

Výroční zpráva otevřeného podílového fondu Partners Universe 6,
otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s. za rok 2016

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 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 regulatorního 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

V první polovině roku 2016, tj. od 1. ledna 2016 do 30. června 2016, Společnost pověřila v souladu s podmínkami stanovenými zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „Zákon“ nebo „ZISIF“), výkonem některých činností, které zahrnuje obhospodařování Fondu, tj. provádí řízení rizik a výkonem některých činností v souvislosti s obhospodařováním, resp. správou majetku Fondu tj. přijímáním a předáváním pokynů týkajících se investičních nástrojů a prováděním pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka (exekuce pokynů), obchodníka s cennými papíry, a to společnost Pioneer Asset Management, a.s., člena bankovní skupiny UniCredit, IČ: 25684558, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ: 140 00, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483.

Společnost od 1. července 2016 přebrala a zahájila výkon veškerých činností, kterými byla do konce června 2016 pověřena jiná osoba v souvislosti s obhospodařováním majetku ve Fondu, tj. společnost Pioneer Asset Management, a.s., přímo prostřednictvím svých vlastních kapacit a za využití svých systémů a nově 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 2016 činil 329 190 728 kusů.

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

Počet emitovaných podílových listů v účetním období roku 2016 činil 35 830 057 kusů.
Počet odkoupených podílových listů v účetním období roku 2016 činil 60 305 810 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 2016 činila 1,0791 Kč.

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

	Stav k 31. 12. 2014 (v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2015 (v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2016 (v tis. Kč)
AKTIVA CELKEM	366 502	375 246	357 399
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	19 253	18 413	130 394
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	19 253	18 413	65 394
Ostatní pohledávky	0	0	65 000
Dluhové cenné papíry	247 813	231 212	63 218
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	216 080	199 843	22 055
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	31 733	31 369	41 163
Akcie, podílové listy	98 766	124 848	163 694
Podílové listy	98 766	124 848	163 694
Ostatní aktiva	570	690	0
Náklady a příjmy příštích období	100	83	93

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. 2014	360 937 911,34 Kč	1,0652 Kč
31. 12. 2015	373 883 565,14 Kč	1,0572 Kč
31. 12. 2016	355 239 226,82 Kč	1,0791 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. 2014	62 323	0	-1 347
31. 12. 2015	103 975	0	-658
31. 12. 2016	126 183	0	-159

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

V průběhu roku proběhly aktualizace údajů uvedených ve statutu podílového fondu pouze administrativního charakteru. Za podstatnější úpravu statutu lze považovat aktualizaci znění statutu podílového fondu v polovině roku 2016, tj. k datu 1. července 2016, a to s ohledem na změnu v pověření výkonem některých činností, které zahrnuje administrace a obhospodařování Fondu. Společnost od uvedeného data přebrala a zahájila výkon veškerých činností, kterými byly do konce června 2016 pověřeny jiné osoby, tj. společnosti Pioneer Asset Management, a.s. a Pioneer investiční společnost, a.s., přímo prostřednictvím svých vlastních kapacit a za využití svých systémů a nově implementovaných procesů. Uvedené změny se nedotýkaly investiční strategie či schválených investičních limitů podílového fondu.

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	4 934 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, vyplácených 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 vyplácených obhospodařovatelem investičního fondu jeho pracovníkům, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu	3 222

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 Investiční společnosti:

Ing. Mgr. Martin Mašát, CFA

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). 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 1999.

Investiční společnost pověřila v první polovině roku 2016 výkonem některých činností v souvislosti s obhospodařováním, resp. správou majetku Fondů tj. přijímáním a předáváním pokynů týkajících se investičních nástrojů a prováděním pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka (exekuce pokynů), obchodníka s cennými papíry, a to společnost Pioneer Asset Management, a.s., člena bankovní skupiny UniCredit, IČ: 25684558, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ: 140 00, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483.

V souladu s výše uvedeným prováděli správu majetku ve Fondu v období od 1. 1. 2016 do 30. 6. 2016 i portfolio manažer společnosti Pioneer Asset Management:

Milan Vojáček

Pan Vojáček působil jako portfolio manažer fondů obhospodařovaných společností od 27. dubna 2011 do konce rozhodného období. Je absolventem VŠE v Praze, fakulta mezinárodních vztahů, obor mezinárodní obchod. V letech 2000 a 2001 pracoval v Conseq Finance, s.r.o. jako obchodník na akciovém trhu, od roku 2002 do roku 2005 ve společnosti ŽB-Asset Management, a.s. jako produktový manažer. Od roku 2005 působí jako portfolio manažer ve společnosti Pioneer Asset Management, a.s.

