

Výroční zpráva otevřeného podílového fondu Partners Universe 6
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 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, 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 Podílového 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 353 666 481 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 64 849 331 kusů.

Počet odkoupených podílových listů v účetním období roku 2015 činil 50 030 281 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 1,0572 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	1,0563 Kč	26.08.2015	1,0501 Kč	28.04.2015	1,0757 Kč
23.12.2015	1,0566 Kč	25.08.2015	1,0508 Kč	27.04.2015	1,0762 Kč
22.12.2015	1,0544 Kč	24.08.2015	1,0509 Kč	24.04.2015	1,0765 Kč
21.12.2015	1,0536 Kč	21.08.2015	1,0578 Kč	23.04.2015	1,0760 Kč
18.12.2015	1,0554 Kč	20.08.2015	1,0621 Kč	22.04.2015	1,0760 Kč
17.12.2015	1,0571 Kč	19.08.2015	1,0643 Kč	21.04.2015	1,0759 Kč
16.12.2015	1,0553 Kč	18.08.2015	1,0662 Kč	20.04.2015	1,0753 Kč
15.12.2015	1,0534 Kč	17.08.2015	1,0663 Kč	17.04.2015	1,0749 Kč
14.12.2015	1,0514 Kč	14.08.2015	1,0658 Kč	16.04.2015	1,0761 Kč
11.12.2015	1,0551 Kč	13.08.2015	1,0659 Kč	15.04.2015	1,0762 Kč
10.12.2015	1,0575 Kč	12.08.2015	1,0659 Kč	14.04.2015	1,0759 Kč

09.12.2015	1,0589 Kč	11.08.2015	1,0680 Kč	13.04.2015	1,0757 Kč
08.12.2015	1,0600 Kč	10.08.2015	1,0693 Kč	10.04.2015	1,0755 Kč
07.12.2015	1,0609 Kč	07.08.2015	1,0679 Kč	09.04.2015	1,0740 Kč
04.12.2015	1,0605 Kč	06.08.2015	1,0689 Kč	08.04.2015	1,0731 Kč
03.12.2015	1,0616 Kč	05.08.2015	1,0701 Kč	07.04.2015	1,0728 Kč
02.12.2015	1,0645 Kč	04.08.2015	1,0692 Kč	03.04.2015	1,0719 Kč
01.12.2015	1,0639 Kč	03.08.2015	1,0698 Kč	02.04.2015	1,0718 Kč
30.11.2015	1,0636 Kč	31.07.2015	1,0698 Kč	01.04.2015	1,0715 Kč
27.11.2015	1,0635 Kč	30.07.2015	1,0690 Kč	31.03.2015	1,0721 Kč
26.11.2015	1,0635 Kč	29.07.2015	1,0686 Kč	30.03.2015	1,0717 Kč
25.11.2015	1,0630 Kč	28.07.2015	1,0666 Kč	27.03.2015	1,0706 Kč
24.11.2015	1,0621 Kč	27.07.2015	1,0662 Kč	26.03.2015	1,0705 Kč
23.11.2015	1,0632 Kč	24.07.2015	1,0687 Kč	25.03.2015	1,0716 Kč
20.11.2015	1,0633 Kč	23.07.2015	1,0696 Kč	24.03.2015	1,0718 Kč
19.11.2015	1,0628 Kč	22.07.2015	1,0705 Kč	23.03.2015	1,0716 Kč
18.11.2015	1,0615 Kč	21.07.2015	1,0709 Kč	20.03.2015	1,0709 Kč
16.11.2015	1,0585 Kč	20.07.2015	1,0715 Kč	19.03.2015	1,0692 Kč
13.11.2015	1,0591 Kč	17.07.2015	1,0712 Kč	18.03.2015	1,0684 Kč
12.11.2015	1,0614 Kč	16.07.2015	1,0708 Kč	17.03.2015	1,0678 Kč
11.11.2015	1,0628 Kč	15.07.2015	1,0695 Kč	16.03.2015	1,0677 Kč
10.11.2015	1,0629 Kč	14.07.2015	1,0692 Kč	13.03.2015	1,0676 Kč
09.11.2015	1,0626 Kč	13.07.2015	1,0677 Kč	12.03.2015	1,0676 Kč
06.11.2015	1,0641 Kč	10.07.2015	1,0656 Kč	11.03.2015	1,0664 Kč
05.11.2015	1,0645 Kč	09.07.2015	1,0640 Kč	10.03.2015	1,0678 Kč
04.11.2015	1,0645 Kč	08.07.2015	1,0632 Kč	09.03.2015	1,0686 Kč
03.11.2015	1,0643 Kč	07.07.2015	1,0637 Kč	06.03.2015	1,0687 Kč
02.11.2015	1,0633 Kč	03.07.2015	1,0663 Kč	05.03.2015	1,0692 Kč
30.10.2015	1,0627 Kč	02.07.2015	1,0671 Kč	04.03.2015	1,0696 Kč
29.10.2015	1,0627 Kč	01.07.2015	1,0670 Kč	03.03.2015	1,0704 Kč
27.10.2015	1,0616 Kč	30.06.2015	1,0655 Kč	02.03.2015	1,0707 Kč
26.10.2015	1,0622 Kč	29.06.2015	1,0674 Kč	27.02.2015	1,0705 Kč
23.10.2015	1,0613 Kč	26.06.2015	1,0700 Kč	26.02.2015	1,0703 Kč
22.10.2015	1,0592 Kč	25.06.2015	1,0702 Kč	25.02.2015	1,0704 Kč
21.10.2015	1,0579 Kč	24.06.2015	1,0706 Kč	24.02.2015	1,0698 Kč
20.10.2015	1,0580 Kč	23.06.2015	1,0708 Kč	23.02.2015	1,0693 Kč
19.10.2015	1,0583 Kč	22.06.2015	1,0701 Kč	20.02.2015	1,0688 Kč
16.10.2015	1,0577 Kč	19.06.2015	1,0685 Kč	19.02.2015	1,0688 Kč
15.10.2015	1,0562 Kč	18.06.2015	1,0685 Kč	18.02.2015	1,0688 Kč
14.10.2015	1,0556 Kč	17.06.2015	1,0673 Kč	17.02.2015	1,0691 Kč
13.10.2015	1,0570 Kč	16.06.2015	1,0674 Kč	16.02.2015	1,0690 Kč
12.10.2015	1,0567 Kč	15.06.2015	1,0677 Kč	13.02.2015	1,0688 Kč

