

Výroční zpráva otevřeného podílového fondu Partners Universe 13 obhospodařovaného Partners investiční společností, a.s. za rok 2015

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, KTERÁ ZAJIŠŤUJE ÚSCHOVU MAJETKU PODÍLOVÉHO FONDU
- XVI. ÚDAJE O OSOBĚ 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 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 13, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s. (dále jen „Podílový fond“ či „Fond“)

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

Rozlišení fondu (NID fondu): 8880067789

Měna: CZK

Jmenovitá hodnota podílového listu: 1 CZK

ISIN: CZ 0008473535

Druh fondu: Otevřený podílový fond

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

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

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

IČ: 24716006

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

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

Výše základního kapitálu: 20 000 000 Kč

Základní kapitál byl splacen v plné výši.

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

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

Jediným akcionářem Společnosti je Partners Financial Services, a.s., IČ 27699781, se sídlem Praha 4 – Chodov, Türkova 2319/5b, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 12158.

Investiční společnost není součástí regulatorního konsolidačního celku.

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

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

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, 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 dále pověřila 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.

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

Počet emitovaných podílových listů k 31. prosinci 2015 činil 715 048 102 kusů.

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

Počet emitovaných podílových listů v účetním období roku 2015 činil 181 447 033 kusů.

Počet odkoupených podílových listů v účetním období roku 2015 činil 17 470 392 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 2015 činila 1,0996 Kč.

Hodnoty fondového kapitálu připadajícího na jeden podílový list za předchozí rozhodné období jsou uvedeny v následující tabulce:

Datum	NAV/PL	Datum	NAV/PL	Datum	NAV/PL
28.12.2015	1,0941 Kč	26.08.2015	1,0439 Kč	28.04.2015	1,1728 Kč
23.12.2015	1,0970 Kč	25.08.2015	1,0404 Kč	27.04.2015	1,1792 Kč
22.12.2015	1,0868 Kč	24.08.2015	1,0404 Kč	24.04.2015	1,1804 Kč
21.12.2015	1,0877 Kč	21.08.2015	1,0808 Kč	23.04.2015	1,1793 Kč
18.12.2015	1,0943 Kč	20.08.2015	1,1021 Kč	22.04.2015	1,1835 Kč
17.12.2015	1,1005 Kč	19.08.2015	1,1161 Kč	21.04.2015	1,1821 Kč
16.12.2015	1,0919 Kč	18.08.2015	1,1221 Kč	20.04.2015	1,1789 Kč
15.12.2015	1,0815 Kč	17.08.2015	1,1192 Kč	17.04.2015	1,1769 Kč
14.12.2015	1,0723 Kč	14.08.2015	1,1145 Kč	16.04.2015	1,1859 Kč
11.12.2015	1,0828 Kč	13.08.2015	1,1158 Kč	15.04.2015	1,1904 Kč
10.12.2015	1,0931 Kč	12.08.2015	1,1129 Kč	14.04.2015	1,1880 Kč
09.12.2015	1,0961 Kč	11.08.2015	1,1262 Kč	13.04.2015	1,1911 Kč

