1 328 430
Jiná aktiva	77 531	364	0	0	0	77 895
Celkem aktiva	448 046	364	114 192	89 000	1 328 430	1 980 032
Jiné závazky	87 730	4 616	0	0	0	92 346
Čistá výše aktiv	360 316	-4 252	114 192	89 000	1 328 430	1 887 686

31. prosince 2019

tis. Kč	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	332 324	0	0	0	0	332 324
Dluhové cenné papíry	0	0	62 640	131 153	0	193 793
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	1 158 374	1 158 374
Jiná aktiva	21 771	0	0	0	0	21 771
Celkem aktiva	354 095	0	62 640	131 153	1 158 374	1 706 262
Jiné závazky	-46 287	-4 635	0	0	0	-50 922
Čistá výše aktiv	307 808	-4 635	62 640	131 153	1 158 374	1 655 340

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

22 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

V souladu se změnou Vyhlášky č. 501/2002 Sb., která přebírá ustanovení IFRS 9, se pro Fond mění pravidla pro vykazování finančních instrumentů s účinností od 1. ledna 2021. Fond bude pro celé portfolio využívat obchodní model, ve kterém budou cenné papíry drženy k obchodování. Reálná hodnota z přecenění všech finančních aktiv bude účtována přes účty výnosů a nákladů. Inkaso smluvních peněžních toků nebude podstatné pro splnění cíle obchodního modelu. Ke dni účinnosti změny vyhlášky nedošlo k žádné reklasifikaci finančních aktiv.

Kromě výše uvedeného nebyly k datu sestavení účetní závěrky Společnosti známy žádné další události, které by si vyžádaly úpravu nebo zveřejnění v účetní závěrce.

Schváleno:	Razítko a podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za účetní závěrku
27. dubna 2021	 Partners investiční společnost, a.s. Frague Gate, Tůrkova 2319/5b 149 00 Praha 4 – Chodov IČ: 24716886, DIČ: CZ24716886	Jméno a podpis: Michaela Nováková  tel.: 603 773 225	Jméno a podpis: Lucie Simpartlová  tel.: 734 798 377



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro podílníky fondu Partners Universe 13, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Partners Universe 13, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2020, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2020 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2020 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2020 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti Partners investiční společnost, a.s. (dále také „Společnost“).

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významné

(materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou

(materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

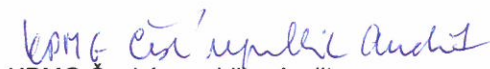
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce Fondu.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu Partners Universe 13, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s. k 31. prosinci 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 27. dubna 2021


KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71


Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195