09.10.2015	1,0564 Kč	12.06.2015	1,0693 Kč	12.02.2015	1,0671 Kč
08.10.2015	1,0553 Kč	11.06.2015	1,0697 Kč	11.02.2015	1,0668 Kč
07.10.2015	1,0544 Kč	10.06.2015	1,0689 Kč	10.02.2015	1,0664 Kč
06.10.2015	1,0541 Kč	09.06.2015	1,0679 Kč	09.02.2015	1,0663 Kč
05.10.2015	1,0518 Kč	08.06.2015	1,0689 Kč	06.02.2015	1,0663 Kč
02.10.2015	1,0489 Kč	05.06.2015	1,0701 Kč	05.02.2015	1,0664 Kč
01.10.2015	1,0483 Kč	04.06.2015	1,0713 Kč	04.02.2015	1,0665 Kč
30.09.2015	1,0477 Kč	03.06.2015	1,0725 Kč	03.02.2015	1,0652 Kč
29.09.2015	1,0476 Kč	02.06.2015	1,0724 Kč	02.02.2015	1,0641 Kč
25.09.2015	1,0521 Kč	01.06.2015	1,0728 Kč	30.01.2015	1,0646 Kč
24.09.2015	1,0505 Kč	29.05.2015	1,0730 Kč	29.01.2015	1,0651 Kč
23.09.2015	1,0526 Kč	28.05.2015	1,0745 Kč	28.01.2015	1,0653 Kč
22.09.2015	1,0534 Kč	27.05.2015	1,0742 Kč	27.01.2015	1,0664 Kč
21.09.2015	1,0556 Kč	26.05.2015	1,0739 Kč	26.01.2015	1,0664 Kč
18.09.2015	1,0561 Kč	25.05.2015	1,0748 Kč	23.01.2015	1,0658 Kč
17.09.2015	1,0578 Kč	22.05.2015	1,0746 Kč	22.01.2015	1,0635 Kč
16.09.2015	1,0571 Kč	21.05.2015	1,0746 Kč	21.01.2015	1,0625 Kč
15.09.2015	1,0562 Kč	20.05.2015	1,0744 Kč	20.01.2015	1,0616 Kč
14.09.2015	1,0552 Kč	19.05.2015	1,0744 Kč	19.01.2015	1,0614 Kč
11.09.2015	1,0554 Kč	18.05.2015	1,0734 Kč	16.01.2015	1,0606 Kč
10.09.2015	1,0557 Kč	15.05.2015	1,0731 Kč	15.01.2015	1,0611 Kč
09.09.2015	1,0569 Kč	14.05.2015	1,0726 Kč	14.01.2015	1,0628 Kč
08.09.2015	1,0560 Kč	13.05.2015	1,0725 Kč	13.01.2015	1,0630 Kč
07.09.2015	1,0549 Kč	12.05.2015	1,0730 Kč	12.01.2015	1,0637 Kč
04.09.2015	1,0543 Kč	11.05.2015	1,0736 Kč	09.01.2015	1,0644 Kč
03.09.2015	1,0553 Kč	07.05.2015	1,0718 Kč	08.01.2015	1,0627 Kč
02.09.2015	1,0520 Kč	06.05.2015	1,0720 Kč	07.01.2015	1,0606 Kč
01.09.2015	1,0530 Kč	05.05.2015	1,0726 Kč	06.01.2015	1,0635 Kč
31.08.2015	1,0561 Kč	04.05.2015	1,0732 Kč		
28.08.2015	1,0563 Kč	30.04.2015	1,0730 Kč		
27.08.2015	1,0549 Kč	29.04.2015	1,0743 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	257 153	366 502	375 246
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	23 968	19 253	18 413
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	23 968	19 253	18 413
Dluhové cenné papíry	166 513	247 813	231 212
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	166 513	216 080	199 843
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	0	31 733	31 369
Akcie, podílové listy	66 063	98 766	124 848
Podílové listy	66 063	98 766	124 848
Ostatní aktiva	529	570	690
Náklady a příjmy příštích období	80	100	83

