

Pololetní zpráva speciálního fondu  
Partners Universe 13, otevřený podílový fond,  
Partners investiční společnost, a.s.

za období I. – VI. 2022

*(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

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

## 1. Základní informace o Fondu

Název podílového fondu: Partners Universe 13, 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. 2011/3621/570, nabytí právní moci dne 6.4.2011).

ISIN fondu: CZ0008473535  
NID fondu: 8880067789  
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, Türkova 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 provádí činnost obhospodařování majetku zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management) v souladu s § 11 odst. 1 písm. c) zákona č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech (dále také jen „ZISIF“), a dále činnost úschovy a správy investičních cenných nástrojů včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům a zaknihovaným cenným papírům vydávaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem podle § 11 odst. 1 písm. d) ZISIF.

Investiční společnost je obhospodařovatelem oprávněným přesáhnout rozhodný limit dle § 16 ZISIF.

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, Türkova 2319/5b, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 12158. Investiční společnost je součástí konsolidačního celku ve smyslu zákona o účetnictví tvořeného Partners Financial Services, a.s. jako ovládací osobou a jí ovládanými osobami, včetně Investiční společnosti.

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

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

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

**Ing. Ondřej Koňák**

Ondřej Koňák (\*1981) působí v Partners investiční společnosti na pozici portfolio manažera od roku 2019. Ondřej Koňák úspěšně absolvoval Vysokou školu ekonomickou v Praze obor finance a oceňování podniku. Finančním tržím se věnoval již při studiu. Po škole začínal jako akciový analytik ve společnosti PPF, poté měl na starosti tým kreditních analytiků ve společnosti Generali. Řady Partners přišel doplnit ze společnosti Arca, kde působil na pozici portfolio manažera akciových fondů.

**Ing. Mgr. Martin Mašát, CFA, FRM**

Martin Mašát (\*1977) působí od roku 2013 v Partners investiční společnosti na pozici vedoucího oddělení investic. Martin Mašát úspěšně absolvoval Vysokou školu ekonomickou v Praze a Institut ekonomických studií na Univerzitě Karlově. Dále získal mezinárodně uznávaný titul CFA (Chartered Financial Analyst, udělováný CFA Institutem, sídlícím v USA) a rovněž titul FRM (Financial Risk Manager, udělováný Global Association of Risk Professionals, sídlícím v USA). Řady Partners přišel doplnit po dlouholetém působení v ING Investment Management na pozici investičního manažera pro portfolia pojišťoven a penzijních fondů. Na finančních trzích se pohybuje od roku 2000.

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

Depozitářem Fondu v 1. pololetí roku 2022 byla společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ 64948242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

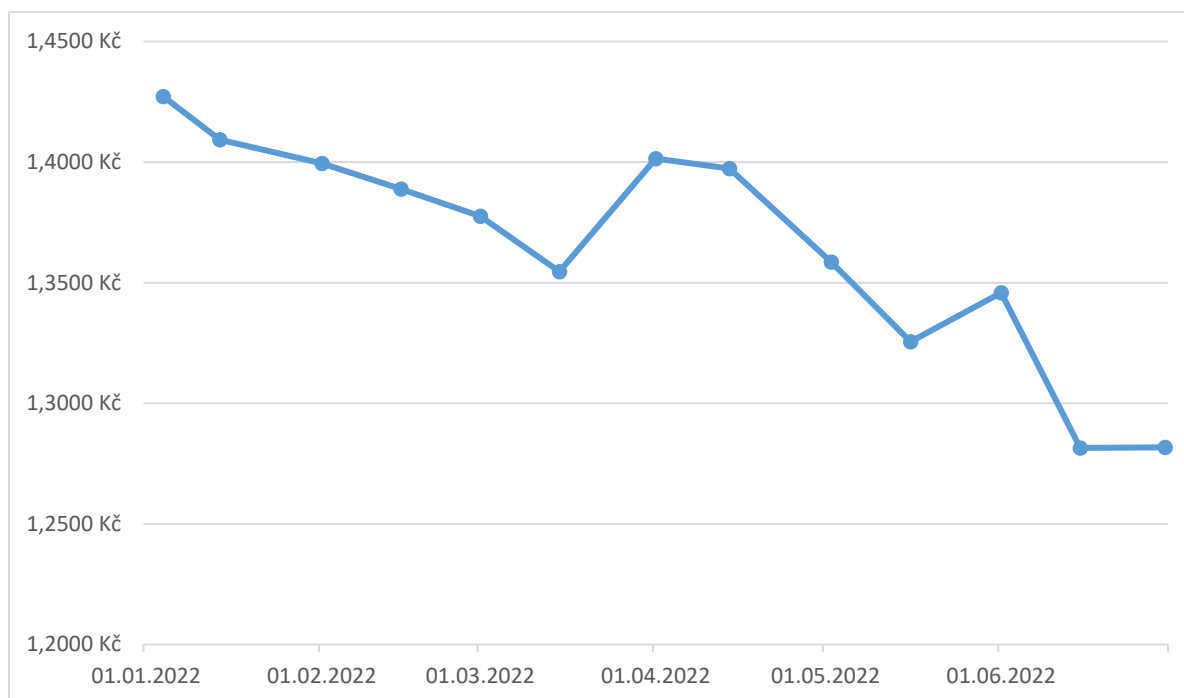
**5. Rozvaha (bilance) Fondu ke dni 30. 6. 2022**

