

Pololetní zpráva speciálního fondu  
Double Speed rizikový fond, otevřený podílový fond,  
Partners investiční společnost, a.s.

za období I. – VI. 2023

*(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 depozitáři 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>6</b> |
| <b>8. Údaje o každé osobě, která byla depozitářem 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>7</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> |
| <b>14. Údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic</b>   | <b>9</b> |

## 1. Základní informace o Fondu

Název podílového fondu: Double Speed rizikový fond, otevřený podílový fond, Partners investiční společnost, a.s. (dále jen „Fond“)

Podílový fond vznikl dne 30.3.2023 zápisem do seznamu podílových fondů vedeného Českou národní bankou.

Rozlišení fondu (NID fondu): 75164078

Měna: CZK, EUR

Jmenovitá hodnota podílového listu: 1 CZK (CZK třída)  
0,1 EUR (EUR třída)

ISIN: CZ0008477627 (CZK třída)  
CZ0008477635 (EUR třída)

Druh fondu: Otevřený podílový fond

Typ fondu: Fond je otevřeným podílovým fondem, který nemá právní osobnost a je založen na dobu neurčitou. Fond je speciálním fondem kolektivního investování, přičemž Fond lze kategorizovat jako akciový fond fondů, který může využít využití až 200% páku, tj. celková expozice vůči riziku nesmí přesáhnout o více jak 200 % hodnotu čistých aktiv fond, resp. Fondový kapitál Fondu.

## 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 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.

Akcionářem Společnosti je společnost Partners HoldCo, a.s., se sídlem Tůrkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČ: 140 13 690, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka B 26821, která vlastní podíl ve výši 60 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti, a

dále společnost Partners Investln, a.s., se sídlem Türkova 2319/5b, Chodov, 149 00 Praha 4, IČ: 140 13 657, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, spisová značka B, která vlastní podíl ve výši 40 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Společnosti.

Investiční společnost je součástí regulatorního konsolidačního celku Partners HoldCo, a.s.

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. Získal prestižní mezinárodně uznávaný titul CFA (Chartered Financial Analyst, udělovaný CFA Institutem, sídlícím v USA) a také 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.

#### Ing. Ondřej Slezáček, CFA

Ondřej Slezáček vystudoval Univerzitu Palackého v Olomouci a Finanční inženýrství na VŠE v Praze. V roce 2022 získal prestižní titul CFA (Chartered Financial Analyst, udělovaný CFA Institutem, sídlícím v USA). Délka jeho praxe na finančním trhu přesahuje 5 let. V letech 2018 až do srpna 2022 pracoval v Partners investiční společnost, a.s. jako risk manažer. V září 2022 se přesunul na pozici portfolio manažera.

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

Depozitářem Fondu byla v 1. pololetí roku 2023 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. 2023

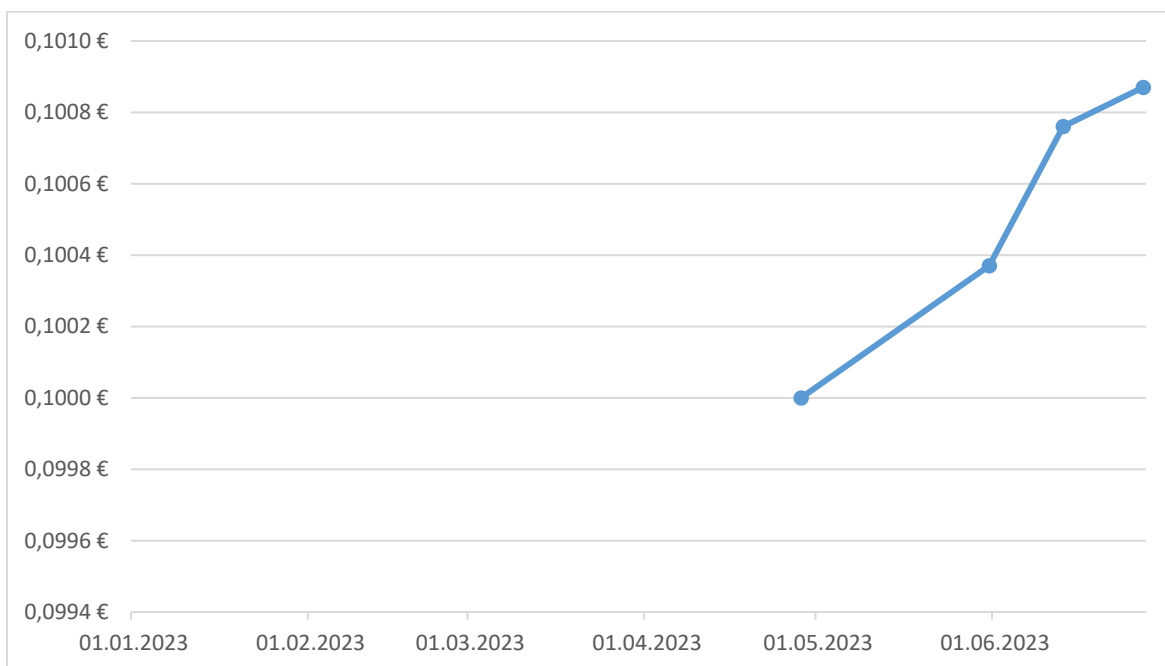
| <b>Double Speed rizikový fond</b>   | <b>(v tis. Kč)</b> |
|-------------------------------------|--------------------|
| <b>Aktiva celkem</b>                | <b>70 959</b>      |
| <b>Uložené vklady Σ</b>             | <b>51 896</b>      |
| Převoditelné vklady                 | 10 562             |
| Ostatní vklady                      | 41 334             |
| <b>Akcie, podílové listy, ETF Σ</b> | <b>19 063</b>      |
| <b>Akcie</b>                        | <b>0</b>           |
| ETF                                 | 19 063             |

