

Pololetní zpráva speciálního fondu

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

za období I. – VI. 2018

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

Obsah

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

1. Základní informace o Fondu

Název podílového fondu: Partners Universe 6, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s. (dále jen "Fond").

Fond byl schválen na základě povolení ČNB (datum vydání 12.3.2012, č.j. 2012/2217/570, nabytí právní moci dne 12.3.2012).

ISIN fondu: CZ0008473709
NID fondu: 8880225651
Měna: CZK
Jmenovitá hodnota podílového listu: 1 CZK

Informace o Fondu:

Fond je otevřeným podílovým fondem, který nemá právní osobnost. Fond je speciálním fondem cenných papírů denominovaným v CZK shromažďující peněžní prostředky od veřejnosti a je založen na dobu neurčitou.

2. Základní informace o administrátorovi a obhospodařovateli Fondu

Administrátorem a obhospodařovatelem Fondu je:

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

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

Předmětem podnikání Investiční společnosti je obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů. Investiční společnost dále může obhospodařovat majetek zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management).

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

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

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

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

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

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

Ing. 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.

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 manager v Partners investiční společnosti.

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

Depozitářem Fondu v 1. pololetí roku 2018 byla společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ 64948242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

5. Rozvaha (bilance) Fondu ke dni 30. 6. 2018

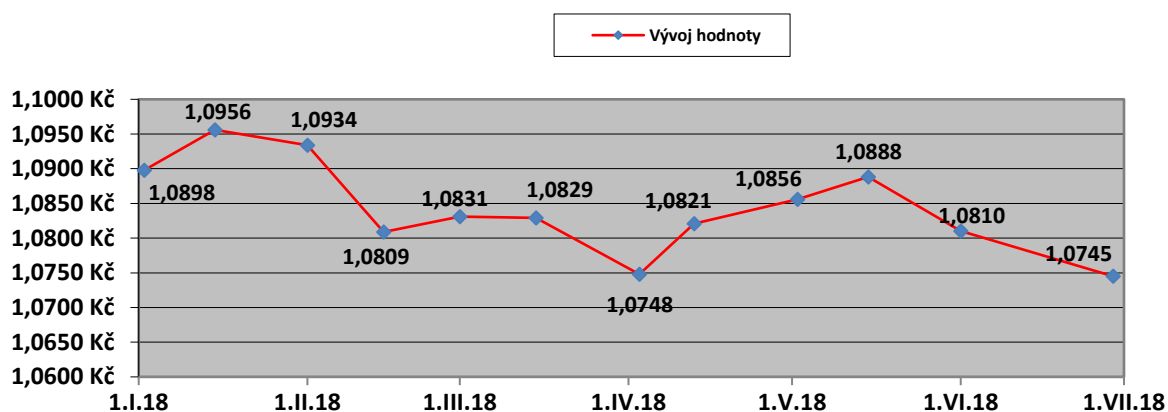
Partners Universe 6	(v Kč)
Aktiva celkem	387 050
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami Σ	117 810
Pohl. za bankami a družstevními záložnami splatné na požádání	53 810
Pohledávky za bankami a DZ-ostatní pohledávky	64 000
Dluhové cenné papíry Σ	84 728
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	20 038
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	64 690
Akcie, podílové listy a ostatní podíly Σ	178 639
Podílové listy	178 639

Ostatní aktiva	204
Náklady a příjmy příštích období	28
Pasiva celkem	387 050
Ostatní pasiva	11 432
Výnosy a výdaje příštích období	312
Emisní ážio	15 480
Kapitálové fondy	349 284
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta předchozích období	16 370
Zisk nebo ztráta za účetní období	-5 828

6. Údaje o celkovém počtu podílových listů vydaných Fondem a fondovém kapitálu Fondu připadajícím na jeden podílový list k 30. 6. 2018

Partners Universe 6	k 30. 6. 2018
Počet emitovaných podílových listů	349 283 726
Fondový kapitál Fondu (v tis. Kč)	375 305
Fondový kapitál Fondu na jeden podílový list (v Kč)	1,0745

Vývoj hodnoty NAV Fondu



7. Údaje o skladbě a změnách skladby majetku Fondu k 30. 6. 2018

	Stav k 30. 6. 2017 (v Kč)	Stav k 31. 12. 2017 (v Kč)	Stav k 30. 6. 2018 (v Kč)
AKTIVA CELKEM	383 708	385 652	387 050
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	139 078	132 469	117 810
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	74 078	93 469	53 810
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	65 000	39 000	64 000
Dluhové cenné papíry	61 788	76 472	84 728
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	20 652	20 538	20 038
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	41 136	55 934	64 690
Akcie, podílové listy	175 432	176 275	178 639
Podílové listy	175 432	176 275	178 639
Ostatní aktiva	7 353	344	5 845
Náklady a příjmy příštích období	57	92	28

