

Výroční zpráva otevřeného podílového fondu Partners Universe 6, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s. za rok 2017

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 OSOBĚ POVĚŘENÉ ÚSCHOVOU MAJETKU PODÍLOVÉHO FONDU
- XVI. ÚDAJE O OSOBĚ OPRAVNĚNÉ 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 TRŽÍCH
- 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 6, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s. (dále jen „Podílový fond“ nebo „Fond“)

Podílový fond byl schválen na základě povolení ČNB (datum vydání 9. března 2012, č.j. 2012/2217/570, právní moc dne 12. března 2012).

Rozlišení fondu (NID fondu): 8880225651

Měna: CZK

Jmenovitá hodnota podílového listu: 1 CZK

ISIN: CZ 0008473709

Druh fondu: Otevřený podílový fond

Typ fondu: Fond je otevřeným podílovým fondem, který nemá právní osobnost a je založen na dobu neurčitou. Podílový fond je speciálním fondem kolektivního investování, přičemž jej lze kategorizovat jako smíšený fond cenných papírů denominovaný v CZK shromažďující peněžní prostředky od veřejnosti.

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, Tůrkova 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, Tůrkova 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 Podílového fondu od jeho založení.

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

Po celé rozhodné období roku 2017 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 2017 činil 351 880 612 kusů.

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

Počet emitovaných podílových listů v účetním období roku 2017 činil 77 856 464 kusů.

Počet odkoupených podílových listů v účetním období roku 2017 činil 55 166 580 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 2017 činila 1,091 Kč.

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

	Stav k 31. 12. 2015 (v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2016 (v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2017 (v tis. Kč)
AKTIVA CELKEM	375 246	357 399	385 652
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	18 413	130 394	132 469
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	18 413	65 394	93 469
Ostatní pohledávky	0	65 000	39 000
Dluhové cenné papíry	231 212	63 218	76 472
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	199 843	22 055	20 538
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	31 369	41 163	55 934
Akcie, podílové listy	124 848	163 694	176 275
Podílové listy	124 848	163 694	176 275
Ostatní aktiva	690	0	344
Náklady a příjmy příštích období	83	93	92

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. 2015	373 883 565,14 Kč	1,0572 Kč
31. 12. 2016	355 239 226,82 Kč	1,0791 Kč
31. 12. 2017	383 905 327,90 Kč	1,0910 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. 2015	103 975	0	-658
31. 12. 2016	126 183	0	-159
31. 12. 2017	156 486	344	0

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

V průběhu 2017 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, vyplácených 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 vyplácených obhospodařovatelem investičního fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období - PEVNÁ SLOŽKA	5 453 ¹
mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob vyplácených 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 vyplácených 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 pracovníku a vedoucích osob vyplacených obhospodařovatelem investičního fondu jeho pracovníkům, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu	3 380

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. Jako jeden z nemnoha v České republice se může chlubit prestižním, mezinárodně uznávaným titulem CFA (Chartered Financial Analyst, udělovaný CFA Institutem, sídlícím v USA) a také titulem 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.

V období od 1.3.2017 dále majetek ve Fondech obhospodařoval junior portfolio manager:

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 manažera 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 2017 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 delegoval úschovu nebo jiné opatrování zahraničních investičních nástrojů, s výjimkou některých cenných papírů zahraničních fondů, na společnost CLEARSTREAM BANKING, 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, VAT ID: LU 10294056, na organizační složku ING BANK NV, se sídlem Praha 5, Nádražní 344/25, PSČ: 150 00, IČ: 49279866, na společnost The Bank of New York, One Wall Street, New York 10286, USA 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, BANK BPH S.A., Al. Pokoju 1, Krakov 31548, Polsko), a to podle druhu investičního nástroje, země emitenta nebo trhu, na němž byl daný investiční nástroj nakoupen. Depozitář delegoval úschovu cenných papírů kolektivního investování, na společnost Pioneer Asset Management, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00, IČ: 256 84 558. 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.

Pověřením není dotčena odpovědnost Depozitáře za úschovu a opatrování majetku Podílového fondu.