08.12.2015	1,1043 Kč	10.08.2015	1,1324 Kč	10.04.2015	1,1897 Kč
07.12.2015	1,1102 Kč	07.08.2015	1,1308 Kč	09.04.2015	1,1753 Kč
04.12.2015	1,1071 Kč	06.08.2015	1,1362 Kč	08.04.2015	1,1685 Kč
03.12.2015	1,1172 Kč	05.08.2015	1,1393 Kč	07.04.2015	1,1677 Kč
02.12.2015	1,1309 Kč	04.08.2015	1,1354 Kč	03.04.2015	1,1639 Kč
01.12.2015	1,1297 Kč	03.08.2015	1,1366 Kč	02.04.2015	1,1686 Kč
30.11.2015	1,1305 Kč	31.07.2015	1,1348 Kč	01.04.2015	1,1692 Kč
27.11.2015	1,1309 Kč	30.07.2015	1,1354 Kč	31.03.2015	1,1716 Kč
26.11.2015	1,1297 Kč	29.07.2015	1,1298 Kč	30.03.2015	1,1638 Kč
25.11.2015	1,1294 Kč	28.07.2015	1,1239 Kč	27.03.2015	1,1601 Kč
24.11.2015	1,1246 Kč	27.07.2015	1,1217 Kč	26.03.2015	1,1520 Kč
23.11.2015	1,1285 Kč	24.07.2015	1,1348 Kč	25.03.2015	1,1553 Kč
20.11.2015	1,1261 Kč	23.07.2015	1,1361 Kč	24.03.2015	1,1616 Kč
19.11.2015	1,1229 Kč	22.07.2015	1,1465 Kč	23.03.2015	1,1627 Kč
18.11.2015	1,1208 Kč	21.07.2015	1,1489 Kč	20.03.2015	1,1702 Kč
16.11.2015	1,1104 Kč	20.07.2015	1,1529 Kč	19.03.2015	1,1712 Kč
13.11.2015	1,1089 Kč	17.07.2015	1,1511 Kč	18.03.2015	1,1658 Kč
12.11.2015	1,1159 Kč	16.07.2015	1,1512 Kč	17.03.2015	1,1602 Kč
11.11.2015	1,1206 Kč	15.07.2015	1,1398 Kč	16.03.2015	1,1675 Kč
10.11.2015	1,1216 Kč	14.07.2015	1,1371 Kč	13.03.2015	1,1665 Kč
09.11.2015	1,1183 Kč	13.07.2015	1,1332 Kč	12.03.2015	1,1635 Kč
06.11.2015	1,1204 Kč	10.07.2015	1,1199 Kč	11.03.2015	1,1607 Kč
05.11.2015	1,1207 Kč	09.07.2015	1,1200 Kč	10.03.2015	1,1545 Kč
04.11.2015	1,1215 Kč	08.07.2015	1,1187 Kč	09.03.2015	1,1511 Kč
03.11.2015	1,1177 Kč	07.07.2015	1,1277 Kč	06.03.2015	1,1504 Kč
02.11.2015	1,1118 Kč	03.07.2015	1,1264 Kč	05.03.2015	1,1515 Kč
30.10.2015	1,1104 Kč	02.07.2015	1,1321 Kč	04.03.2015	1,1494 Kč
29.10.2015	1,1157 Kč	01.07.2015	1,1295 Kč	03.03.2015	1,1479 Kč
27.10.2015	1,1068 Kč	30.06.2015	1,1200 Kč	02.03.2015	1,1490 Kč
26.10.2015	1,1101 Kč	29.06.2015	1,1274 Kč	27.02.2015	1,1453 Kč
23.10.2015	1,1070 Kč	26.06.2015	1,1324 Kč	26.02.2015	1,1445 Kč
22.10.2015	1,0901 Kč	25.06.2015	1,1328 Kč	25.02.2015	1,1386 Kč
21.10.2015	1,0818 Kč	24.06.2015	1,1344 Kč	24.02.2015	1,1391 Kč
20.10.2015	1,0820 Kč	23.06.2015	1,1347 Kč	23.02.2015	1,1388 Kč
19.10.2015	1,0849 Kč	22.06.2015	1,1252 Kč	20.02.2015	1,1382 Kč
16.10.2015	1,0814 Kč	19.06.2015	1,1250 Kč	19.02.2015	1,1304 Kč
15.10.2015	1,0713 Kč	18.06.2015	1,1216 Kč	18.02.2015	1,1368 Kč
14.10.2015	1,0691 Kč	17.06.2015	1,1225 Kč	17.02.2015	1,1358 Kč
13.10.2015	1,0764 Kč	16.06.2015	1,1253 Kč	16.02.2015	1,1356 Kč
12.10.2015	1,0780 Kč	15.06.2015	1,1258 Kč	13.02.2015	1,1358 Kč
09.10.2015	1,0773 Kč	12.06.2015	1,1312 Kč	12.02.2015	1,1348 Kč
08.10.2015	1,0796 Kč	11.06.2015	1,1332 Kč	11.02.2015	1,1329 Kč
07.10.2015	1,0748 Kč	10.06.2015	1,1270 Kč	10.02.2015	1,1339 Kč

06.10.2015	1,0734 Kč	09.06.2015	1,1259 Kč	09.02.2015	1,1335 Kč
05.10.2015	1,0673 Kč	08.06.2015	1,1343 Kč	06.02.2015	1,1295 Kč
02.10.2015	1,0584 Kč	05.06.2015	1,1373 Kč	05.02.2015	1,1307 Kč
01.10.2015	1,0577 Kč	04.06.2015	1,1371 Kč	04.02.2015	1,1293 Kč
30.09.2015	1,0529 Kč	03.06.2015	1,1484 Kč	03.02.2015	1,1269 Kč
29.09.2015	1,0462 Kč	02.06.2015	1,1539 Kč	02.02.2015	1,1258 Kč
25.09.2015	1,0644 Kč	01.06.2015	1,1633 Kč	30.01.2015	1,1297 Kč
24.09.2015	1,0539 Kč	29.05.2015	1,1610 Kč	29.01.2015	1,1322 Kč
23.09.2015	1,0634 Kč	28.05.2015	1,1702 Kč	28.01.2015	1,1344 Kč
22.09.2015	1,0669 Kč	27.05.2015	1,1696 Kč	27.01.2015	1,1387 Kč
21.09.2015	1,0704 Kč	26.05.2015	1,1666 Kč	26.01.2015	1,1406 Kč
18.09.2015	1,0629 Kč	25.05.2015	1,1657 Kč	23.01.2015	1,1438 Kč
17.09.2015	1,0727 Kč	22.05.2015	1,1587 Kč	22.01.2015	1,1218 Kč
16.09.2015	1,0731 Kč	21.05.2015	1,1575 Kč	21.01.2015	1,1146 Kč
15.09.2015	1,0638 Kč	20.05.2015	1,1563 Kč	20.01.2015	1,1112 Kč
14.09.2015	1,0617 Kč	19.05.2015	1,1540 Kč	19.01.2015	1,1094 Kč
11.09.2015	1,0621 Kč	18.05.2015	1,1425 Kč	16.01.2015	1,1053 Kč
10.09.2015	1,0661 Kč	15.05.2015	1,1423 Kč	15.01.2015	1,0984 Kč
09.09.2015	1,0737 Kč	14.05.2015	1,1372 Kč	14.01.2015	1,1056 Kč
08.09.2015	1,0665 Kč	13.05.2015	1,1440 Kč	13.01.2015	1,1127 Kč
07.09.2015	1,0611 Kč	12.05.2015	1,1439 Kč	12.01.2015	1,1083 Kč
04.09.2015	1,0647 Kč	11.05.2015	1,1521 Kč	09.01.2015	1,1023 Kč
03.09.2015	1,0682 Kč	07.05.2015	1,1357 Kč	08.01.2015	1,0959 Kč
02.09.2015	1,0567 Kč	06.05.2015	1,1380 Kč	07.01.2015	1,0804 Kč
01.09.2015	1,0606 Kč	05.05.2015	1,1462 Kč	06.01.2015	1,0741 Kč
31.08.2015	1,0765 Kč	04.05.2015	1,1487 Kč		
28.08.2015	1,0767 Kč	30.04.2015	1,1462 Kč		
27.08.2015	1,0697 Kč	29.04.2015	1,1614 Kč		