|  |               |
|--|---------------|
| Ostatní aktiva   | 0             |
| <b>Pasiva celkem</b>   | <b>70 959</b> |
| Ostatní pasiva   | 27 980        |
| <b>Čistá hodnota aktiv náležející držitelům podílových listů</b> | <b>42 979</b> |

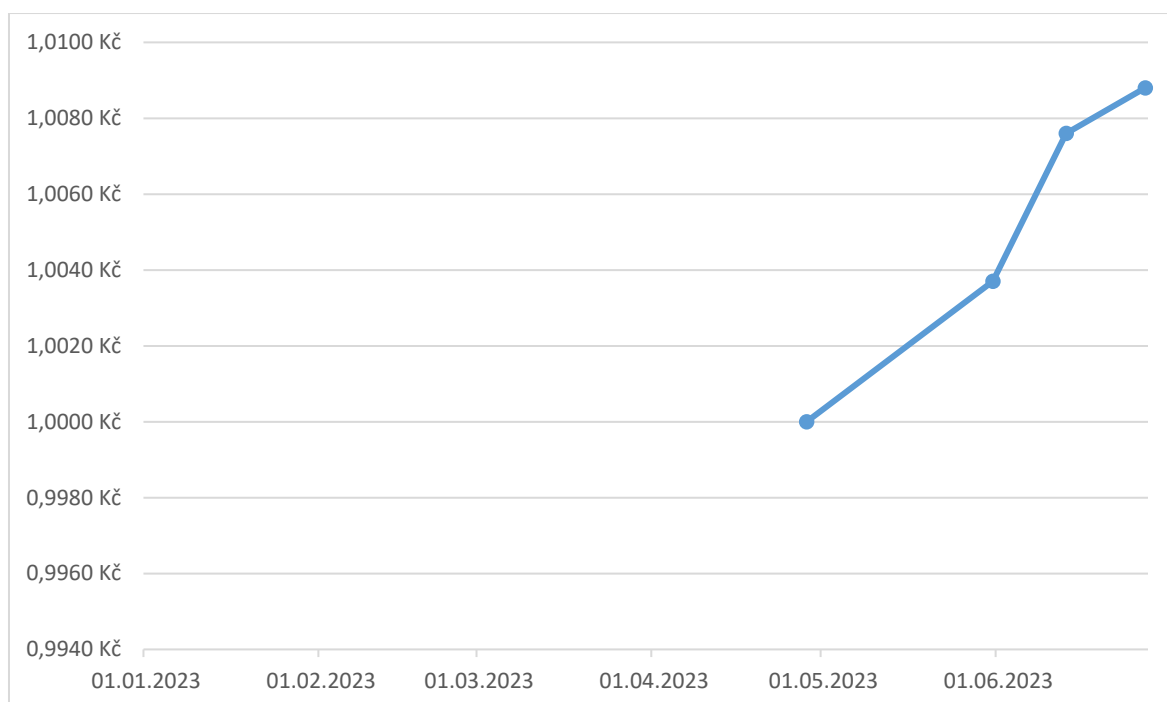
**6. Údaje o celkovém počtu podílových listů vydaných Fondem a fondovém kapitálu Fondu připadajícím na jeden podílový list k 30. 6. 2023**