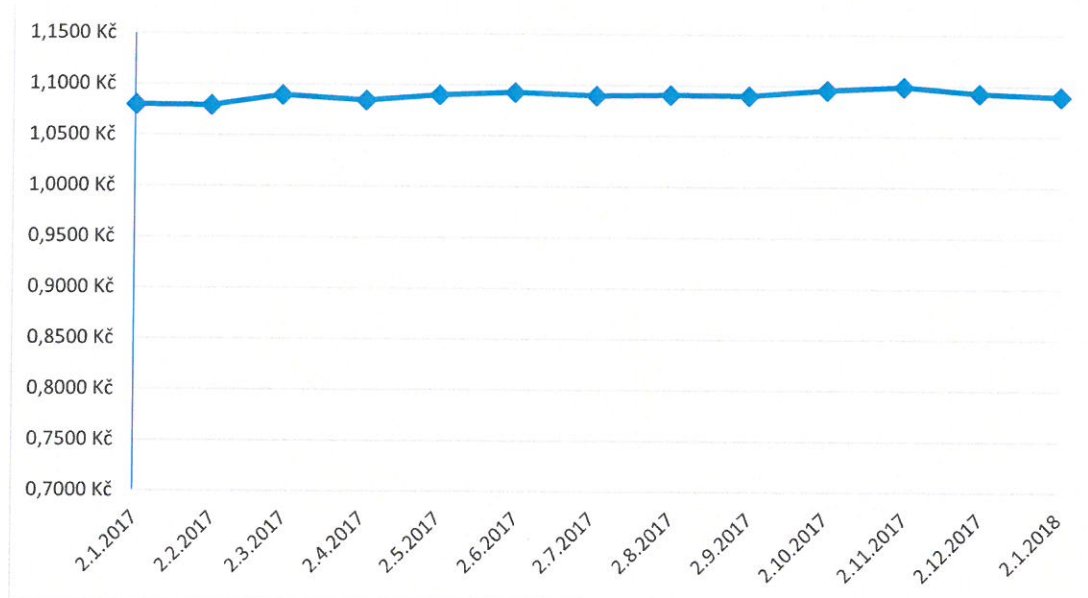
16. Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku fondu kolektivního investování, v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala

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. 2017), 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
AMUNDI ETF EURO STOXX 50	FR0010654913	22 579	22 783	12 200
Běžné účty CZK	n/a	82 277	82 277	n/a
Termínovaný vklad CZK	n/a	39 000	39 000	n/a
Běžné účty USD	n/a	8 736	8 736	n/a
CETELEM FLOAT 19	CZ0003511529	6 072	6 062	2
COMSTAGE COMMERZBANK BUND-FU	LU0530119774	6 589	6 105	4 000
Conseq Invest PLC - Equity A	IE0031283306	6 044	7 172	28 866
DB Float 06/23/21	XS1437011585	21 033	20 861	200
DBX DAX UCITS ETF	LU0274211480	9 093	9 637	3 000
DBX II ITRX CROSSOVER	LU0290359032	5 415	5 509	1 100
DB-Xtracker EUR HY 1-3 ETF	LU1109939865	21 936	21 666	85 000
Erste Group Bank AG Float 19	AT0000A1AUY6	7 064	7 037	700
Goldman Sachs Global HY	LU0234573771	21 242	18 655	43 744
HSBC Global Emerg. Mkts Bond PC	LU0164943648	21 246	19 042	23 144
ISHARES CORE SP 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	22 981	23 206	4 200
NET4GAS 2 1/4 01/28/21 CZK	XS1090620730	11 832	11 519	110
OLD MUTUAL GLOB EQUITY ABS RETURN	IE00BLP5S791	21 171	21 165	496 504
Parvest Bond World High Yield I	LU0823388029	24 282	21 335	5 595
SD 1 1/2 10/29/19	CZ0001003834	10 643	10 256	1 000
SD Float 11/2027	CZ0001004105	10 370	10 511	1 000
VOLKSWAGEN Float 04/08/19	XS1054089609	6 993	7 013	7

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 společnosti (obhospodařovateli) za obhospodařování majetku Fondu v rozhodném období:

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 6	CZ0008473709	3 900

Úplata depozitáři za rozhodné období:

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 6	CZ0008473709	680

Úplata za výkon činnosti auditora za rozhodné období:

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 6	CZ0008473709	230

Výše dalších nákladů a daní za rozhodné období:

Fond	ISIN	Ostatní náklady a daně (v tis. Kč)
Partners Universe 6	CZ0008473709	169

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, 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 poji 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 držných 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 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 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

Po rozvahovém dni nenastaly finanční a nefinanční informace, které by byly významné pro naplnění účelu výroční zprávy.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti fondu

