

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

špeciálneho podielového fondu

k 31.12.2024

LEI

0 9 7 9 0 0 C A K A 0 0 0 0 1 4 9 2 5 8

Daňové identifikačné číslo

2 1 2 1 2 5 7 5 8 9

Účtovná závierka

☒

riadna

☐

schválená

☐

mimoriadna

☐

priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac

rok

od

0 1

2 0 2 4

do

1 2

2 0 2 4

IČO

5 3 0 6 8 3 5 1

SK NACE

6 4 . 3 0 . 0

(vyznačí sa ☒)

Bezprostredne

predchádzajúce

obdobie

mesiac

rok

od

0 9

2 0 2 3

do

1 2

2 0 2 3

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1 - 02), Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02), Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

P A R T N E R S A S S E T M A N A G E M E N T , s p r á v .

Názov spravovaného fondu

P A R T N E R S F o n d k r á t k o d o b ý c h i n v e s t í c i í , o . p . f . , P A R T N E R S A S S E T M A N A G E M E N T , s p r á v . s p o l . , a . s .

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

E i n s t e i n o v a

Číslo

2 4

PSČ

8 5 1 0 1

Obec

B r a t i s l a v a - m e s t s k á č a s ť P e t r ž a l k a

Telefónne číslo

/

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

i n f o @ p a r t n e r s a s s e t . s k

Zostavená dňa:

21.03.2025

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

Ing. Jakub Rosa

Ing. Andrea Halmová

LEI

ÚČ FON 1-02

0 9 7 9 0 0 C A K A 0 0 0 0 1 4 9 2 5 8

Názov spravovaného fondu

P	A	R	T	N	E	R	S	F	o	n	d	k	r	á	t	k	o	d	o	b	ý	c	h	i	n	v	e	s	t	í	c	i
í	,																															
,																																

S Ú V A H A

k 31.12.2024

v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	40 496 920	8 180 278
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi		
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	2 361 026	1 022 147
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi	2 361 026	1 022 147
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach		
a)	obchodovateľné akcie		
b)	neobchodovateľné akcie		
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera		
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach		
4.	Podielové listy	24 674 970	3 509 473
a)	otvorených podielových fondov	24 674 970	3 509 473
b)	ostatné		
5.	Krátkodobé pohľadávky	13 460 924	3 648 658
a)	krátkodobé vklady v bankách	13 460 924	3 648 658
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		
c)	iné		
d)	obrátené repoobchody		
6.	Dlhodobé pohľadávky		
a)	dlhodobé vklady v bankách		
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		
7.	Deriváty		
8.	Drahé kovy		
9.	Komodity		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	858 535	844 665
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	858 535	844 495
11.	Ostatný majetok	0	170
	Aktíva spolu	41 355 455	9 024 943

LEI

ÚČ FON 1-02

0 9 7 9 0 0 C A K A 0 0 0 0 1 4 9 2 5 8

Názov spravovaného fondu

P	A	R	T	N	E	R	S	F	o	n	d	k	r	á	t	k	o	d	o	b	ý	c	h	i	n	v	e	s	t	í	c	i	
í	,								P	A	R	T	N	E	R	S		A	S	S	E	T		M	A	N	A	G	E	M	E	N	T
,									s	p	r	á	v	.			s	p	o	l	.												

S Ú V A H A

k 31.12.2024

v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	848 130	826 219
1.	Závazky voči bankám		
2.	Závazky z vrátenia podielov		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	498	505
4.	Deriváty		
5.	Repoobchody		
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku		
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít		
8.	Ostatné záväzky	847 632	825 714
II.	Vlastné imanie	40 507 325	8 198 724
9.	Podielové listy, z toho	40 507 325	8 198 724
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	735 920	43 456
	Pasíva spolu	41 355 455	9 024 943

LEI

ÚČ FOND 2-02

0 9 7 9 0 0 C A K A 0 0 0 0 1 4 9 2 5 8

Názov spravovaného fondu

P	A	R	T	N	E	R	S	F	o	n	d	k	r	á	t	k	o	d	o	b	ý	c	h	i	n	v	e	s	t	í	c	i
í	,																															
,																																