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	247 153 127,96 Kč	1,0540 Kč
31. 12. 2014	360 937 911,34 Kč	1,0652 Kč
31. 12. 2015	373 883 565,14 Kč	1,0572 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	38 361	44	-5
31. 12. 2014	62 323	0	-1 347
31. 12. 2015	103 975	0	-658

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, 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 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 deponitářem 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 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

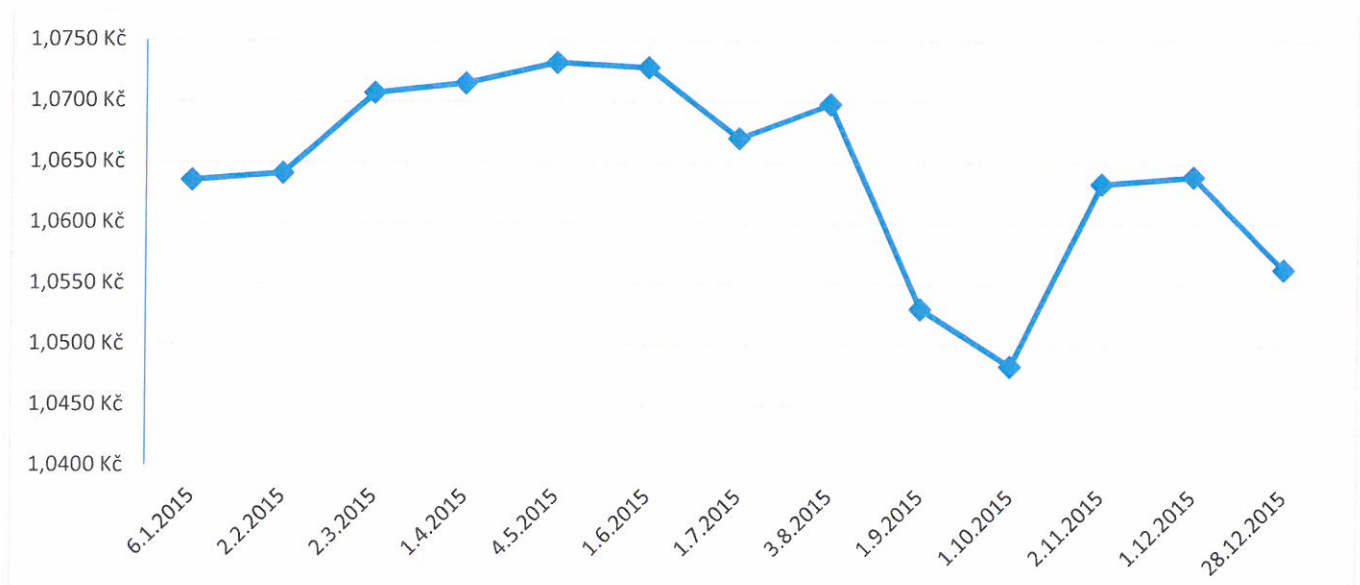
Pro Podílový fond nevykonávala v rozhodném období žádná osoba činnost hlavního podpůrce.

17. Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy (31. 12. 2015), 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
AMUNDI ETF EURO STOXX 50	FR0010654913	17 059	16 032	9 200
Běžné účty CZK	BU CZK	15 838	15 838	1
CETELEM Float 19	CZ0003511529	6 044	6 055	2
Conseq Invest PLC - Equity-A	IE0031283306	5 167	5 522	28 866
ERSTE BANK FLOAT 12/02/19	AT0000A1AUY6	7 000	7 089	700
Goldman Sachs Global HY	LU0234573771	17 699	18 189	43 744
HSBC Global Investment Funds	LU0164943648	17 782	19 098	23 144
ISHARES CORE SP 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	19 988	19 969	4 200
NETGAS 2 1/4 01/28/21 CZK	XS1090620730	11 308	11 477	110
OLD MUTUAL GLOB EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND	IE00BLP5S791	20 618	20 837	496 504
Parvest Bond World H/Y	LU0823387724	6 897	6 574	2 723
Pioneer - akciový PARTNERS	770 030 000 143	10 812	10 537	11 139 237

Pioneer Funds - U.S. Pioneer F	LU0133642578	7 548	8 091	38 799
SD 1 1/2 10/29/19	CZ0001003834	10 617	10 658	1 000
SD 4,6 08/18/18	CZ0001000822	16 818	16 610	1 450
SD Float 07/17	CZ0001003438	90 307	89 837	8 776
SD Float 10/16	CZ0001002331	70 966	71 342	7 062
SD Float 11/20/27	CZ0001004105	9 931	10 310	1 000
VOLKSWAGEN float 04/08/19	XS1054089609	7 018	6 748	7

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



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

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

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

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

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

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

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 6	CZ0008473709	3 815

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

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 6	CZ0008473709	245

Úplata depozitáři za rozhodné období:

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 6	CZ0008473709	692

Úplata za výkon činnosti auditora za rozhodné období:

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

Výše dalších nákladů a daní za rozhodné období:

Fond	ISIN	Ostatní náklady a daně (v tis. Kč)
Partners Universe 6	CZ0008473709	70

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 vypořádacími systémy (clearing counterparties), výběrem kredibilních protistran, vypořádáním transakcí s investičními instrumenty v rámci spolehlivých vypořádacích systémů.

Tržní riziko

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

Měnové riziko

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

Operační riziko

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

Riziko zrušení fondu

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

Rizika spojená s používáním technik k obhospodařování fondů

Fondy investují především do derivátů sloužících k zajištění rizik z kolísání akciových a měnových tržů 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 přivývalo 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 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: 1. dubna 2016

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2015

	31. prosince 2015 tis. Kč	31. prosince 2014 tis. Kč
<i>Aktiva:</i>		
Pohledávky za bankami	18 413	19 253
V tom a/ splatné na požádání	18 413	19 253
Dluhové cenné papíry	231 212	247 813
V tom a/ vládních institucí	199 843	216 080
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	124 848	98 766
Ostatní aktiva	690	570
Náklady a příjmy příštích období	83	100
AKTIVA CELKEM	375 246	366 502
<i>Pasiva:</i>		
Ostatní pasiva	1 041	5 255
Výnosy a výdaje příštích období	322	309
Kapitálové fondy	353 666	338 847
Emisní ážio	14 877	13 773
Nerozdělený zisk	8 318	5 197
Zisk/Ztráta za účetní období	-2 978	3 121
PASIVA CELKEM	375 246	366 502