Fond v roce 2018 nepředpokládá změny své investiční politiky. Hlavním úkolem Fondu v roce 2018 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 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

Státní dluhopisy v roce 2017 ukončily svůj mnohaletý pokles výnosů, který pokračoval i při záporných výnosech. Faktory, jako postupný nárůst inflace až téměř ke 3 %, nezaměstnanost ve výši pod 3 % a růst HDP vysoko nad 4 %, jasně ukázaly na více než solidní růst české ekonomiky. Pro takovou dynamiku hospodářství mohou tedy být těžko odůvodnitelné výnosy dluhopisů hluboko pod nulou. Ještě na počátku roku 2017 byly výnosy 2letého a 5letého dluhopisu záporné, konkrétně -0,8 % resp. -0,3 %. Za těchto okolností se však nemohly výnosy nadále držet v takto nízkých hodnotách a postupně došlo k jejich růstu.

V momentě, kdy se k výše zmiňovaným makroekonomickým datům přidal i dubnový konec intervencí, po kterém následovalo svižné posílení koruny, začali se investoři zbavovat korunových dluhopisů se záměrem zajistit si zisky ze silnější koruny. To posunulo výnosy dluhopisů opět výše. Tento trend, tedy rozvazování korunových pozic, trvá i nadále.

A jako třetí hřebíček do rakve cen dluhopisů přišlo dvojí zvýšení sazeb centrální bankou z „nuly“ až na 0,5 %, což byl impuls posouvající výše především sazby peněžního trhu. V současnosti se už všechny výnosy státních dluhopisů dostaly do kladných hodnot. 2letý český státní dluhopis lze koupit již s výnosem 0,5 % a 5letý český státní dluhopis měl na konci roku 2017 výnos 0,7 %.

Rostoucí výnosy samozřejmě znamenají pokles cen dluhopisů a dluhopisových fondů. Proto jsou konzervativní investoři výsledkem roku 2017 určitě zklamáni. Bohužel ani výhled do roku 2018 nebude o nic veselejší, protože obecný růst výnosů je teprve na začátku a lze očekávat další poklesy cen dluhopisů, které budou jen velmi obtížně kompenzovány jejich úrokem.

Konec intervencí nepřinesl jen dodatečný tlak na růst výnosů, ale hlavně uvolnil ruce koruně, aby se mohla vydat na svou dlouhou cestu k reálnému kurzu po třech a půl letech umělého oslabení. Koruna pak z hranice 27 Kč za euro posílila až na 25,50 Kč za euro, což je solidních 5,5 %. Oproti dolaru bylo posílení koruny ještě svižnější, a to z úrovně 26 Kč za dolar na 21,20 Kč za dolar, tj. posílení o více jak 18 %. Z těchto čísel je evidentní, jak daleko byla koruna od svých reálných hodnot. Toto posilování bude pokračovat i v roce 2018 a je nutné s tímto trendem počítat.

AKCIOVÉ TRHY

Akciové trhy byly v roce 2017 bez významnějších výkyvů, a navíc docházelo k jejich růstu. Lze konstatovat, že velice podařený rok mají za sebou americké akciové trhy. K pozitivní náladě bezpochyby pomáhala umírněnost kroků prezidenta Donalda Trumpa, který postupně ustoupil ze svých nereálných slibů. Na druhou stranu se mu podařilo snížit daňovou zátěž firem z 35 % na 20 %, což byl rozhodně pozitivní impuls tlačící ceny akcií výše.

Pozitivní náladu šířící se z Ameriky si užily i nerozvinuté trhy a v menší míře i evropské akciové trhy, které ovšem částečně brzdila nerozhodnost ECB a pomalejší rozjezd ekonomiky EU. Pozitivnímu tónu napomáhal i růst cen komodit a ropy. Výsledky akciových indexů za rok 2017 jsou proto více než solidní a jejich výkonnost se pohybovala od +6 % v Evropě až po +19 % v USA.

Čeští investoři bohužel museli z těchto čísel hodně slevit. Hlavním důvodem bylo již zmiňované posílení koruny proti euru a dolaru, které takřka úplně vymazalo pozitivní zhodnocení zahraničních akciových indexů. V případně zajištění cizoměnového rizika bylo možno určitý výnos zachránit. Nicméně i samotné zajištění stálo v roce 2017 v průměru několik procent.