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

	Stav k 31. 12. 2013 (v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2014 (v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2015 (v tis. Kč)
AKTIVA CELKEM	399 281	603 539	788 844
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	17 621	20 459	80 200
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	17 621	20 459	80 200
Akcie, podílové listy	380 898	582 457	707 439
Podílové listy	380 898	582 457	707 439
Ostatní aktiva	301	0	492
Náklady a příjmy příštích období	461	623	713

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. 2013	394 160 248,88 Kč	0,9893 Kč
31. 12. 2014	592 681 437,32 Kč	1,0755 Kč
31. 12. 2015	786 251 030,08 Kč	1,0996 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. 2013	15 900	124	-145
31. 12. 2014	0	0	0
31. 12. 2015	0	0	0

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 počátkem roku 2015, a to s ohledem na změnu v pověření výkonem některých činností, které zahrnuje obhospodařování Fondu, přičemž ani tyto 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	3 398 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	3 039

- 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, udělováný 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 15 let.

Investiční společnost pověřila 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 Fondech po celé rozhodné období i portfolio manažeři 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 2015 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, která byla depozitářem pověřena 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 Fondů) 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 Fondu.

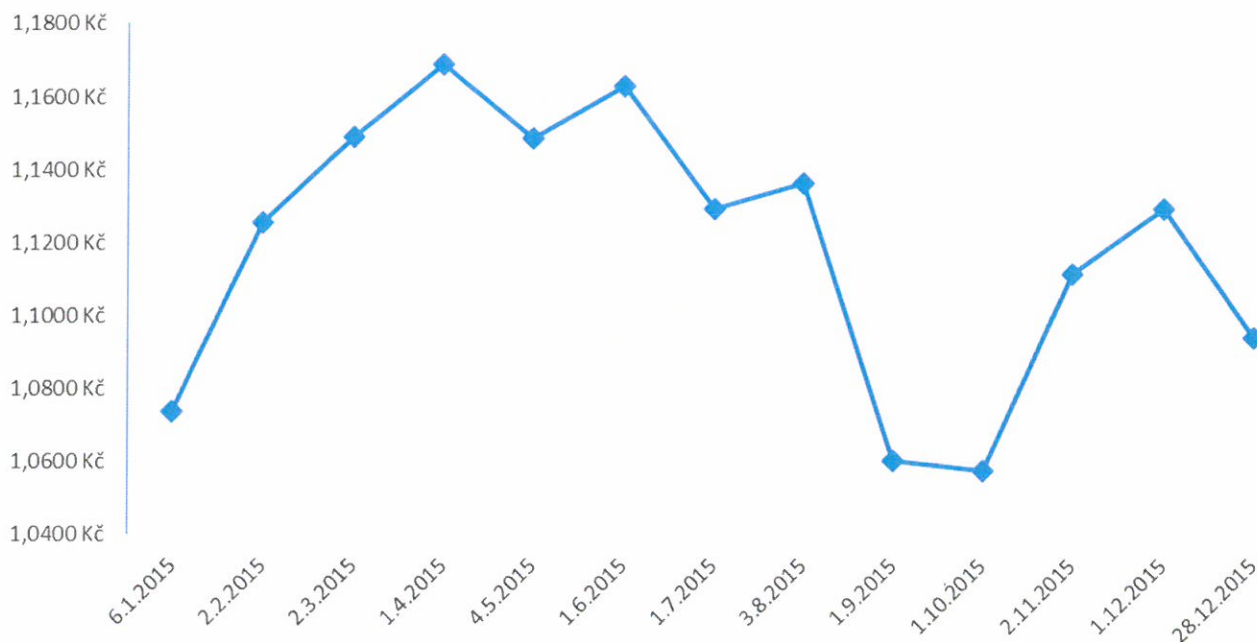
16. Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku fondu kolektivního investování, v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala

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, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Celková cena pořízení (tis.Kč)	Celková reálná hodnota (tis.Kč)	Počet jednotek
Aberdeen Global - Emerging Markets	LU0132412106	16 805	15 570	11 834
AMUNDI ETF EURO STOXX 50	FR0010654913	17 744	16 032	9 200
AXA - US ENHANCED INDEX EQ ALPHA	IE0033609615	30 086	32 283	51 792
Běžné účty CZK	BU CZK	77 868	77 868	1
BLACKROCK - EUROPEAN FUND	LU0011846440	14 103	15 256	5 029
Conseq Invest PLC - Equity-A	IE0031283306	31 523	33 690	176 103
Goldman Sachs Global HY	LU0234573771	46 279	47 558	114 376
HSBC Global Investment Funds -	LU0164943648	45 534	48 905	59 264
ING - GLOBAL OPPORTUNITIES	LU0250158358	20 052	21 094	2 022
ISHARES CORE SP 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	99 426	99 843	21 000
ISHARES US Property Yield ETF	DE000A0LGQK7	49 714	53 383	76 891
iShares VII-MSCI UK UCITS ETF	IE00B539F030	14 061	14 273	4 737
OLD MUTUAL GLOB EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND	IE00BLP5S791	48 275	48 787	1 162 508
Parvest Bond World H/Y	LU0823387724	47 556	48 762	20 194
PARVEST EQY BEST SEL EURO-CC	LU0823399810	29 849	31 346	5 811
Pioneer - akciový PARTNERS	770 030 000 143	46 449	45 267	47 856 361
Pioneer Funds - Commodities AI	LU0313643297	10 702	8 591	10 839
Pioneer Funds - U.S. Pioneer F	LU0133642578	65 079	69 754	334 518
Templeton Global Total Return	LU0260870661	40 537	41 082	60 443
Vontobel Fund - Emerging Markets	LU0040507039	16 219	15 963	1 022

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



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

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

20. Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list

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

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

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

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 13	CZ0008473535	11 981

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

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 13	CZ0008473535	462

Úplata depozitáři za rozhodné období:

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 13	CZ0008473535	1 296

Úplata za výkon činnosti auditora za rozhodné období:

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 13	CZ0008473535	194

Výše dalších nákladů a daní za rozhodné období:

Fond	ISIN	Ostatní náklady a daně (v tis. Kč)
Partners Universe 13	CZ0008473535	788

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 plnění pravidel obezřetného podnikání Partners investiční společnosti, a.s.:

Údaje o strategiích a postupech řízení rizik

Řízení rizik je zabezpečováno prostřednictvím úseku Risk Managementu, které 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:

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) tržů.

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 soudů, 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 fondů

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

Riziko kumulace poplatků

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

Rizika vyplývající z investičního zaměření

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

Transferové riziko

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

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.

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 2016 nepředpokládá změny své investiční politiky. Hlavním úkolem Fondu v roce 2016 je investovat shromážděný kapitál v souladu s investiční strategií, limity a výnosovými očekávaními 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 2015 se velice podobal scénáři z roku 2014. 10-ti letý státní dluhopis nesl na počátku roku pouhých 0,5 procenta, což je tak nízká hodnota, že málokdo očekával, že by výnosy mohly jít ještě níže. Opak byl pravdou a akcelerace poklesu cen komodit tažená zpomalením růstu v Číně a tím i její menší poptávka po zdrojích, dál tlačila index inflace k nule. To se samozřejmě nelíbilo České centrální bance, která nedosáhla svého cíle a to inflace na úrovni 2 procent. Jen shodou okolností hodnota inflace neklesla pod úroveň nula procent, což se stalo u mnoha zemí v eurozóně takřka pravidlem.

Centrální banka proto informovala, že intervence budou pravděpodobně trvat déle než jen do druhé poloviny roku 2015. Proto je kurz koruny i nadále pomocí intervencí udržován na slabší úrovni nad 27 CZK/EUR. Toho využívají spekulanti, kteří nakupují levnou korunu a ČNB, v rámci svých intervencí, vykupuje nabízené eura. Výsledkem je obrovský přetlak českých korun na trzích a zvýšená poptávka po státních dluhopisech. Nízká inflace, repo sazba dlouhodobě na úrovni nula procent a přetlak korun posunul výnosy státních dluhopisů překvapivě ještě níže. České státní dluhopisy s desetiletou splatností se dostaly s výnosem dokonce až na 0,3 procenta.