Leoš Bartoň

Pan Bartoň působil jako portfolio manažer fondů obhospodařovaných společností od 27. dubna 2011 do konce rozhodného období. Je absolventem ČVUT Praha, fakulta strojní, obor ekonomika a řízení. V letech 1994 až 1995 pracoval v České spořitelně, a.s., jako dealer na trhu dluhopisů, od roku 1996 do roku 2001 v Komerční bance, a.s., jako senior dealer a proprietary trader a od roku 2001 do listopadu 2003 v PPF Burzovní společnosti jako chief dealer.

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

Depozitářem otevřeného podílového fondu byla v průběhu celého roku 2016 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.

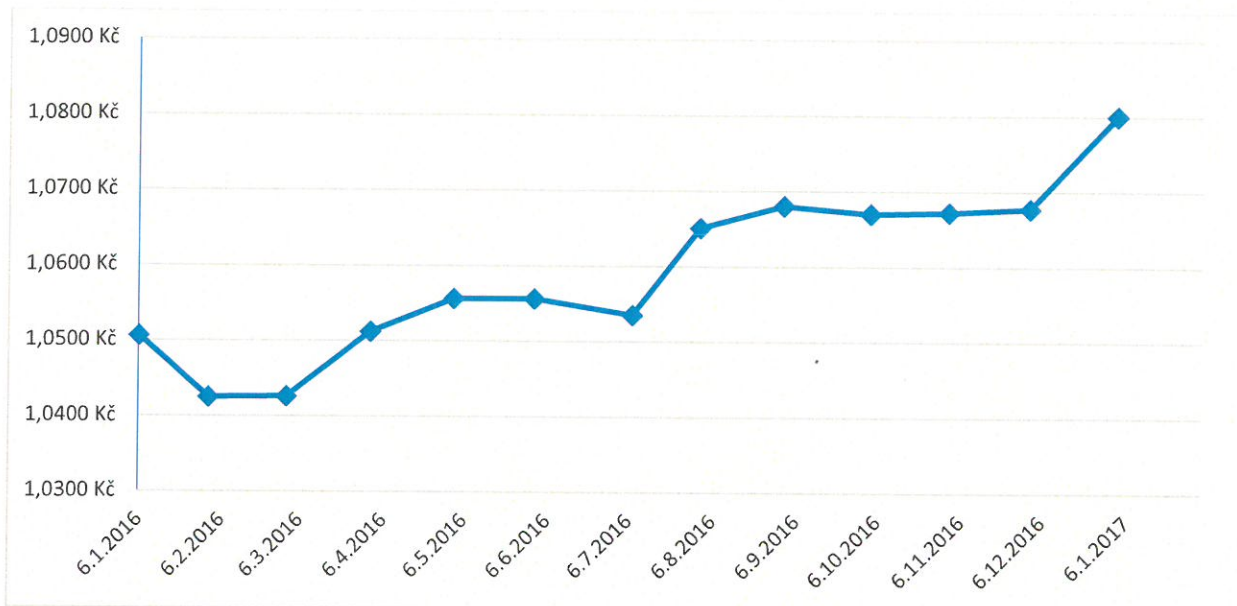
16. Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku fondu kolektivního investování, v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala

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. 2016), 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	16 032	16 599	9 200
Běžné účty CZK	n/a	111 185	111 185	n/a
Běžné účty EUR	n/a	19 040	19 040	n/a
CETELEM Float 19	CZ0003511529	6 043	6 072	2
CETFIN FINANCE 12/06/17	XS1529936251	6 009	6 001	6
COMSTAGE COMMERZBANK BUND FUND	LU0530119774	6 763	6 589	4 000
Conseq Invest PLC - Equity-A	IE0031283306	5 522	6 044	28 866
DBX DAX UCITS ETF	LU0274211480	7 685	9 093	3 000
DBX II ITRX CRPSOVER	LU0290359032	5 164	5 415	1 100
ERSTE BANK FLOAT 12/02/19	AT0000A1AUY6	7 085	7 064	700
Goldman Sachs Global HY	LU0234573771	18 189	21 242	43 744
HSBC Global Investment Funds	LU0164943648	19 098	21 246	23 144
ISHARES CORE SP 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	19 969	22 981	4 200
NETGAS 2 1/4 01/28/21 CZK	XS1090620730	11 249	11 832	110
OLD MUTUAL GLOB EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND	IE00BLP5S791	20 837	21 171	496 504
Parvest Bond World High Yield	LU0823388029	20 762	24 282	5 595
Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund	LU0133642578	8 091	9 033	38 799
SD 1 1/2 10/29/19	CZ0001003834	10 632	10 643	1 000
SD Float 11/2027	CZ0001004105	10 306	10 370	1 000
VOLKSWAGEN float 04/08/19	XS1054089609	6 738	6 993	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	4 262

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

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 6	CZ0008473709	194

Úplata depozitáři za rozhodné období:

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 6	CZ0008473709	646

Úplata za výkon činnosti auditora za rozhodné období:

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 6	CZ0008473709	181

Výše dalších nákladů a daní za rozhodné období:

Fond	ISIN	Ostatní náklady a daně (v tis. Kč)
Partners Universe 6	CZ0008473709	275

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 vypořadacími systémy (clearing counterparties), výběrem kredibilních protistran, vypořádáním transakcí s investičními instrumenty v rámci spolehlivých vypořadacích 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 expozičních 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 2017 nepředpokládá změny své investiční politiky. Hlavním úkolem Fondu v roce 2017 je investovat shromážděný kapitál v souladu s investiční strategií, limity a výnosovými očekáváními 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

Vývoj výnosů státních dluhopisů v roce 2016 překvapil většinu analytiků. Málokdo očekával pokračující pokles výnosů z již tak extrémně nízkých úrovní. Výnos 10letého českého státního dluhopisu klesl v průběhu roku o další cca 10bps z 0,5 % p.a. na 0,4 % p.a. Zajímavější bylo chování 2 a 5letých dluhopisů, které se pohybovaly většinu roku pod nulou. Důvodem byla pokračující nízká inflace, která zdaleka nedosahovala cíle stanovaného Českou národní bankou a také pokračující intervence. Ty nalákaly do české koruny mnoho investorů, které spekulují na posílení koruny po konci intervencí.

Obrovský přetlak nových korun v oběhu zvýšil poptávku po státních dluhopisech a jejich ceny proto i nadále rostly, tj. výnosy dále klesaly do záporných hodnot. Dokonce se stalo, že se český 2letý státní dluhopis v jednu chvíli stal nejdražším dluhopisem na celém světě, to znamená, že měl nejnižší výnos mezi všemi dluhopisy včetně švýcarských a německých. Jeho výnos klesl pod hluboko pod mínus 1 %. Na konci roku pak byly výnosy 2 a 5letých českých státních dluhopisů na úrovni -0,7 % p.a. resp. -0,2 % p.a. Záporné výnosy byly velmi špatnou zprávou pro konzervativní klienty, ale také pro penzijní fondy, pojišťovny a banky.

Měnová politika centrální banky po celý rok 2016 držela pomocí intervencí uměle oslabený kurz koruny vůči euru a to nad hodnotou 27 CZK/EUR. Pokračující zvedání úrokových sazeb v USA oproti anemické Evropě a relativně pozitivní výsledek prezidentských voleb v USA podpořil dolar, který v průběhu roku vůči euru posílil o více jak 3 %. Podobné to bylo také vůči koruně, díky jejímu zafixování na euro, kdy dolar posílil z 24,90 na 25,70 CZK/USD.

AKCIOVÉ TRHY

Akciové trhy zažily několik výrazných zvrátů. Počátek roku byl ovlivněn především poklesem cen komodit, kdy se například ceny ropy dostaly až na 25 USD za barel. Obecně klesající ceny komodit s sebou stáhly i některé akciové indexy a navíc tlačily dolů celosvětovou inflaci. Propad cen akcií do února dosáhl až 15 %. Následovalo naštěstí uklidnění a ceny akcií začaly své ztráty kompenzovat.