Výhled do roku 2018

Rok 2018 bude rokem všeobecného růstu výnosů, který se nebude týkat jen České republiky, ale i dluhopisů v USA a hlavně v EMU. Důvodem je pokračující nárůst sazeb v USA a očekávané ukončení kvantitativního uvolňování ze strany ECB. V České republice se dočkáme pravděpodobně dvojího zvýšení základní sazby ze strany ČNB až na úroveň 1 %. Toto prostředí nebude nahrávat dluhopisům a dalším pevně úročeným cenným papírům, jejichž cena bude klesat.

Co se týče české koruny nelze očekávat nic jiného než pokračující posilování, a to především vůči euru. U dolaru je prognóza těžší, protože aktuální posílení o 20 % za poslední rok je vcelku výrazné a ani na budoucí vývoj dolaru vůči euru nemají analytici ani portfolio manažeři silný názor.

Akciové trhy zažívají nevídaný růst, který jen s malým kolísáním pokračuje již od roku 2009. Růst v roce 2017 patřil mezi ty významnější, a proto očekáváme zpomalení tohoto trendu. Nicméně, pozitivní nálada by se měla obecně udržet i nadále. Důvodem je především pokračující hospodářský růst v Americe a rozvinutých zemích a po mnoha letech potáčení i v Evropě. Potenciál růst mají i firemní zisky. Proti výraznějšímu růstu cen akcií bude hovořit především zvyšování výnosů dluhopisů, které jen relativně vůči akciím zlevní.

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

Partners Universe 6, 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 2018

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2017

	31. prosince 2017 tis. Kč	31. prosince 2016 tis. Kč
<i>Aktiva:</i>		
Pohledávky za bankami	132 469	130 394
V tom a/ splatné na požádání	93 469	65 394
b/ ostatní pohledávky	39 000	65 000
Dluhové cenné papíry	76 472	63 218
V tom a/ vládních institucí	20 538	22 055
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	176 275	163 694
Ostatní aktiva	344	0
Náklady a příjmy příštích období	92	93
 AKTIVA CELKEM	 385 652	 357 399
 <i>Pasiva:</i>		
Ostatní pasiva	1 430	1 859
Výnosy a výdaje příštích období	316	301
Kapitálové fondy	351 881	329 190
Emisní ážio	15 654	13 621
Nerozdělený zisk	12 428	5 340
Zisk/Ztráta za účetní období	3 943	7 088
 PASIVA CELKEM	 385 652	 357 399

Partners Universe 6, 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 2018

**PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2017**

	31. prosince 2017 tis. Kč	31. prosince 2016 tis. Kč
<i>Podrozvahová aktiva:</i>		
Pohledávky z pevných termínových operací	156 831	126 183
Hodnoty předané do obhospodařování	383 905	355 239
PODROZVAHOVÁ AKTIVA CELKEM	540 736	481 422
<i>Podrozvahová pasiva:</i>		
Závazky z pevných termínových operací	156 486	126 342
PODROZVAHOVÁ PASIVA CELKEM	156 486	126 342

Partners Universe 6, 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 2018

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2017

	2017	2016
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	842	1 390
V tom úroky z dluhových cenných papírů	696	1 349
V tom úroky z běžných účtů	146	41
Výnosy z poplatků a provizí	173	271
Náklady na poplatky a provize	-40	-59
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	8 123	10 985
Správní náklady	-4 939	-5 283
Zisk/ztráta z běžné činnosti před zdaněním	4 159	7 304
Daň z příjmů	-216	-216
Zisk/ztráta za účetní období po zdanění	3 943	7 088

Partners Universe 6, 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 2018

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu

	Kapitálové fondy	Emisní ážio/disážio	Nerozdělený zisk minulých let	Zisk	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2016	353 666	14 877	8 318	-2 978	373 883
Rozdělení zisku roku 2015	0	0	-2 978	2 978	0
Zisk za účetní období	0	0	0	7 088	7 088
Prodej podílových listů	35 830	2 095	0	0	37 925
Odkup podílových listů	-60 306	-3 351	0	0	-63 657
Zůstatek k 31. prosinci 2016	329 190	13 621	5 340	7 088	355 239
Rozdělení zisku roku 2016	0	0	7 088	-7 088	0
Zisk za účetní období	0	0	0	3 943	3 943
Prodej podílových listů	77 856	6 975	0	0	84 831
Odkup podílových listů	-55 167	-4 941	0	0	-60 108
Zůstatek k 31. prosinci 2017	351 881	15 654	12 428	3 943	383 905

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

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 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 6, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s. (dále jen „Fond“) byl vytvořen na základě povolení ČNB vydaného dne 9. března 2012 čj. 2012/2217/570, které nabylo právní moci dne 12. března 2012, 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 11. června 2012 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 cenných papírů denominovaný v CZK shromažďující peněžní prostředky od veřejnosti. Investiční strategií Fondu je zejména investování do nástrojů peněžního trhu a dluhopisů, a to i prostřednictvím jiných tuzemských a zahraničních fondů kolektivního investování. Dále Fond investuje do určité míry do akciových nástrojů a může v určité míře investovat do zákonem povolených vybraných aktiv.