Ještě překvapivější byl vývoj u dluhopisů se splatností do 5ti let. Jejich výnosy se bez problémů dostaly do záporných hodnot a například dvouletý český státní dluhopis, který začínal rok 2015 s extrémně nízkým výnosem 0,15 procenta p.a., skončil rok se záporným výnosem -0,3 procenta! Pokles výnosů znamená kapitálový zisk, a proto investoři do českých dluhopisů zaznamenali v roce 2015 překvapivě pozitivní zhodnocení svých investic. Ačkoliv to nikdo nečekal, tak se výnosy státních dluhopisů snížily z obecně nízkých hodnot dokonce až do záporných a investice do nich nyní neslouží ke generování výnosu, ale za jejich držbu se platí úrok. České výnosy na konci roku 2015 patřily obecně k nejnižším na světě vedle výnosů tak kvalitních dluhopisů, jako jsou švýcarské či německé.

AKCIOVÉ TRHY

Akciové trhy zažily rok jak na horské dráze. Po nevýrazném roce 2014 se v prvním čtvrtletí roku 2015 probudily evropské akcie. Důvodem bylo spuštění dalšího kola kvantitativního uvolnění ze strany ECB. Ta za nově natištěná eura začala měsíčně nakupovat dluhopisy v hodnotě 60 miliard EUR, což je více než roční státní rozpočet České republiky. Obrovský příliv likvidity na finanční trhy vystřelil evropské akcie do dubna skoro o 30 procent výše.

Pak se ale nálada postupně otočila. Nejprve investory překvapily výsledky voleb v Řecku, kde opět vyhrály levicové strany, a všichni si vzpomněli na řecké problémy se splácením dluhů, které ohrožovaly samotnou podstatu eurozóny. A v srpnu přišla hlavní rána a to oficiální potvrzení zpomalení čínské ekonomiky. Vedle zdrcujícího vlivu na lokální burzu začaly padat i ostatní akciové trhy. Důvodem byly obavy vlivu slabší poptávky na ostatní globálně propojené trhy.

Propad se týkal především komodit a komoditních trhů díky očekávání menší poptávky z Číny. Současné oslabení yuanu zase přizívilo obavy z deflace a ztrpčilo život exportérům do Číny. Akciové trhy proto skončily rok často v negativním teritoriu. Nepomohl ani další slib prezidenta ECB Draghiho o možném dalším rozšíření měnové expanze v eurozóně, ani lepší výhled FEDu na ekonomiku USA, kde se dokonce po mnoha letech poprvé zvedly klíčové úrokové sazby.

Výsledkem je záporná roční výkonnost S&P500 na úrovni -1 % a pokles světových akciových trhů obecně okolo -3 %. Evropské akcie sice ztratily většinu zisků ze začátku roku, ale nakonec skončily jako jedny z mála v kladných hodnotách (cca +4 %). Špatně se vedlo akciovým trhům rozvíjejících se zemí s výkonností okolo -17 %.

Lepší stav ekonomiky a větší flexibilita USA dopomohla v roce 2015 k desetiprocentnímu posílení dolaru vůči euru. Česká koruna vůči dolaru oslabila asi o 12 %.

VÝHLED DO ROKU 2016

Rok 2016 bude opět rokem centrálních bank. Vývoj na finančních trzích bude záviset především na jejich krocích. Evropa bude čekat na potvrzení, zda předchozí kolo kvantitativního uvolnění pomohlo přemoci následky hospodářské stagnace či zda ECB přistoupí k další expanzi, což by oslabilo euro a krátkodobě pomohlo akciím k rychlému růstu. Státní dluhopisy již nyní dosahují extrémně nízkých hodnot a někde jsou jejich výnosy už dokonce záporné, proto žádnou výraznou kladnou návratnost z investic do nich neočekáváme.

V USA budou všichni pozorně sledovat FED a jeho kroky po prvním zvýšení sazeb v prosinci 2015. Vzhledem k opětovnému poklesu cen ropy, zpomalující Číně a silnému dolaru se však další zvyšování sazeb v dohledné době nedá očekávat. Akcie budou velice citlivé na data z USA potvrzující či vyvracející rychlost oživení ekonomiky.

Rok 2016 bude pravděpodobně rokem zvýšené volatility na akciových trzích. Vedle fundamentálních faktorů budou do rozhodování investorů vstupovat často jednorázové a neovlivnitelné faktory. Můžeme zmínit například další kroky ECB, dohody OPEC ohledně ropy či načasování a síla sankcí vůči významným zemím jako jsou Írán a Rusko. České akciové trhy budou kolísat v závislosti na vývoji v zahraničí.

Trhy státních dluhopisů mají nejlepší léta jistě za sebou a neslibují žádné výrazné výnosy a měnové trhy budou ve vleku rozhodnutí jednotlivých centrálních bank. Pro české státní dluhopisy s jejich záporným výnosem platí totéž, co pro evropské, a tedy pochmurná budoucnost. Vývoj kurzu koruny má pod dohledem ČNB, která přislíbila, že bude i nadále po celý rok 2016 udržovat její kurz nad 27 CZK/EUR.