V polovině roku následoval další šok, který mohl negativně ovlivnit ceny akcií. Málokterý analytik předpokládal, že Velká Británie bude nakonec hlasovat pro vystoupení z EU. Všechny scénáře počítaly s tím, že v takovém případě

trhy klesnou. Opak byl pravdou. Akcie si z Brexitu nic moc nedělaly a rychle začaly stoupat výše včetně anglických akciových trhů. Jediným poraženým byla britská libra, která výrazně ztratila na hodnotě.

Další velký šok způsobily až listopadové volby prezidenta USA, kde vyhrál navzdory všem očekáváním republikánský kandidát Trump. Následující scénář byl podobný tomu po Brexitu. Akciové trhy to povzbudilo a začaly dosahovat nových maximálních hodnot. Mírně v tomto prostředí zaostávaly akcie v Evropě, která může díky proklamované politice prezidenta Trumpa ztratit část svých výhod.

Výsledkem je solidní roční výkonnost S&P500 na úrovni +10 % a obecně růst světových akciových trhů okolo +5%. Evropské akcie byly v tomto prostředí pozadu a horko těžko překonaly nulu. Nerozvinuté trhy trochu korigovaly své předchozí ztrátové roky výnosem +9 %.

VÝHLED DO ROKU 2017

Rok 2017 bude opět rokem centrálních bank. Vývoj na finančních trzích bude záviset především na jejich krocích. Evropa bude čekat, jak se projeví připravované zmenšení objemu kvantitativního uvolňování. Pro nás bude důležitý datum a způsob ukončení intervencí ze strany České národní banky. S velkou pravděpodobností lze očekávat zvýšenou volatilitu koruny a v druhé půlce roku posílení směrem k 25 CZK/EUR.

Státní dluhopisy díky inflaci a intervencím dosahují extrémně nízkých hodnot, a proto lednová inflace přesahující 2 % a brzký předpokládaný konec intervencí nevěstí pro české státní dluhopisy nic příjemného. Proto jsme negativní na toto finanční aktivum, které horko těžko přinese tento rok investorům kladný výnos.

V USA budou všichni pozorně sledovat FED a jeho další možné zvyšování sazeb, což by mohlo nadále podpořit dolar. Akcie jsou, navzdory jejich současnému nárůstu cen, stále výhodnější aktivum než dlouhodobé dluhopisy. Proto i přes určitou opatrnost doporučujeme akciové investice oproti dluhopisovým.

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 2017

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2016

	31. prosince 2016 tis. Kč	31. prosince 2015 tis. Kč
<i>Aktiva:</i>		
Pohledávky za bankami	130 394	18 413
V tom a/ splatné na požádání	65 394	18 413
b/ ostatní pohledávky	65 000	0
Dluhové cenné papíry	63 218	231 212
V tom a/ vládních institucí	22 055	199 843
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	163 694	124 848
Ostatní aktiva	0	690
Náklady a příjmy příštích období	93	83
AKTIVA CELKEM	357 399	375 246
<i>Pasiva:</i>		
Ostatní pasiva	1 859	1 041
Výnosy a výdaje příštích období	301	322
Kapitálové fondy	329 190	353 666
Emisní ážio	13 621	14 877
Nerozdělený zisk	5 340	8 318
Zisk/Ztráta za účetní období	7 088	-2 978
PASIVA CELKEM	357 399	375 246

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 2017

**POD ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2016**

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
	tis. Kč	tis. Kč
<i>Podrozvahová aktiva:</i>		
Pohledávky z pevných termínových operací	126 183	103 975
Hodnoty předané do obhospodařování	355 239	373 883
PODROZVAHOVÁ AKTIVA CELKEM	481 422	477 858
<i>Podrozvahová pasiva:</i>		
Závazky z pevných termínových operací	126 342	104 633
PODROZVAHOVÁ PASIVA CELKEM	126 342	104 633

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 2017

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2016

	2016	2015
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 390	3 206
V tom úroky z dluhových cenných papírů	1 349	3 191
V tom úroky z běžných účtů	41	15
Výnosy z poplatků a provizí	271	349
Náklady na poplatky a provize	-59	-70
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	10 985	-1 517
Správní náklady	-5 283	-4 946
Ztráta z běžné činnosti před zdaněním	7 304	-2 978
Daň z příjmů	-216	0
Zisk za účetní období po zdanění	7 088	-2 978

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 2017

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 2015	338 847	13 773	5 197	3 121	360 938
Rozdělení zisku roku 2014	0	0	3 121	-3 121	0
Zisk za účetní období	0	0	0	-2 978	-2 978
Prodej podílových listů	64 849	4 320	0	0	69 169
Odkup podílových listů	-50 030	-3 216	0	0	-53 246
Zůstatek k 31. prosinci 2015	353 666	14 877	8 318	-2 978	373 883
Rozdělení ztráty 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

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2016

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 30. června 2016, kdy se jednalo o přijetí změn nepodléhajícím předchozímu schválení Českou národní bankou.

