

Pololetní zpráva speciálního fondu  
Partners Universe 6, 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>6</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>7</b>

## 1. Základní informace o Fondu

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

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

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

Informace o Fondu:

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

## 2. Základní informace o administrátorovi a obhospodařovateli Fondu

Administrátorem a obhospodařovatelem Fondu je:

Obchodní firma: Partners investiční společnost, a.s.  
IČ: 24716006  
Sídlo: Praha 4 - Chodov, 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 ovládající osobou a jí ovládanými osobami, včetně Investiční společnosti.

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

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

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

#### **Ing. Mgr. Martin Mašát, CFA, FRM**

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

#### **Mgr. Martin Tománek**

Mgr. Martin Tománek (\*1986) vystudoval politologii na Univerzitě v Hradci Králové. Během studií se zaměřoval na politickou ekonomii a mezinárodní obchod. Na univerzitě následně působil jako externí vyučující, vedl kurz Mezinárodní politická ekonomie. Na finančních trzích se pohybuje od roku 2007. V Partners se věnuje sestavování investičních portfolií pro affluentní klientelu a pořádá semináře zaměřené na investice a vývoj světové ekonomiky. Věnuje se také publikační činnosti. Od března 2017 působí na pozici junior portfolio manager v Partners investiční společnosti.

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

Depozitářem Fondu v 1. pololetí roku 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.

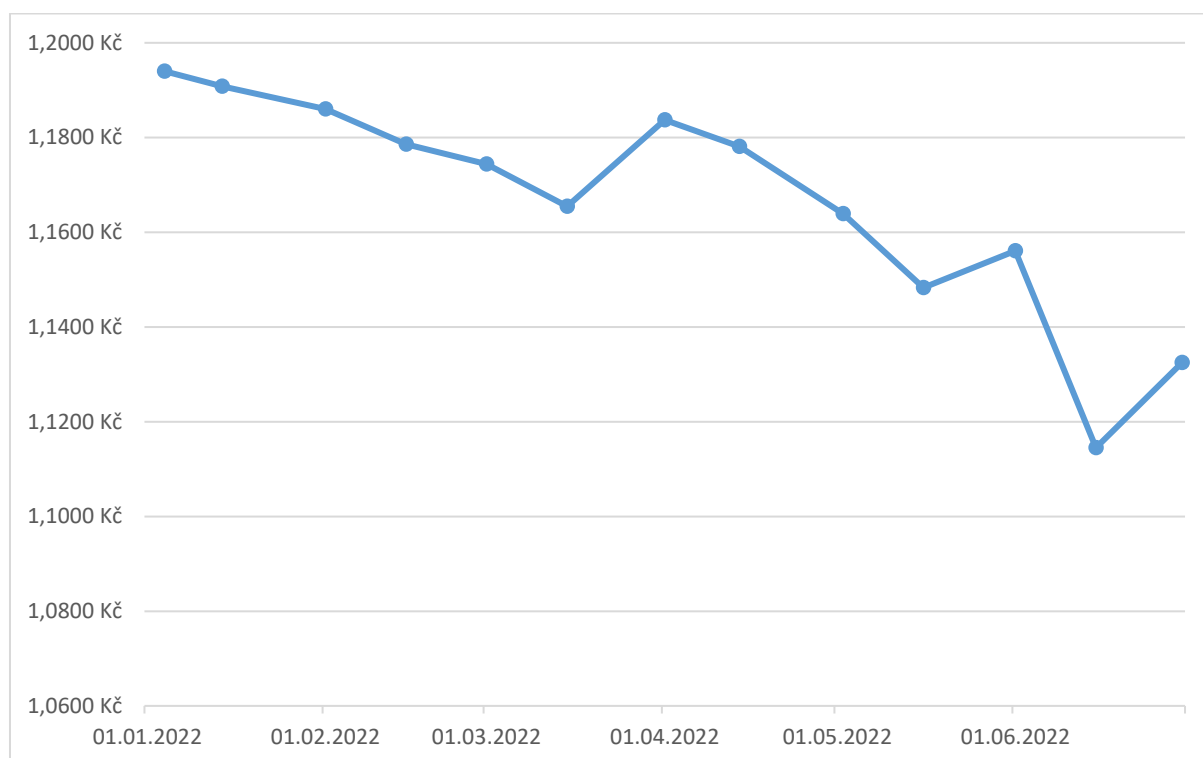
### 5. Rozvaha (bilance) Fondu ke dni 30. 6. 2022