<b>Partners Universe 13</b>	<b>(v tis. Kč)</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 951 689</b>
<b>Uložené vklady Σ</b>	<b>172 253</b>
Převoditelné vklady	132 286
Ostatní vklady	39 967
<b>Dluhové cenné papíry Σ</b>	<b>88 685</b>
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	88 685
<b>Akcie, podílové listy, ETF Σ</b>	<b>1 685 756</b>
Akcie	152 398
Podílové listy	68 724
ETF	1 464 634
Ostatní aktiva	<b>4 995</b>
<b>Pasiva celkem</b>	<b>1 951 689</b>
Ostatní pasiva	13 777
Emisní ážio	138 423
Kapitálové fondy	1 511 940
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta předchozích období	500 231
Zisk nebo ztráta za účetní období	103 568

**6. Údaje o celkovém počtu podílových listů vydaných Fondem a fondovém kapitálu Fondu připadajícím na jeden podílový list k 30. 6. 2022**

<b>Partners Universe 13</b>	<b>k 30. 6. 2022</b>
Počet emitovaných podílových listů	1 511 940 375
Fondový kapitál Fondu (v tis. Kč)	1 937 912
Fondový kapitál Fondu na jeden podílový list (v Kč)	1,2817

#### Vývoj hodnoty podílového listu v rozhodném období v grafické podobě



#### 7. Údaje o skladbě a změnách skladby majetku Fondu k 30. 6. 2022 (v tis. Kč)

	Stav k 30. 6. 2021 (v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2021 (v tis. Kč)	Stav k 30. 6. 2022 (v tis. Kč)
<b>A K T I V A C E L K E M</b>	<b>2 065 183</b>	<b>2 200 741</b>	<b>1 951 689</b>
Pohledávky za bankami	351 385	401 759	172 253
Dluhové cenné papíry	102 137	99 987	88 685
Akcie, podílové listy, ETF	1 593 265	1 659 822	1 685 756
Ostatní aktiva	18 394	37 852	4 995

#### 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, Bank Polska Kasa Opieki S.A., ul. Grzybowska 53/57, 00-950, Warsaw, Polsko a banky z bankovní skupiny UniCredit (např. UniCredit Bank Austria AG, 1020 Wien, Rothschildplatz 1, Rakousko, UniCredit Bank Hungary Zrt., Szabadság tér 5-6, H-1054 Budapešť, Maďarsko, a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s., pobočka zahraniční banky, Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, Slovensko), a to podle druhu investičního nástroje, země emitenta nebo trhu, na němž byl daný investiční nástroj nakoupen.

Depozitář pověřil k úschově cenných papírů kolektivního investování společnost Amundi Czech Republic Asset Management, se sídlem Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 256 84 558. Zahraniční cenné papíry kolektivního investování jsou procesovány prostřednictvím Fundsettle, název a sídlo custodiana: Euroclear Bank SA/NV, 1 Boulevard du Roi Albert II, B-1210 Brussels, Belgium.

