

Pololetní zpráva speciálního fondu

Partners Universe 10, otevřený podílový fond,
Partners investiční společnost, a.s.

za období I. – VI. 2015

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



Obsah

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

1. Základní informace o Fondu

Název podílového fondu: Partners Universe 10, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s. (dále jen "Fond").

Fond byl schválen na základě povolení ČNB (datum vydání 5.4.2011, č.j. 2011/3600/570, nabytí právní moci dne 6.4.2011).

ISIN fondu: CZ0008473527
NID fondu: 8880067762
Měna: CZK
Jmenovitá hodnota podílového listu: 1 CZK

Informace o Fondu:

Fond je otevřeným podílovým fondem, který nemá právní osobnost. Fond je speciálním fondem fondů denominovaným v CZK a je založen na dobu neurčitou.

2. Základní informace o administrátorovi a obhospodařovateli Fondu

Administrátorem a obhospodařovatelem Fondu je:

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

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

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

Společnost je zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 16374
Výše základního kapitálu: 20 000 000 Kč
Základní kapitál byl splacen v plné výši.

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

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

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

Majetek ve Fondu po celé rozhodné období 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 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.

V souladu s výše uvedeným prováděli správu majetku ve Fondu po celé rozhodné období portfolio manažeri společnosti Pioneer Asset Management:

Milan Vojáček

Pan Vojáček 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 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. Od prosince roku 2003 působí jako portfolio manažer ve společnosti Pioneer Asset Management, a.s.

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

Depozitářem otevřeného podílového fondu Partners Universe 10 v 1. pololetí roku 2015 byla společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ 64948242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

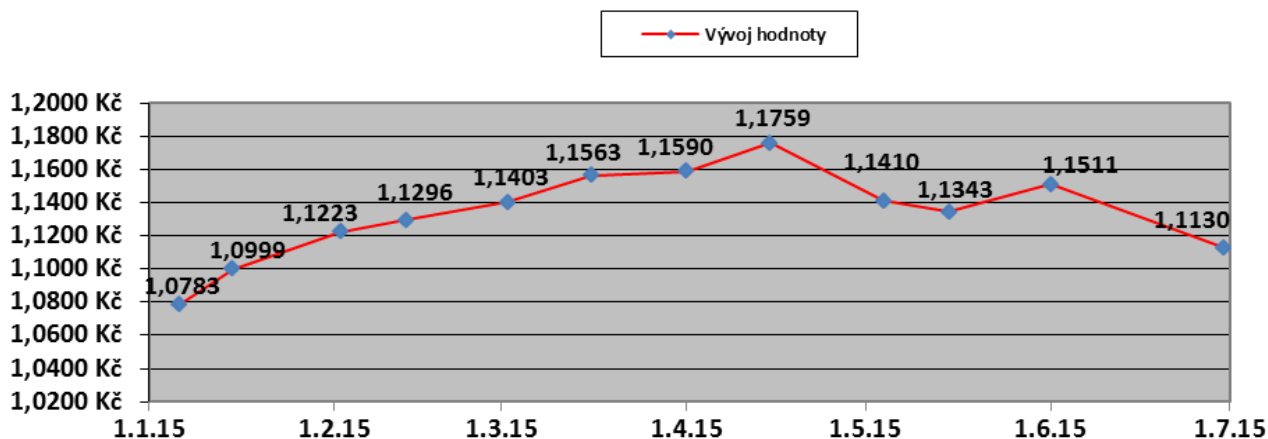
5. Rozvaha (balance) Fondu ke dni 30. 6. 2015

Partners Universe 10 k 30. 6. 2015		v tis. Kč
Aktiva celkem Σ	1	404 104
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami Σ	3	17 446
Pohl. za bankami a družst.zálož. splatné na pož.	4	17 446
Dluhové cenné papíry Σ	9	23 831
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	23 831
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly Σ	12	362 408
Akcie	13	0
Podílové listy	14	362 408
Ostatní aktiva	24	42
Náklady a příjmy příštích období	26	376
Pasiva celkem Σ	1	404 104
Ostatní pasiva	8	2 866
Výnosy a výdaje příštích období	9	494
Základní kapitál	15	0
Emisní ážio	18	1 227
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku Σ	19	0
Rezervní fond na nové ocenění	23	0
Kapitálové fondy	24	360 056
Oceňovací rozdíly Σ	25	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta př období	30	28 667
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	10 795

6. Údaje o celkovém počtu podílových listů vydaných Fondem a fondovém kapitálu Fondu připadajícím na jeden podílový list k 30. 6. 2015

Partners Universe 10	k 30. 6. 2015
Fondový kapitál Fondu (v Kč)	400 744 248
Počet emitovaných podílových listů	360 056 090
Fondový kapitál Fondu na jeden podílový list (v Kč)	1,1130