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: 1. dubna 2016

PODROZVAHA K 31. PROSINCI 2015

	31. prosince 2015 tis. Kč	31. prosince 2014 tis. Kč
<i>Podrozvahová aktiva:</i>		
Pohledávky z pevných termínových operací	103 975	62 323
Hodnoty předané do obhospodařování	373 883	360 938
PODROZVAHOVÁ AKTIVA CELKEM	477 858	423 261
<i>Podrozvahová pasiva:</i>		
Závazky z pevných termínových operací	104 633	63 670
PODROZVAHOVÁ PASIVA CELKEM	104 633	63 670

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: 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	1 543	1 526
V tom úroky z dluhových cenných papírů	1 528	1 519
V tom úroky z běžných účtů	15	7
Výnosy z poplatků a provizí	349	394
Náklady na poplatky a provize	-70	-65
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	146	5 327
Správní náklady	-4 946	-3 897
Ztráta z běžné činnosti před zdaněním	-2 978	3 285
Daň z příjmů	0	-164
Zisk za účetní období po zdanění	-2 978	3 121

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: 1. dubna 2016

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 2014	234 466	7 472	2 773	2 424	247 135
Rozdělení zisku roku 2013	0	0	2 424	-2 424	0
Zisk za účetní období	0	0	0	3 121	3 121
Prodej podílových listů	122 919	7 445	0	0	130 364
Odkup podílových listů	-18 538	-1 144	0	0	-19 682
Zůstatek k 31. prosinci 2014	338 847	13 773	5 197	3 121	360 938
Rozdělení zisku roku 2014	0	0	3 121	-3 121	0
Ztráta 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

Partners Universe 6, 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 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. 100% vlastníkem 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. Podílový 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 1. prosince 2015, kdy se jednalo o přijetí změn nepodléhajícím 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.

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE (POKRAČOVÁNÍ)

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.

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

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE (pokračování)

Společnost 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) ZISIF, tj.: vnitřní audit, společnost Complplex, 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, 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 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 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) Přepočtení 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 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 6, 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		
Úrok z dluhových cenných papírů	1 528	1 519
Úroky z běžných účtů	15	7
Celkem	1 543	1 526

6 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2015	2014
Výnosy z poplatků a provizí		
Ostatní výnosy z poplatků – trailer fee	349	394
Celkem	349	394

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	2015	2014
Náklady na poplatky a provize		
Bankovní poplatky	67	64
Poplatky z obchodování	3	1
Celkem	70	65

8 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	3 364	11 035
Zisk/Ztráta z operací s deriváty	-3 245	-5 751
Kurzové rozdíly	27	43
Celkem	146	5 327

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

9 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2015	2014
Správní náklady		
Poplatky za obhospodařování	3 815	2 947
Poplatky Depozitáři	692	577
Audit, právní a daňové poradenství	194	181
Ostatní správní náklady	245	192
Celkem	4 946	3 897

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

Poplatek za obhospodařování placený Společností činil v roce 2015 1,0 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu. Poplatek Depozitáři činil po celé období roku 2015 0,15 % p.a. hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce.

10 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Pohledávky za bankami		
Běžné účty u bank	18 413	19 253
Celkem	18 413	19 253

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

11 DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

Analýza dluhových 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 burze v ČR	6 055	6 056
	Kótované na jiném trhu CP	7 088	7 004
Vydané nefinančními institucemi	Kótované na jiném trhu CP	18 226	18 443
Vydané vládními institucemi	Kótované na burze v ČR	199 843	216 310
Celkem		231 212	247 813

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 2015	31. prosince 2014
Vydané finančními institucemi	Kótované na burze v ČR	0	35 118
	Kótované na jiném trhu CP	124 848	63 648
Celkem		124 848	98 766

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	134	0
	Nárok na kupon dluhopisu	556	570
Celkem		690	570

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,

Partners investiční společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

14 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Ostatní pasiva		
Závazky k podílníkům	193	3 712
Finanční deriváty	658	1 347
Ostatní závazky	190	170
Zúčtování se státním rozpočtem	0	26
Celkem	1 041	5 255