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

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,
Partners investiční společnost, a.s.
Sídlo: Praha 4, Tůrkova 2319/5b, PSČ 149 00
Identifikační číslo: 24716006
Právní forma: otevřený podílový fond
Předmět podnikání: kolektivní investování
Datum sestavení: 1. dubna 2016

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2015

	31. prosince 2015 tis. Kč	31. prosince 2014 tis. Kč
<i>Aktiva:</i>		
Pohledávky za bankami	80 200	20 459
V tom a/ splatné na požádání	80 200	20 459
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	707 439	582 457
Ostatní aktiva	492	0
Náklady a příjmy příštích období	713	623
AKTIVA CELKEM	788 844	603 539
<i>Pasiva:</i>		
Ostatní pasiva	1 539	10 069
Výnosy a výdaje příštích období	1 054	789
Kapitálové fondy	715 048	551 071
Emisní ážio/disážio	8 552	-11 579
Nerozdělený zisk z předchozích období	53 189	9 148
Zisk/Ztráta za účetní období	9 462	44 041
PASIVA CELKEM	788 844	603 539

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,
Partners investiční společnost, a.s.
Sídlo: Praha 4, Tůrkova 2319/5b, PSČ 149 00
Identifikační číslo: 24716006
Právní forma: otevřený podílový fond
Předmět podnikání: kolektivní investování
Datum sestavení: 1. dubna 2016

**PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2015**

	31. prosince 2015	31. prosince 2014
	tis. Kč	tis. Kč
<i>Podrozvahová aktiva:</i>		
Hodnoty předané do obhospodařování	786 251	592 681
PODROZVAHOVÁ AKTIVA CELKEM	786 251	592 681

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,
Partners investiční společnost, a.s.
Sídlo: Praha 4, Tůrkova 2319/5b, PSČ 149 00
Identifikační číslo: 24716006
Právní forma: otevřený podílový fond
Předmět podnikání: kolektivní investování
Datum sestavení: 1. dubna 2016

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2015

	2015 tis. Kč	2014 tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	26	13
V tom úroky z běžných účtů	26	13
Výnosy z akcií a podílů	1 585	867
V tom výnosy z ostatních akcií a podílů	1 585	867
Výnosy z poplatků a provizí	2 838	2 466
Náklady na poplatky a provize	-123	-134
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	19 734	59 738
Správní náklady	-13 933	-16 500
Zisk/ztráta z běžné činnosti před zdaněním	10 127	46 450
Daň z příjmů	-665	-2 409
Zisk/Ztráta za účetní období po zdanění	9 462	44 041

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,
 Partners investiční společnost, a.s.
 Sídlo: Praha 4, Tůrkova 2319/5b, PSČ 149 00
 Identifikační číslo: 24716006
 Právní forma: otevřený podílový fond
 Předmět podnikání: kolektivní investování
 Datum sestavení: 1. dubna 2016

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu

	Kapitálové fondy	Emisní ážio/disážio	Nerozdělený zisk minulých let	Zisk/Ztráta	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2014	398 432	-13 420	8 347	801	394 160
Rozdělení zisku roku 2013	0	0	801	-801	0
Zisk za účetní období	0	0	0	44 041	44 041
Prodej podílových listů	188 125	3 675	0	0	191 800
Odkup podílových listů	-35 486	-1 834	0	0	-37 320
Zůstatek k 31. prosinci 2014	551 071	-11 579	9 148	44 041	592 681
Rozdělení zisku roku 2014	0	0	44 041	-44 041	0
Zisk za účetní období	0	0	0	9 462	9 462
Prodej podílových listů	181 447	22 126	0	0	203 573
Odkup podílových listů	-17 470	-1 995	0	0	-19 465
Zůstatek k 31. prosinci 2015	715 048	8 552	53 189	9 462	786 251

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

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 13, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s. (dále jen „Fond“) byl vytvořen na základě povolení ČNB vydaného dne 5. dubna 2011 čj. 2011/3621/570, které nabylo právní moci dne 6. dubna 2011, společnosti Partners investiční společnost, a.s., se sídlem Türkova 2319/5b, 149 00 Praha 4 - Chodov (dále jen „Společnost“). Společnost je obhospodařovatelem a administrátorem Fondu. 100% vlastníkem Společnosti je společnost Partners Financial Services, a.s.

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

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

Statut Fondu (dále jen „Statut“) byl schválen Českou národní bankou. Znění Statutu platné k rozvahovému dni bylo schváleno představenstvem Společnosti dne 1. prosince 2015, kdy se jednalo o přijetí změn nepodléhajících předchozímu schválení Českou národní bankou.

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, 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 pověřila 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 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE (pokračování)

Společnost pověřila 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 pověřila 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 pověřila 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 dále pověřila výkonem jednotlivých činností, které zahrnuje administrace Fondu podle § 38 odst. 1 písm. d) a s) (resp. odst. 2 písm. b)) ZISIF, společnost Partners Financial Services, a.s., se sídlem Türkova 2319/5b, Praha 4, PSČ 149 00:

- nabízení investic do Fondu;
- správa informačního systému telekomunikačních a záznamových zařízení.