Statut Fondu (dále jen „Statut“) byl schválen Českou národní bankou. Znění Statutu platné k rozvahovému dni bylo schváleno představenstvem Společnosti dne 9. února 2017, kdy se jednalo o přijetí změn nepodléhajícím předchozímu schválení Českou národní bankou.

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

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE (pokračování)

V průběhu celého roku 2017 byla Společností pověřena výkonem jednotlivých činností, které 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 2017 byla Společností pověřena výkonem činnosti, kterou zahrnuje administrace Fondu podle § 38 odst. 1 písm. c) ZISIF, tj.: vnitřní audit, společnost Complplex, 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 dosažení zhodnocení aktiv zejména prostřednictvím investování do spíše konzervativních investičních nástrojů a současně investováním do podkladových aktiv prostřednictvím jiných fondů kolektivního investování, a to především z důvodu rozložení rizika. Fond lze tedy kategorizovat jako nezajištěný, smíšený a spíše konzervativního charakteru.

Investiční strategií Fondu je zejména investování do nástrojů peněžního trhu a dluhopisů, a to i prostřednictvím jiných tuzemských a zahraničních fondů kolektivního investování. Fond dále investuje do určité míry do akciových nástrojů a v minimální míře i do doplňkových aktiv v souladu s právními předpisy, jako jsou vklady v bankách, zahraniční dluhopisy, high yield dluhopisy, akcie, cenné papíry opravňující k nabytí nebo zcizení či nahrazující výše uvedené cenné papíry. Pro efektivní obhospodařování majetku ve Fondu může Fond investovat taktéž do finančních derivátů.

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

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 devíz, 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 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

d) Finanční deriváty

Měnové forwardové obchody jsou nejprve zachyceny v podrozvaze ve smluvní hodnotě a následně přečteny 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 vykázány 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.

h) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období, které jsou zachyceny prostřednictvím „Nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

4 ZMĚNA ÚČETNÍCH METOD A POSTUPŮ

V roce 2017 nedošlo k žádné změně účetních metod a postupů.

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

5 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2017	2016
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
Úrok z dluhových cenných papírů	696	1 349
Úroky z běžných účtů	146	41
Celkem	842	1 390

6 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2017	2016
Ostatní výnosy z poplatků – trailer fee	173	271
Celkem	173	271

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

7 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2017	2016
Náklady na poplatky a provize		
Bankovní poplatky	38	53
Poplatky z obchodování	2	6
Celkem	40	59

8 ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2017	2016
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací		
Zisk/Ztráta z operací s cennými papíry	-7 250	15 383
Zisk/Ztráta z operací s deriváty	15 687	-6 581
Kurzové rozdíly	-314	2 183
Celkem	8 123	10 985

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

9 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2017	2016
Správní náklady		
Poplatky za obhospodařování	3 735	3 559
Výkonnostní odměna	165	703
Poplatky Depozitáři	680	646
Audit, právní a daňové poradenství	230	181
Ostatní správní náklady	129	194
Celkem	4 939	5 283

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

Poplatek za obhospodařování placený Společností v roce 2017 činil 1,0 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu. Poplatek Depozitáři po celé období roku 2017 činil 0,15 % p.a. hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce.