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

Depozitář pověřil k úschově nebo jinému opatrování zahraničních investičních nástrojů, s výjimkou některých cenných papírů zahraničních fondů, společnost CLEARSTREAM BANKING, 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, VAT ID: LU 10294056, společnost The Bank of New York Mellon SA/NV, 46 Rue Montoyerstraat, B-1000 Brussels, Belgium, 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 Pekao, 31 Zwirki I Wigury Street, 02-091 Warsaw, Polsko a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraniční banky, Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, Slovensko), a to podle druhu investičního nástroje, země emitenta nebo trhu, na němž byl daný investiční nástroj nakoupen.

Depozitář pověřil k úschově cenných papírů kolektivního investování společnost Amundi Czech Republic Asset Management, 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 deponitáře. Za tímto účelem vede deponitář ve své evidenci nezbytné záznamy a písemnosti. Pověření výkonem činnosti není dotčena odpovědnost deponitáře za úschovu a jiné opatrování majetku Fondu.

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

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

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

Název cenného papíru	ISIN	Celková cena pořízení (tis. Kč)	Celková reálná hodnota (tis. Kč)	Počet jednotek
Erste Group Bank AG Float 19	AT0000A1AUY6	7 037	7 038	700
SD 1 1/2 10/29/19	CZ0001003834	10 256	10 196	1 000
SD Float 11/2027	CZ0001004105	10 511	10 072	1 000
CETELEM FLOAT 19	CZ0003511529	6 062	6 053	2
Lyxor CEE UCITS ETF	FR0010204073	8 650	7 662	15 000
BNP EasyETF EU50	FR0012739431	10 369	11 166	8 000
Conseq Invest PLC - Equity A	IE0031283306	7 172	6 865	28 866
SOURCE SP 500 UCITS ETF	IE00B3YCGJ38	3 938	4 343	400
ISHARES CORE SP 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	23 206	24 903	4 200
OLD MUTUAL GLOB EQUITY ABS RETURN	IE00BLP5S791	21 165	21 535	496 504
DBX DAX UCITS ETF	LU0274211480	9 637	9 327	3 000
COMSTAGE COMMERZBANK BUND-FU	LU0530119774	6 105	6 051	4 000
Parvest Bond World High Yield I	LU0823388029	21 335	22 233	5 595
DB-Xtracker EUR HY 1-3 ETF	LU1109939865	21 666	21 676	85 000
Lyxor EUR Infl IG	LU1650491282	19 189	19 775	5 000
AMUNDI ETF EURO STOXX 50 new	LU1681047236	22 783	23 104	12 200
VOLKSWAGEN Float 04/08/19	XS1054089609	7 013	7 026	7
NET4GAS 2 1/4 01/28/21 CZK	XS1090620730	11 519	11 231	110
DB Float 06/23/21	XS1437011585	20 861	20 491	200
BNP FRN 03/27/25	XS1799097073	9 656	9 448	3
Běžné účty CZK	n/a	40 005	40 005	n/a
Běžné účty EUR	n/a	13 407	13 407	n/a
Termínovaný vklad CZK	n/a	64 000	64 000	n/a

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

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

12. Údaje o poplatcích a nákladech Fondu

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

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 6	CZ0008473709	1 905

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

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 6	CZ0008473709	0

Úplata depozitáři za rozhodné období:

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 6	CZ0008473709	346

Úplata za výkon činnosti auditora za rozhodné období:

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 6	CZ0008473709	100

Výše dalších nákladů a daní za rozhodné období:

Fond	ISIN	Ostatní náklady a daně (v tis. Kč)
Partners Universe 6	CZ0008473709	136

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

Údaje o strategiích a postupech řízení rizik

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

Rizika spojená s používáním technik k obhospodařování Fondu

Využití pákového efektu není povoleno. Fondy společností 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.

Rizika související s deriváty

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

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

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

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

Kontrola rizik

Společnost je zodpovědná za kontrolu rizik a činí nezbytná opatření k tomu, aby bylo možné v každém okamžiku kontrolovat a měřit rizika spojená s jednotlivými pozicemi v portfoliu i celkové riziko portfolia. V souladu s platnou legislativou provádí depozitář 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.