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

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

Podílové listy Fondu jsou cenné papíry vydávané v zaknihované podobě, ve formě na jméno, a to na účty vedené v samostatné evidenci investičních nástrojů vedené společností Pioneer Asset Management, a.s., na účtech vlastníků nebo na účtech zákazníků a vedené osobami oprávněnými vést evidenci navazující na samostatnou evidenci cenných papírů na účtech vlastníků. Jmenovitá hodnota jednoho podílového listu je 1 Kč.

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

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

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

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. 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) Pohledávky a opravné položky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka nebo v případě, že pravděpodobnost jejich zaplacení je zanedbatelná.

d) 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 vykázán v položce „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

e) 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.

f) 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.

g) 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.

h) 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.

i) 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 2015 nedošlo k žádné změně účetních metod a postupů.

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

5 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2015	2014
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
Úroky z běžných účtů	26	13
Celkem	26	13

6 VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2015	2014
Výnosy z akcií a podílů		
Zahraniční dividendy	1 585	867
Celkem	1 585	867

7 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2015	2014
Výnosy z poplatků a provizí		
Ostatní výnosy z poplatků – trailer fee	2 747	2 332
Ostatní	91	134
Celkem	2 838	2 466

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

8 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2015	2014
Náklady na poplatky a provize		
Bankovní poplatky	119	118
Poplatky z obchodování	4	16
Celkem	123	134

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

9 ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2015	2014
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací		
Zisk/Ztráta z operací s cennými papíry	19 827	59 951
Zisk/Ztráta z operací s deriváty	0	-829
Kurzové rozdíly	-93	616
Celkem	19 734	59 738

10 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2015	2014
Správní náklady		
Poplatky za obhospodařování	11 429	8 244
Výkonnostní odměna	552	6 798
Poplatky Depozitáři	1 296	1 182
Audit, právní a daňové poradenství	194	182
Ostatní správní náklady	462	94
Celkem	13 933	16 500

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

Poplatek za obhospodařování placený Společností činí 1,6 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu. Poplatek Depozitáři činí 0,15 % p.a. hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce.

11 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Pohledávky za bankami		
Běžné účty u bank	80 200	20 459
Celkem	80 200	20 459

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

12 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ NEBO VÝNOSŮ

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

tis. Kč		31. prosince 2015	31. prosince 2014
Vydané finančními institucemi	Kótované na jiném trhu CP	707 439	582 457
Celkem		707 439	582 457

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 2015	31. prosince 2014
Ostatní aktiva			
Zúčtování se státním rozpočtem		492	0
Celkem		492	0

14 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč		31. prosince 2015	31. prosince 2014
Ostatní pasiva			
Závazky k podílníkům		686	823
Ostatní závazky		301	275
Výkonnostní odměna		552	6 798
Zúčtování se státním rozpočtem		0	2 173
Celkem		1 539	10 069

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

15 VLASTNÍ KAPITÁL

a) Vlastní kapitál na podílový list

tis. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Podílové listy	707 439	582 457
Portfolio celkem	707 439	582 457
Běžné účty u bank	80 200	20 459
Ostatní aktiva	492	0
Náklady a příjmy příštích období	713	623
Celková aktiva Fondu	788 844	603 539
Mínus:		
- ostatní pasiva	-1 539	-10 069
- výnosy a výdaje příštích období	-1 054	-789
Vlastní kapitál Fondu	786 251	592 681
Počet vydaných podílových listů (kusy)	715 048 102	551 071 461
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	1,0996	1,0755

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

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

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 2014	398 432 607	398 432	-13 420
Prodané podílové listy	188 124 656	188 125	3 675
Odkoupené podílové listy	-35 485 802	-35 486	-1 834
Zůstatek k 31. prosinci 2014	551 071 461	551 071	-11 579

tis. Kč	Počet podílových listů	Nominální hodnota	Emisní ážio/disážio
Zůstatek k 1. lednu 2015	551 071 461	551 071	-11 579
Prodané podílové listy	181 447 033	181 447	22 126
Odkoupené podílové listy	-17 470 392	-17 470	-1 995
Zůstatek k 31. prosinci 2015	715 048 102	715 048	8 552

Členové představenstva, dozorčí rady a vedení Společnosti vlastnili k 31. prosinci 2015 podílové listy v hodnotě 109 tis. Kč, k 31. prosinci 2014 podílové listy v hodnotě 107 tis. Kč.

c) Rozdělení hospodářského výsledku

tis. Kč	Zisk	Nerozdělený zisk
Zůstatek k 31. prosinci 2015:		53 189
Zisk roku 2015	9 462	
Návrh rozdělení zisku roku 2015:		
Rozdělení zisku	-9 462	9 462
Celkem	0	62 651

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

16 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů za běžné období

tis. Kč	2015	2014
Zisk nebo ztráta před zdaněním	10 127	46 450
Trvalé rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Výnosy zdaněné v samostatném základu daně	-1 585	- 867
Daňový základ	8 542	45 583
Daň z příjmů ve výši 5 %	427	2 279
Srážková daň ze zahraničních cenných papírů	238	130
Splatná daň z příjmů	665	2 409

17 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Závazky		
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	1 606	7 587
Závazek ke Společnosti - přírážky při vydání PL	32	51
tis. Kč	2015	2014
Náklady		
Poplatky za obhospodařování a výkonnostní odměna placená Společnosti	11 981	15 042

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami.