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	Celková cena pořízení (tis. Kč)	Celková reálná hodnota (tis. Kč)	Počet jednotek
Lyxor EUR Infl IG	LU1650491282	138 468	130 280	32 500
AMUNDI ETF EURO STOXX 50	LU1681047236	84 845	69 429	34 000
BNP EasyETF SP500	FR0011550177	60 559	52 401	150 000
SPDR World Technology UCITS ETF	IE00BYTRRD19	149 212	117 154	55 000
AMUNDI EURI INFL BOND UCITS ETF	FR0010754127	108 432	101 449	17 500
Trigea nemovitostní fond, SICAV	CZ0008043874	67 037	68 724	57 567 546
AMUNDI ETF EU SRI EQ	LU1861137484	100 790	86 262	55 000
Vodafone Group PLC SP ADR	US92857W3088	39 969	44 536	120 000
iShares HY USD UCITS ETF	IE00BYXYL56	123 455	117 442	900 000
iShares EUR 600 Telecoms ETF	DE000A0H08R2	39 723	40 042	75 000
iShares GEM ETF	IE00BKM4GZ66	78 266	69 462	100 000
iShares Clean Energy ETF	IE00B1XNHC34	46 576	46 711	180 000
iShares EUR Energy ETF	IE00BMW42637	53 496	63 866	300 000
iShares Agribusiness ETF	IE00B6R52143	26 714	28 669	25 000
iShares US Cons. Staples	IE00B40B8R38	77 734	79 726	450 000
iShares Core EUR Corp Bond	IE00BF11F565	35 924	34 852	300 000
SPDR GOLD TRUST	US78463V1070	65 673	70 225	17 500

iShares MSCI UK UCITS ETF	IE00B539F030	97 859	95 775	28 000
iShares US Property Yield ETF	IE00B1FZSF77	61 340	52 760	76 891
iShares CORE SP 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	157 682	138 810	15 000
DBX II ITRX CROSSOVER	LU0290359032	42 234	36 919	8 200
Invesco S&P500 UCITS ETF	IE00B3YCGJ38	118 549	102 625	6 000
SAP SE	DE0007164600	53 279	37 636	17 500
PPF Arena 3,125/2026	XS1969645255	32 462	27 413	1 200
PPF Arena 2,125/2025	XS2078976805	46 695	41 782	1 800
Běžné účty CZK	n/a	46 045	46 045	n/a
Běžné účty EUR	n/a	43 989	43 989	n/a
Běžné účty USD	n/a	42 252	42 252	n/a
Termínované vklady CZK	n/a	40 144	40 144	n/a

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

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

## 12. Údaje o poplatcích a nákladech Fondu

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

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 13	CZ0008473527	16 467

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

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 13	CZ0008473527	0

Úplata depozitáři za rozhodné období:

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 13	CZ0008473527	750

Úplata za výkon činnosti auditora za rozhodné období:

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 13	CZ0008473527	123

Výše dalších nákladů a daní za rozhodné období:

Fond	ISIN	Poplatky (v tis. Kč)
Partners Universe 13	CZ0008473527	1 535

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

Údaje o strategiích a postupech řízení rizik

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

*Rizika spojená s používáním technik k obhospodařování Fondu*

Využití pákového efektu není povoleno. Fondy společností sjednávají především derivátové kontrakty sloužící k zajištění rizik vyplývajících z kolísání měnových trhů a případně k naplnění investiční strategie Fondu. S využitím derivátů se pojí vedle jiných především riziko protistrany, které je ale téměř eliminováno krytím pomocí kolaterálu a riziko měnové související s případným nepříznivým vývojem podkladového kurzu.

*Rizika související s deriváty.*

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

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

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

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

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 a úsek Risk management kontrolu dodržování investičních limitů spravovaných podílových fondů a aktiv převzatých k obhospodařování vyplývajících ze statutů podílových fondů a vyplývajících z dalších zákonných podmínek pro jednotlivé investiční limity.

Společnost používá model absolutní rizikové hodnoty a výpočet probíhá za pomoci systému Bloomberg.

Celková míra podstupovaných rizik jednotlivých obhospodařovaných podílových fondů je vyjadřována jako celková hodnota Value at Risk - VaR (celkové riziko). Výpočty jsou podrobovány zpětnému testování.



Společnost na pravidelné bázi taktéž provádění zátěžové testování, a to pomocí historických scénářů definovaných v systému Bloomberg. Dále je prováděno zátěžové testování za podmínek běžné i mimořádné potřeby likvidity. V neposlední řadě dochází k vyhodnocení rizika koncentrace investorů.

#### **14. Údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic**

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u části podkladových investic finančního produktu, jež zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

V souladu s požadavkem článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb Společnost vyhodnotila míru splnění environmentálních nebo sociálních vlastností. Z analýzy společnosti BlackRock vyplývá, že podkladová aktiva, u nichž lze vyhodnotit míru splnění environmentálních nebo sociálních vlastností tohoto Fondu, tvoří 78,11 % majetku Fondu, přičemž hodnota ESG skóre na stupnici 0-10 byla stanovena na 7,61.