V první polovině roku 2016, tj. 1. ledna 2016 do 30. června 2016, Společnost pověřila v souladu s podmínkami stanovenými zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „Zákon“ nebo „ZISIF“), třetí osoby výkonem níže uvedených činností, které zahrnuje obhospodařování Fondu, administrace fondu, nebo s nimi souvisí.

Společnost pověřila do 30. června 2016 výkonem některých činností, které zahrnuje obhospodařování Fondu, tj. provádí řízení rizik, a výkonem některých činností v souvislosti s obhospodařováním, resp. správou majetku Fondu tj. přijímáním a předáváním pokynů týkajících se investičních nástrojů a prováděním pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka (exekuce pokynů), obchodníka s cennými papíry, a to společnost Pioneer Asset Management, a.s., člena bankovní skupiny UniCredit, IČ: 25684558, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ: 140 00, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483.

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2016

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE (POKRAČOVÁNÍ)

Společnost dále pověřila do 30. června 2016 výkonem činnosti back office související s obhospodařovaným majetkem ve Fondu investiční společnost, a to společnost Pioneer investiční společnost, a.s., člena bankovní skupiny UniCredit, IČ: 63078295, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3049.

Společnost dále pověřila do 30. června 2016 výkonem jednotlivých činností, které zahrnuje administrace Fondu podle § 38 odst. 1 písm. h), j), r) a s) (resp. odst. 2 písm. a)) ZISIF, obchodníka s cennými papíry, společnost Pioneer Asset Management, a.s., IČ: 25684558, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00:

- vedení seznamu vlastníků cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných tímto Fondem
- vydávání a odkupování cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných tímto Fondem
- vedení evidence o vydávání a odkupování cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných tímto Fondem
- úschova cenných papírů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných tímto Fondem

Společnost dále pověřila do 30. června 2016 výkonem jednotlivých činností, které zahrnuje administrace Fondu podle § 38 odst. 1 písm. a), e), f), g) a i) ZISIF společnost Pioneer investiční společnost, a.s., člena bankovní skupiny UniCredit, IČ: 63078295, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00:

- vedení účetnictví Fondu;
- oceňování majetku a dluhů Fondu;
- výpočet aktuální hodnoty cenného papíru a zaknihovaného cenného papíru vydávaného tímto Fondem;
- zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním;
- rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu, jestliže jsou vypláceny

Společnost od 1. července 2016 přebrala a zahájila výkon veškerých činností, kterými byly do konce června 2016 pověřeny jiné osoby, tj. společnosti Pioneer Asset Management, a.s. a Pioneer investiční společnost, a.s., přímo prostřednictvím svých vlastních kapacit a za využití svých systémů a nově implementovaných procesů.

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2016

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE (pokračování)

V průběhu celého roku 2016 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 2016 byla Společností pověřena výkonem činností, kterou zahrnuje administrace Fondu podle § 38 odst. 1 písm. c) ZISIF, tj.: vnitřní audit, společnost Complex, s.r.o., se sídlem Mánesova 881/27, Praha 2, PSČ 120 00, IČ 27181537, zapsanou 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 2016

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) Přepočítání 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 vykázan 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 2016

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 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.

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2016

4 ZMĚNA ÚČETNÍCH METOD A POSTUPŮ

V roce 2016 Fond změnil účetní postup týkající se rozpouštění rozdílu mezi pořizovací cenou dluhového cenného papíru a jeho nominální hodnotou (amortizace diskontu / prémie) a o amortizaci diskontu / prémie neúčtoval.

V roce 2015 byl efekt amortizace diskontu / prémie vykázán v rámci úrokových výnosů.

Z tohoto důvodu byly odpovídajícím způsobem změněny srovnávací údaje za rok 2015, které se díky této změně účetního postupu liší od údajů vykázaných v běžném období v účetní závěrce sestavené za rok 2015.