10 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Pohledávky za bankami		
Běžné účty u bank	93 469	65 394
Termínované vklady u bank	39 000	65 000
Celkem	132 469	130 394

11 DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

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

tis. Kč		31. prosince 2017	31. prosince 2016
Vydané finančními institucemi	Kótované na burze v ČR	6 292	6 072
	Kótované na jiném trhu CP	31 111	10 265
Vydané nefinančními institucemi	Kótované na jiném trhu CP	18 531	24 826
	Kótované na burze v ČR	20 538	22 055
Celkem		76 472	63 218

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

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

12 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 2017	31. prosince 2016
Vydané finančními institucemi	Kótované na burze v ČR	0	0
	Kótované na jiném trhu CP	176 275	163 694
Celkem		176 275	163 694

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

13 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč		31. prosince 2017	31. prosince 2016
Měnový forward – reálná hodnota		344	0
Celkem		344	0

14 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč		31. prosince 2017	31. prosince 2016
Výkonnostní odměna		165	703
Závazky k podílníkům		882	698
Finanční deriváty		0	159
Ostatní závazky		383	299
Celkem		1 430	1 859

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

15 VLASTNÍ KAPITÁL

a) Vlastní kapitál na podílový list

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Podílové listy	176 275	163 694
Dluhové cenné papíry	76 472	63 218
Portfolio celkem	252 747	226 912
Běžné účty u bank	132 469	130 394
Náklady a příjmy příštích období	92	93
Ostatní aktiva	344	0
Celková aktiva Fondu	385 652	357 399
Mínus:		
- ostatní pasiva	-1 430	-1 859
- výnosy a výdaje příštích období	-316	-301
Vlastní kapitál Fondu	383 905	355 239
Počet vydaných podílových listů (kusy)	351 880 612	329 190 728
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	1,0910	1,0791

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.

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 2016	353 666 481	353 666	14 877
Prodané podílové listy	35 830 057	35 830	2 095
Odkoupené podílové listy	-60 305 810	-60 306	-3 351
Zůstatek k 31. prosinci 2016	329 190 728	329 190	13 621

tis. Kč	Počet podílových listů	Nominální hodnota	Emisní ážio/disážio
Zůstatek k 1. lednu 2017	329 190 728	329 190	13 621
Prodané podílové listy	77 856 464	77 856	6 975
Odkoupené podílové listy	-55 166 580	-55 167	-4 941
Zůstatek k 31. prosinci 2017	351 880 612	351 881	15 654

Členové představenstva, dozorčí rady ani vedení Společnosti nevladnili k 31. 12. 2017 ani k 31. 12. 2016 žádné podílové listy.

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

15 VLASTNÍ KAPITÁL (pokračování)

c) Rozdělení hospodářského výsledku

Představenstvo Společnosti navrhne rozdělit zisk roku 2017 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk/Ztráta	Nerozdělený zisk
Zůstatek k 31. prosinci 2016		12 428
Zisk roku 2017	3 943	
Návrh na rozdělení zisku 2017:		
Převod do nerozděleného zisku	-3 943	3 943
Celkem	0	16 371

16 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů za běžné období

tis. Kč	2017	2016
Zisk nebo ztráta před zdaněním	4 159	7 304
Použití ztráty minulých let	0	-2 978
Daňový základ	4 159	4 326
Daň z příjmů ve výši 5 %	216	216
Splatná daň z příjmů	216	216

17 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Závazky		
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	316	301
Výkonnostní odměna placená Společnosti	165	703
Náklady		
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti	3 735	3 559
Výkonnostní odměna placená Společnosti	165	703

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami.

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

18 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 potencionálního vývoje finančních trhů. Value at Risk je měřeno na bázi 14 denního investičního horizontu a úrovni spolehlivosti 95%.

a) Akciové riziko

Fond získává prostředky vydáváním podílových listů a investuje je do aktiv vymezených Statutem Fondu. Fond obchoduje s finančními nástroji obchodovanými na organizovaných trzích s cílem využití krátkodobých výkyvů na akciových trzích.

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 12.

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 2017

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	2 455	8 736	121 278	132 469
Dluhové cenné papíry	0	0	76 472	76 472
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	86 866	82 237	7 172	176 275
Jiná aktiva	-141	485	92	436
Celkem aktiva	89 180	91 458	205 014	385 652
Jiné závazky			-1 746	- 1 746
Čistá výše aktiv	89 180	91 458	203 268	383 906
Podrozvahové pohledávky	0	0	156 831	156 831
Podrozvahové závazky	84 324	72 162	0	156 486

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

18 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

b) Měnové riziko (pokračování)

31. prosince 2016

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	19 040	169	111 185	130 394
Dluhové cenné papíry	0	0	63 218	63 218
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	58 867	98 783	6 044	163 694
Jiná aktiva	0	0	93	93
Celkem aktiva	77 907	98 952	180 540	357 399
Jiné závazky	93	66	2 001	2 160
Čistá výše aktiv	77 814	98 886	178 539	355 239
Podrozvahové pohledávky	0	0	126 183	126 183
Podrozvahové závazky	39 185	87 157	0	126 342