<b>Partners Universe 6</b>	<b>(v tis. Kč)</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>325 304</b>
<b>Uložené vklady Σ</b>	<b>71 574</b>
Převoditelné vklady	42 831
Ostatní vklady	28 743
<b>Dluhové cenné papíry Σ</b>	<b>125 122</b>
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	85 464
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	39 658
<b>Akcíe, podílové listy, ETF Σ</b>	<b>121 717</b>
ETF	121 717
Ostatní aktiva	6 891
<b>Pasiva celkem</b>	<b>325 304</b>
Ostatní pasiva	6 441
Emisní ážio	11 306
Kapitálové fondy	281 548
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta předchozích období	42 890
Zisk nebo ztráta za účetní období	-16 881

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

Partners Universe 6	k 30. 6. 2022
Počet emitovaných podílových listů	281 547 464
Fondový kapitál Fondu (v tis. Kč)	318 863
Fondový kapitál Fondu na jeden podílový list (v Kč)	1,1325

Vývoj hodnoty podílového listu v rozhodném období v grafické podobě



7. Údaje o skladbě a změnách skladby majetku Fondu k 30. 6. 2022

	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>323 221</b>	<b>349 801</b>	<b>325 304</b>
Pohledávky za bankami	141 662	137 411	71 574
Dluhové cenné papíry	72 411	69 996	125 122
Akcie, podílové listy, ETF	105 026	131 627	121 717
Ostatní aktiva	4 122	10 557	6 891

**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 deponitáře. Za tímto účelem vede deponitář ve své evidenci nezbytné záznamy a písemnosti. Pověření výkonem činnosti není dotčena odpovědnost deponitáře za úschovu a jiné opatrování majetku Fondu.

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

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

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

Název cenného papíru	ISIN	Celková cena pořízení (tis. Kč)	Celková reálná hodnota (tis. Kč)	Počet jednotek
BNP EasyETF SP500	FR0011550177	11 062	10 480	30 000
AMUNDI EURI INFL BOND UCITS ETF	FR0010754127	24 784	23 188	4 000
AMUNDI ETF EU SRI EQ	LU1861137484	8 693	7 058	4 500
iShares HY USD UCITS ETF	IE00BYXYL56	17 832	16 964	130 000
iShares HY EUR UCITS ETF	IE00BF3N7094	13 784	11 786	100 000
iShares US Value ETF	IE00BD1F4M44	8 108	7 554	40 000
Lyxor EUR 2-10Y Infl Exp. UCITS ETF	LU1390062245	22 646	22 597	8 440
iShares MSCI UK UCITS ETF	IE00B539F030	8 474	8 209	2 400
iShares CORE SP 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	16 046	13 881	1 500
BNP FRN 03/27/25	XS1799097073	9 376	9 050	3

BMW 0,625/2023	XS1948612905	8 845	8 608	350
PPF Arena 3,125/2026	XS1969645255	10 821	9 138	400
VW 1,5 10/01/24	XS1972548231	10 349	9 821	400
CZGB 1,20/2031	CZ0001005888	17 463	14 949	2 000
CZGB 2,0/2033	CZ0001005243	13 301	13 219	1 700
CZGB 3,5/2035	CZ0001006431	39 465	40 067	4 500
CZGB 6,0/2026	CZ0001006506	7 271	7 167	700
CZGB Float 11/2027	CZ0001004105	10 086	10 061	1 000
Termínovaný vklad EUR	n/a	28 163	28 163	n/a
Běžné účty CZK	n/a	13 742	13 742	n/a
Běžné účty EUR	n/a	27 560	27 560	n/a
Běžné účty USD	n/a	1 529	1 529	n/a

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

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

## 12. Údaje o poplatcích a nákladech Fondu

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

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 6	CZ0008473709	1 674

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

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

Úplata depozitáři za rozhodné období:

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 6	CZ0008473709	304

Úplata za výkon činnosti auditora za rozhodné období:

Fond	ISIN	Úplata (v tis. Kč)
Partners Universe 6	CZ0008473709	123

Výše dalších nákladů a daní za rozhodné období:

Fond	ISIN	Ostatní náklady a daně (v tis. Kč)
Partners Universe 6	CZ0008473709	149

## 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 držených pozic, není stanoven absolutní limit na celkovou expozici.

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

### Kontrola rizik

Společnost je zodpovědná za kontrolu rizik a činí nezbytná opatření k tomu, aby bylo možné v každém okamžiku kontrolovat a měřit rizika spojená s jednotlivými pozicemi v portfoliu i celkové riziko portfolia. V souladu s platnou legislativou provádí depozitář 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 také 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 72,75 % majetku Fondu, přičemž hodnota ESG skóre na stupnici 0-10 byla stanovena na 6,76.