| <b>Double Speed rizikový fond</b>                                | <b>k 30. 6. 2023</b> |
|--|----------------------|
| Počet emitovaných podílových listů - EUR třída                   | 1 168 879            |
| Počet emitovaných podílových listů CZK třída                     | 39 847 086           |
| Fondový kapitál Fondu - EUR třída (v tis. EUR)                   | 118                  |
| Fondový kapitál Fondu - CZK třída (v tis. CZK)                   | 40 196               |
| Fondový kapitál Fondu na jeden podílový list - EUR třída (v EUR) | 0,10087              |
| Fondový kapitál Fondu na jeden podílový list - CZK třída (v CZK) | 1,00880              |

**Vývoj hodnoty podílového listu v rozhodném období v grafické podobě – EUR třída:**



## Vývoj hodnoty podílového listu v rozhodném období v grafické podobě – CZK třída:



## 7. Údaje o skladbě a změnách skladby majetku Fondu k 30. 6. 2023

|   | Stav k 31. 12. 2022<br>(v tis. Kč) | Stav k 30. 6. 2023<br>(v tis. Kč) |
|---|------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>AKTIVA CELKEM</b>                                  | <b>0</b>                           | <b>70 959</b>                     |
| <b>Pohledávky za bankami a družstevními záložnami</b> | <b>0</b>                           | <b>51 896</b>                     |
| Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání      | 0                                  | 10 562                            |
| Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky       | 0                                  | 41 334                            |
| <b>Akcie, podílové listy</b>                          | <b>0</b>                           | <b>19 063</b>                     |
| <b>Akcie</b>  | <b>0</b>                           | <b>0</b>                          |
| Podílové listy a ETF                                  | 0                                  | 19 063                            |
| <b>Ostatní aktiva</b>                                 | <b>0</b>                           | <b>0</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

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 zahraničnej 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 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 |
|-------------------------------|--------------|---------------------------------|----------------------------------|----------------|
| iShares GEM ETF               | IE00BKM4GZ66 | 13 044                          | 13 068                           | 20 000         |
| iShares CORE SP 500 UCITS ETF | IE00B5BMR087 | 1 417                           | 1 467                            | 150            |
| Invesco S&P500 UCITS ETF      | IE00B3YCGJ38 | 4 543                           | 4 528                            | 250            |
| Běžné účty CZK                | n/a          | 10 443                          | 10 443                           | n/a            |
| Termínovaný vklad CZK         | n/a          | 38 619                          | 38 619                           | n/a            |
| Termínovaný vklad EUR         | n/a          | 2 716                           | 2 716                            | 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) |
|----------------------------|--|--------------------|
| Double Speed rizikový fond | CZ0008477627 (CZK třída)<br>CZ0008477635 (EUR třída) | 0                  |

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

| Fond                       | ISIN   | Úplata (v tis. Kč) |
|----------------------------|--|--------------------|
| Double Speed rizikový fond | CZ0008477627 (CZK třída)<br>CZ0008477635 (EUR třída) | 0                  |

Úplata depozitáři za rozhodné období:

| Fond                       | ISIN   | Úplata (v tis. Kč) |
|----------------------------|--|--------------------|
| Double Speed rizikový fond | CZ0008477627 (CZK třída)<br>CZ0008477635 (EUR třída) | 0                  |

Úplata za výkon činnosti auditora za rozhodné období:

| Fond                       | ISIN   | Úplata (v tis. Kč) |
|----------------------------|--|--------------------|
| Double Speed rizikový fond | CZ0008477627 (CZK třída)<br>CZ0008477635 (EUR třída) | 0                  |

Výše dalších nákladů a daní za rozhodné období:

| Fond                       | ISIN   | Poplatky (v tis. Kč) |
|----------------------------|--|----------------------|
| Double Speed rizikový fond | CZ0008477627 (CZK třída)<br>CZ0008477635 (EUR třída) | 17                   |

**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*

Fond bude investovat do derivátů sloužících k zajištění rizik z kolísání akciových a měnových trhů a k naplnění investiční strategie Fondu. 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 páky*

Využití páky umožňuje Fondu zvýšit expozici nad úroveň 100 % fondového kapitálu, a tak znásobit zvláště tržní riziko investice. Páku lze vytvořit například přijetím úvěru nebo zápůjčkou peněžních prostředků nebo využitím investičních nástrojů a technik anebo investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu obsahujících derivát.

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 držení 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**

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Proto tento produkt neprosazuje environmentální a sociální vlastnosti ani nesleduje environmentální cíle.