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

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 potenciálního 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.

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 2015

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	899	1 433	77 868	80 200
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	241 253	387 229	78 957	707 439
Jiná aktiva	0	0	1 205	1 205
Celkem aktiva	242 152	388 662	158 030	788 844
Jiné závazky	0	0	-2 593	-2 593
Čistá výše aktiv	242 152	388 662	155 437	786 251

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

18 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

b) Měnové riziko (pokračování)

31. prosince 2014

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	59	4 793	15 607	20 459
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	233 677	270 808	77 972	582 457
Jiná aktiva	0	0	623	623
Celkem aktiva	233 736	275 601	94 202	603 539
Jiné závazky	0	0	-10 858	-10 858
Čistá výše aktiv	233 736	275 601	83 344	592 681

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 ke konci roku 2015 ani ke konci roku 2014 nedržel žádné měnové forwardy zajišťující měnová rizika.

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

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 2015

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	Necitlivá	Celkem
Pohledávky za bankami	80 200	0	0	80 200
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	707 439	707 439
Jiná aktiva	713	492	0	1 205
Celkem aktiva	80 913	492	707 439	788 844
Jiné závazky	-2 593	0	0	-2 593
Čistá výše aktiv	78 320	492	707 439	786 251

31. prosince 2014

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	Necitlivá	Celkem
Pohledávky za bankami	20 459	0	0	20 459
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	582 457	582 457
Jiná aktiva	623	0	0	623
Celkem aktiva	21 082		582 457	603 539
Jiné závazky	-8 685	-2 173	0	-10 858
Čistá výše aktiv	12 397	-2 173	582 457	592 681

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

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 2015

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Ostatní		Celkem
			Evropa	Ostatní	
Pohledávky za bankami	80 200	0	0	0	80 200
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	78 957	539 842	0	88 640	707 439
Jiná aktiva	1 205	0	0	0	1 205
Celkem	160 362	539 842	0	88 640	788 844

31. prosince 2014

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Ostatní		Celkem
			Evropa	Ostatní	
Pohledávky za bankami	20 459	0	0	0	20 459
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	46 449	449 192	0	86 816	582 457
Jiná aktiva	623	0	0	0	623
Celkem	67 531	449 192	0	86 816	603 539

Členění cenných papírů podle sektorů emitenta

Sektor	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Finanční služby	707 439	582 457
Celkem	707 439	582 457

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

19 FINANČNÍ NÁSTROJE - ÚVĚROVÉ RIZIKO (pokračování)

Riziko likvidity

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

31. prosince 2015

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	80 200	0	0	80 200
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	707 439	707 439
Jiná aktiva	713	492	0	1 205
Celkem aktiva	80 913	492	707 439	788 844
Jiné závazky	-2 593	0	0	-2 593
Čistá výše aktiv	78 320	492	707 439	786 251

31. prosince 2014

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	20 459	0	0	20 459
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	582 457	582 457
Jiná aktiva	623	0	0	623
Celkem aktiva	21 082	0	582 457	603 539
Jiné závazky	-8 685	-2 173	0	-10 858
Čistá výše aktiv	12 397	-2 173	582 457	592 681

Partners Universe 13, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

20 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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

Schváleno: 13. dubna 2016	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* Jméno a podpis: Sylva Králová  tel.: 296 354 721	Osoba odpovědná za účetní závěrku* Jméno a podpis: Sylva Králová  tel.: 296 354 721
----------------------------------	--	--	---

* Společnost pověřila výkonem činností, kterou zahrnuje administrace Fondu podle § 38 odst. 1 písm. a) ZISIF, tj. vedením účetnictví Fondu, společnost Pioneer investiční společnost, a.s., člena bankovní skupiny UniCredit, IČ: 63078295, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00.



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Telephone +420 222 123 111
Fax +420 222 123 100
Internet www.kpmg.cz

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

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Partners Universe 13, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s. sestavené na základě českých účetních předpisů, tj. rozvahy k 31. prosinci 2015, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok 2015 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a dalších vysvětlujících informací. Údaje o fondu Partners Universe 13, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti Partners investiční společnost, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává 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 nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě provedení auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsmo přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Partners Universe 13, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s. k 31. prosinci 2015 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2015 v souladu s českými účetními předpisy.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce fondu Partners Universe 13, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s. k 31. prosinci 2015 se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích nic takového nezjistili.

V Praze, dne 13. dubna 2016

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

Veronika Strolená
Ing. Veronika Strolená
Director
Evidenční číslo 2195