Změny ve srovnávacích údajích jsou vykázaný v následující tabulce:

	Původní hodnoty	Změna	Po změně
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 543	1 663	3 206
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	146	-1 663	-1 517

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2016

5 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2016	2015
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
Úrok z dluhových cenných papírů	1 349	3 191
Úroky z běžných účtů	41	15
Celkem	1 390	3 206

6 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2016	2015
Výnosy z poplatků a provizí		
Ostatní výnosy z poplatků – trailer fee	271	349
Celkem	271	349

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	2016	2015
Náklady na poplatky a provize		
Bankovní poplatky	53	67
Poplatky z obchodování	6	3
Celkem	59	70

8 ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2016	2015
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací		
Zisk/Ztráta z operací s cennými papíry	15 383	1 701
Zisk/Ztráta z operací s deriváty	-6 581	-3 245
Kurzové rozdíly	2 183	27
Celkem	10 985	-1 517

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2016

9 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2016	2015
Správní náklady		
Poplatky za obhospodařování	3 559	3 815
Výkonnostní odměna	703	0
Poplatky Depozitáři	646	692
Audit, právní a daňové poradenství	181	194
Ostatní správní náklady	194	245
Celkem	5 283	4 946

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

Poplatek za obhospodařování placený Společnosti v roce 2016 činil 1,0 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu. Poplatek Depozitáři po celé období roku 2016 činil 0,15 % p.a. hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce.

10 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Pohledávky za bankami		
Běžné účty u bank	65 394	18 413
Termínované vklady u bank	65 000	0
Celkem	130 394	18 413

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2016

11 DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

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

tis. Kč		31. prosince 2016	31. prosince 2015
Vydané finančními institucemi	Kótované na burze v ČR	6 072	6 055
	Kótované na jiném trhu CP	10 265	7 088
Vydané nefinančními institucemi	Kótované na jiném trhu CP	24 826	18 226
Vydané vládními institucemi	Kótované na burze v ČR	22 055	199 843
Celkem		63 218	231 212

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).

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 2016	31. prosince 2015
Vydané finančními institucemi	Kótované na burze v ČR	0	0
	Kótované na jiném trhu CP	163 694	124 848
Celkem		163 694	124 848

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 2016	31. prosince 2015
Ostatní aktiva			
	Zúčtování se státním rozpočtem	0	134
	Nárok na kupon dluhopisu	0	556
Celkem		0	690

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2016

14 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Ostatní pasiva		
Výkonnostní odměna	703	0
Závazky k podílníkům	698	193
Finanční deriváty	159	658
Ostatní závazky	299	190
Celkem	1 859	1 041

15 VLASTNÍ KAPITÁL

a) Vlastní kapitál na podílový list

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Podílové listy	163 694	124 848
Dluhové cenné papíry	63 218	231 212
Portfolio celkem	226 912	356 060
Běžné účty u bank	130 394	18 413
Náklady a příjmy příštích období	93	83
Ostatní aktiva	0	690
Celková aktiva Fondu	357 399	375 246
Mínus:		
- ostatní pasiva	-1 859	-1 041
- výnosy a výdaje příštích období	-301	-322
Vlastní kapitál Fondu	355 239	373 883
Počet vydaných podílových listů (kusy)	329 190 728	353 666 481
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	1,0791	1,0572

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 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2016

15 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 2015	338 847 431	338 847	13 773
Prodané podílové listy	64 849 331	64 849	4 320
Odkoupené podílové listy	-50 030 281	-50 030	-3 216
Zůstatek k 31. prosinci 2015	353 666 481	353 666	14 877

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

Členové představenstva, dozorčí rady ani vedení Společnosti nevlastnili k 31. prosinci 2016 žádné podílové listy.

c) Rozdělení hospodářského výsledku

Představenstvo Společnosti navrhuje rozdělit zisk roku 2016 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk/ztráta	Nerozdělený zisk
Zůstatek k 31. prosinci 2016		5 340
Zisk roku 2016	7 088	
Návrh na rozdělení zisku 2016:		
Převod do nerozděleného zisku	-7 088	7 088
Celkem	0	12 428