15 VLASTNÍ KAPITÁL

a) Vlastní kapitál na podílový list

tis. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Podílové listy	124 848	98 766
Dluhové cenné papíry	231 212	247 813
Portfolio celkem	356 060	346 579
Běžné účty u bank	18 413	19 253
Náklady a příjmy příštích období	83	100
Ostatní aktiva	690	570
Celková aktiva Fondu	375 246	366 502
Mínus:		
- ostatní pasiva	-1 041	-5 255
- výnosy a výdaje příštích období	-322	-309
Vlastní kapitál Fondu	373 883	360 938
Počet vydaných podílových listů (kusy)	353 666 481	338 847 431
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	1,0572	1,0652

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 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	234 466 185	234 466	7 472
Prodané podílové listy	122 919 362	122 919	7 445
Odkoupené podílové listy	-18 538 116	-18 538	-1 144
Zůstatek k 31. prosinci 2014	338 847 431	338 847	13 773

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

Členové představenstva, dozorčí rady ani vedení Společnosti nevlastnili k 31. prosinci 2015 žádné podílové listy.

c) Rozdělení hospodářského výsledku

Představenstvo Společnosti navrhne úhradu ztráty 2015 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk/ztráta	Nerozdělený zisk
Zůstatek k 31. prosinci 2015		8 318
Ztráta roku 2015	-2 978	
Návrh na úhradu ztráty 2015:		
Snížení nerozděleného zisku	2 978	-2 978
Celkem	0	5 340

Partners Universe 6, 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	-2 978	3 285
Daňový základ	0	3 285
Daň z příjmů ve výši 5 %	0	164
Splatná daň z příjmů	0	164

17 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Závazky		
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	322	309
tis. Kč	2015	2014
Náklady		
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti	3 815	2 947

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

a) Akciové riziko

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

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

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

Akciové nástroje, držené Fondem, jsou uvedeny v bodě 12.

b) Měnové riziko

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

31. prosince 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

Partners Universe 6, 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	33	13	19 207	19 253
Dluhové cenné papíry	0	0	247 813	247 813
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	20 618	43 030	35 118	98 766
Jiná aktiva	0	0	670	670
Celkem aktiva	20 651	43 043	302 808	366 502
Jiné závazky	-74	-1 273	-4 217	-5 564
Čistá výše aktiv	20 577	41 770	298 591	360 938
Podrozvahové pohledávky	0	0	62 323	62 323
Podrozvahové závazky	-19 989	-43 681	0	-63 670

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 2015	103 975	0	-658
31. prosince 2014	62 323	0	-1 347

Partners Universe 6, 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	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

31. prosince 2014

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Necitlivá	Celkem
Pohledávky za bankami	19 253	0	0	0	0	19 253
Dluhové cenné papíry	104 375	85 110	47 020	11 308	0	247 813
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	98 766	98 766
Jiná aktiva	670	0	0	0	0	670
Celkem aktiva	124 298	85 110	47 020	11 308	98 766	366 502
Jiné závazky	-5 538	-26	0	0	0	-5 564
Čistá výše aktiv	118 760	85 084	47 020	11 308	98 766	360 938

Partners Universe 6, 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
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

31. prosince 2014

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	19 253	0	0	19 253
Dluhové cenné papíry	233 780	14 033	0	247 813
Akcíe, podílové listy a ostatní podíly	35 118	45 948	17 700	98 766
Jiná aktiva	670	0	0	670
Celkem	288 821	59 981	17 700	366 502

Členění cenných papírů podle sektorů emitenta

Sektor	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Finanční služby	137 991	111 826
Státní sektor	199 843	216 310
Petrochemie	11 478	11 414
Průmysl	6 748	7 029
Celkem	356 060	346 579

Partners Universe 6, 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	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

31. prosince 2014

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Pohledávky za bankami	19 253	0	0	0	0	19 253
Dluhové cenné papíry	50	8 100	228 355	11 308	0	247 813
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	98 766	98 766
Jiná aktiva	670	0	0	0	0	670
Celkem aktiva	19 973	8 100	228 355	11 308	98 766	366 502
Jiné závazky	-5 538	-26	0	0	0	-5 564
Čistá výše aktiv	14 435	8 074	228 355	11 308	98 766	360 938

Partners Universe 6, otevřený podílový fond,



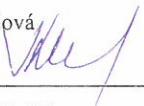
Partners investiční společnost, a.s.

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

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Partners Universe 6, 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 6, 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

Naši odpovědností je vyjádřit na základě provedeného 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.

Jsme 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 6, 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 6, 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