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 2017	156 831	344	0
31. prosince 2016	126 183	0	-159

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

18 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 2017

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Necitlivá	Celkem
Pohledávky za bankami	132 469	0	0	0	0	132 469
Dluhové cenné papíry	38 124	16 573	21 775	0	0	76 472
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	176 275	176 275
Jiná aktiva	436					436
Celkem aktiva	171 029	16 573	21 775	0	176 275	385 652
Jiné závazky	-1 746					-1 746
Čistá výše aktiv	169 283	16 573	21 775	0	176 275	383 906

31. prosince 2016

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Necitlivá	Celkem
Pohledávky za bankami	130 394	0	0	0	0	130 394
Dluhové cenné papíry	10 493	30 503	22 222	0	0	63 218
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	163 694	163 694
Jiná aktiva	93	0	0	0	0	93
Celkem aktiva	140 980	30 503	22 222	0	163 694	357 399
Jiné závazky	-2 160	0	0	0	0	-2 160
Čistá výše aktiv	138 820	30 503	22 222	0	163 694	355 239

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

19 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 2017

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Celkem
Pohledávky za bankami	132 469	0	132 469
Dluhové cenné papíry	38 348	38 124	76 472
Akcíe, podílové listy a ostatní podíly	0	176 275	176 275
Jiná aktiva	436	0	436
Celkem	171 253	214 399	385 652

31. prosince 2016

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Celkem
Pohledávky za bankami	130 394	0	130 394
Dluhové cenné papíry	56 154	7 064	63 218
Akcíe, podílové listy a ostatní podíly	0	163 694	163 694
Jiná aktiva	93	0	93
Celkem	186 641	170 758	357 399

Členění položek Výkazu zisku a ztráty podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2017

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Celkem 2017	Celkem 2016
Výnosy z úroků a podobné výnosy	493	349	842	1 390
Výnosy z poplatků a provizí	173	0	173	271
Náklady na poplatky a provize	-2	0	-40	-59
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	-590	8 713	8 123	10 985
Správní náklady	-4 977	0	-4 939	-5 283
Zisk / Ztráta z běžné činnosti před zdaněním	-4 903	8 916	4 159	7 304

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

19 FINANČNÍ NÁSTROJE - ÚVĚROVÉ RIZIKO (pokračování)

Členění cenných papírů podle sektorů emitenta

Sektor	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Finanční služby	213 448	180 031
Státní sektor	20 767	22 055
Petrochemie	11 519	11 832
Průmysl	7 013	6 993
Telekomunikace	0	6 001
Celkem	252 747	226 912

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 2017

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Pohledávky za bankami	132 469	0	0	0	0	132 469
Dluhové cenné papíry	0	0	62 748	13 724	0	76 472
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	176 275	176 275
Jiná aktiva	436					436
Celkem aktiva	132 905	0	62 748	13 724	176 275	385 652
Jiné závazky	-1 746					-1 746
Čistá výše aktiv	131 159	0	62 748	13 724	176 275	383 906

31. prosince 2016

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Pohledávky za bankami	130 394	0	0	0	0	130 394
Dluhové cenné papíry	229	7 069	42 351	13 570	0	63 218
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	163 694	163 694
Jiná aktiva	93	0	0	0	0	93
Celkem aktiva	130 716	7 069	42 351	13 570	163 694	357 399
Jiné závazky	-2 160	0	0	0	0	-2 160
Čistá výše aktiv	128 556	7 069	42 351	13 570	163 694	355 239

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,


Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

20 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

K datu sestavení účetní závěrky nebyly vedení Společnosti známy žádné události, které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky.

Schváleno:	Razítko a podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za účetní závěrku
27. dubna 2018		Jméno a podpis: EVA DAVIDOVÁ Kříž	Jméno a podpis: LUCIE ŠIMPKOVÁ
	Partners investiční společnost, a.s. Prague Gate, Tůrkova 2319/5b 149 00 Praha 4 - Chodov IČ: 24716006, DIČ: CZ24716006	tel.: +420 604 220 077	tel.: +420 734 799 377



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 6, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Partners Universe 6, 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 2017, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2017 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 2017 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2017 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, 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 6, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s. k 31. prosinci 2017, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 27. dubna 2018

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

Veronika Strolená
Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195