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2016

16 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů za běžné období

tis. Kč	2016	2015
Zisk nebo ztráta před zdaněním	7 304	-2 978
Použití ztráty minulých let	-2 978	0
Daňový základ	4 326	0
Daň z příjmů ve výši 5 %	216	0
Splatná daň z příjmů	216	0

17 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Závazky		
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	301	322
Výkonnostní odměna placená Společnosti	703	0
tis. Kč	2016	2015
Náklady		
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti	3 559	3 815
Výkonnostní odměna placená Společnosti	703	0

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 2016

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 potenciaálního 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 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

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2016

18 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

b) Měnové riziko (pokračování)

31. prosince 2015

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	2 459	116	15 838	18 413
Dluhové cenné papíry	0	0	231 212	231 212
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	36 868	71 921	16 059	124 848
Jiná aktiva	0	0	773	773
Celkem aktiva	39 327	72 037	263 882	375 246
Jiné závazky	-37	-621	-705	-1 363
Čistá výše aktiv	39 290	71 416	263 177	373 883
Podrozvahové pohledávky	0	0	103 975	103 975
Podrozvahové závazky	-35 136	-69 497	0	-104 633

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 2016	126 183	0	-159
31. prosince 2015	103 975	0	-658

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2016

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 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

31. prosince 2015

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Necitlivá	Celkem
Pohledávky za bankami	18 413	0	0	0	0	18 413
Dluhové cenné papíry	103 901	88 005	28 057	11 249	0	231 212
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	124 848	124 848
Jiná aktiva	640	133	0	0	0	773
Celkem aktiva	122 954	88 128	28 057	11 249	124 848	375 246
Jiné závazky	-1 363	0	0	0	0	-1 363
Čistá výše aktiv	121 591	88 128	28 057	11 249	124 848	373 883

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2016

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 2016

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

31. prosince 2015

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	18 413	0	0	18 413
Dluhové cenné papíry	217 376	13 836	0	231 212
Akcíe, podílové listy a ostatní podíly	16 059	90 600	18 189	124 848
Jiná aktiva	773	0	0	773
Celkem	252 621	104 436	18 189	375 246

Členění položek Výkazu zisku a ztráty podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2016

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Celkem 2016	Celkem 2015
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 210	180	1 390	3 206
Výnosy z poplatků a provizí	0	271	271	349
Náklady na poplatky a provize	-53	-6	-59	-70
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	-591	11 576	10 985	-1 517
Správní náklady	-5 283	0	-5 283	-4 946
Ztráta z běžné činnosti před zdaněním	-4 717	12 021	7 304	-2 978

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2016

19 FINANČNÍ NÁSTROJE - ÚVĚROVÉ RIZIKO (pokračování)

Členění cenných papírů podle sektorů emitenta

Sektor	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Finanční služby	180 031	137 991
Státní sektor	22 055	199 843
Petrochemie	11 832	11 478
Průmysl	6 993	6 748
Telekomunikace	6 001	0
Celkem	226 912	356 060

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 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

31. prosince 2015

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Pohledávky za bankami	18 413	0	0	0	0	18 413
Dluhové cenné papíry	172	71 656	137 829	21 555	0	231 212
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	124 848	124 848
Jiná aktiva	640	133	0	0	0	773
Celkem aktiva	19 225	71 789	137 829	21 555	124 848	375 246
Jiné závazky	-1 363	0	0	0	0	-1 363
Čistá výše aktiv	17 862	71 789	137 829	21 555	124 848	373 883

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,




Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2016

20 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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

Schváleno: 27. dubna 2017	Razítko a podpis statutárního orgánu:  Partners ® Partners investiční společnost, a.s. Prague Gate, Tůrkova 2319/5b 149 00 Praha 4 - Chodov iČ: 24716006, DIČ: CZ24716006	Osoba odpovědná za účetnictví Ing. Tatiána Purdialková Jméno a podpis:  tel.: 739 371 021	Osoba odpovědná za účetní závěrku Ing. Tatiána Purdialková Jméno a podpis:  tel.: 739 371 021
----------------------------------	--	--	---



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 2016, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2016 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 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2016 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 významně (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 obdržných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady 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.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Fondu odpovídá dozorčí rada Společnosti.



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 vzniknout 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.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem 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 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 27. dubna 2017

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

Veronika Strolená
Ing. Veronika Strolená
Director
Evidenční číslo 2195