Vývoj hodnoty NAV Fondu



7. Údaje o skladbě a změnách skladby majetku Fondu k 30. 6. 2015 (v tis. Kč)

	Stav k 30. 6. 2014 (v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2014 (v tis. Kč)	Stav k 30. 6. 2015 (v tis. Kč)
AKTIVA CELKEM	323 043	365 822	404 104
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	16 830	14 380	17 446
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	16 830	14 380	17 446
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	0	0	0
Dluhové cenné papíry	21 291	23 864	23 831
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	21 291	23 864	23 831
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	0	0	0
Akcie, podílové listy	284 184	327 179	362 408
Akcie	0	0	0
Podílové listy	284 184	327 179	362 408
Ostatní aktiva	386	43	42
Náklady a příjmy příštích období	353	356	376

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

Depozitář pověřil k úschově nebo jinému opatrování zahraničních investičních nástrojů, s výjimkou některých cenných papírů zahraničních fondů, společnost CLEARSTREAM BANKING, 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, VAT ID: LU 10294056, společnost The Bank of New York Mellon SA/NV, 46 Rue Montoyerstraat, B-1000 Brussels, Belgium, společnost UBS AG, Postfach, CH-8098 Zürich, Switzerland a banky z bankovní skupiny UniCredit (např. UniCredit Bank Austria AG, 1010 Wien, Schottengasse 6 – 8, Rakousko, UniCredit Bank Hungary Zrt., Szabadság tér 5-6, H-1054 Budapešť, Maďarsko, Bank Pekao, 31 Zwirki I Wigury Street, 02-091 Warsaw, Polsko a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.,

pobočka zahraniční banky, Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, Slovensko), a to podle druhu investičního nástroje, země emitenta nebo trhu, na němž byl daný investiční nástroj nakoupen.

Depozitář pověřil k úschově cenných papírů kolektivního investování společnost 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. Pověření výkonem činnosti není dotčena odpovědnost depozitáře za úschovu a jiné opatrování majetku Fondu.

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

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

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

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Celková cena pořízení (tis.Kč)	Celková reálná hodnota (tis.Kč)	Počet jednotek
Aberdeen Global - Emerging Markets	LU0132412106	8 543	9 137	6 016
AMUNDI ETF EURO STOXX 50	FR0010654913	14 663	13 817	7 600
AXA - US ENHANCED INDEX EQ ALPHA	IE0033609615	14 675	15 389	25 263
BLACKROCK - EUROPEAN FUND	LU0011846440	6 180	7 042	2 204
Conseq Invest PLC - Bond Fund	IE0031282662	11 831	11 805	56 593
Conseq Invest PLC - Equity-A	IE0031283306	15 891	17 499	88 778
Goldman Sachs Global HY	LU0234573771	26 644	28 938	65 849
HSBC Global Investment Funds -	LU0164943648	26 357	28 430	34 304
ING - GLOBAL OPPORTUNITIES	LU0250158358	8 419	9 277	849
ISHARES CORE SP 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	7 085	6 944	1 500
ISHARES US Property Yield ETF	DE000A0LGQK7	24 449	23 789	37 815
iShares VII-MSCI UK UCITS ETF	IE00B539F030	6 162	6 766	2 076
OLD MUTUAL GLOB EQUITY ABSOLUTE RE	IE00BLP5S791	23 956	23 313	576 887
Parvest Bond World H/Y	LU0823387724	30 803	32 369	12 969
PARVEST EQY BEST SEL EURO-CC	LU0823399810	13 190	14 827	2 568
Pioneer - akciový PARTNERS	770 030 000 143	21 117	21 522	21 756 990
Pioneer - obligační PLUS	CZ0008473329	26 066	25 866	20 842 589
Pioneer Funds - Commodities AI	LU0313643297	6 528	6 259	6 611
Pioneer Funds - U.S. Pioneer F	LU0133642578	29 576	31 610	152 029
SD Float 07/17	CZ0001003438	6 874	6 841	668

SD Float 10/16	CZ0001002331	16 983	16 989	1 690
Templeton Global Total Return	LU0260870661	17 913	18 949	26 709
Vontobel Fund - Emerging Markets	LU0040507039	8 352	8 861	526

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

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

12. Údaje o poplatcích a nákladech Fondu

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

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 10	CZ0008473527	4 587

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

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 10	CZ0008473527	56

Úplata depozitáři za rozhodné období:

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 10	CZ0008473527	445

Úplata za výkon činnosti auditora za rozhodné období:

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 10	CZ0008473527	102

Výše dalších nákladů a daní za rozhodné období:

Fond	ISIN	Poplatky (v tis. Kč)
Partners Universe 10	CZ0008473527	633