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2024

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	361 479	22 610
1.1.	úroky	361 479	22 610
1.2./a.	výsledok zaistenia		
1.3./b.	zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku/ zníženie hodnoty príslušného majetku		
2.	Výnosy z podielových listov	151	1 273
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku		
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku		
3.2.	výsledok zaistenia		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	489 629	25 002
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami		
6./e.	Zisk/strata z derivátov		
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi a komoditami		
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom		
I.	Výnos z majetku vo фонде	851 259	48 885
h.	Transakčné náklady	(4 692)	(950)
i.	Bankové a iné poplatky	(273)	351
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	846 294	48 286
j.	Náklady na financovanie fondu		
j.1.	náklady na úroky		
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		
j.3.	náklady na dane a poplatky		
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	846 294	48 286
k.	Náklady na	(99 337)	(4 347)
k.1.	odplatu za správu fondu	(99 337)	(4 347)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku vo фонде		
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(11 037)	(483)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	735 920	43 456

LEI

0 9 7 9 0 0 C A K A 0 0 0 0 1 4 9 2 5 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

P	A	R	T	N	E	R	S		F	o	n	d		k	r	á	t	k	o	d	o	b	ý	c	h		i	n	v	e	s	t	í	c	i			
í	,													P	A	R	T	N	E	R	S		A	S	S	E	T		M	A	N	A	G	E	M	E	N	T
,			s	p	r	á	v	.		s	p	o	l	.	,		a	.	s	.																		

POZNÁMKY

účtovnej závierky zostavenej

k 31.12.2024

v eurách

A. Všeobecné informácie o podielovom fonde

PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. (ďalej len „fond“), je podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení, správcovskou spoločnosťou PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) so sídlom Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka.

Dňa 12.5.2023 nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie Národnej banky Slovenska číslo NBS1-000-081-96 k č.z. 100-000-502-303 zo dňa 24.4.2023 o udelení povolenia správcovskej spoločnosti na vytvorenie verejného špeciálneho fondu.

Fond má formu otvoreného podielového fondu a je vytvorený na dobu neurčitú.

Fond je určený pre investorov, ktorí nemajú žiadne, alebo len základné skúsenosti a znalosti o finančných trhoch a nástrojoch a uprednostňujú ochranu kapitálu pred maximalizáciou výnosu alebo pre skúsenejších investorov, ktorí majú v úmysle realizovať investičné ciele fondu. Fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú použiť svoje investované prostriedky v lehote kratšej ako 1 rok.

Fond je akumulačným fondom, t. j. výnosy z majetku vo fonde sa zahŕňajú do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov. Výnosy z majetku vo fonde sú tvorené najmä z čistých kapitálových ziskov z obchodovania s cennými papiermi a nástrojmi peňažného trhu, dividend z akcií, fondov, kurzových ziskov, úrokových výnosov z dlhových cenných papierov, úrokov z bežných a vkladových účtov, čistých výnosov z derivátových operácií, z čistých ziskov z priamych realitných investícií vo fonde, výnosových úrokov z pôžičiek, ako aj z ďalších čistých výnosov prijatých na peňažný účet fondu súvisiacich s nakladaním s majetkom vo fonde. Ich výšku správcovská spoločnosť zisťuje z účtovných dokladov a výpisov z bežného účtu fondu.

Zameraním investičnej politiky fondu je investovať zhromaždené prostriedky fondu najmä, avšak nie len do vkladov na bežných účtoch a vkladových účtov, termínovaných vkladov v bankách, nástrojov peňažného trhu, dlhových cenných papierov, podielových listov otvorených fondov, cenných papierov iných štandardných fondov, európskych štandardných fondov a cenných papierov otvorených špeciálnych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania ako aj iných prevoditeľných cenných papierov a investičných nástrojov v súlade so zákonom č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení (ďalej len „zákon o kolektívnom investovaní“) a štatútom. Pri výbere dlhových cenných papierov nie je fond obmedzený kategóriou emitenta, mierou modifikovanej durácie a ani kreditným ratingom. Prevažná časť majetku fondu je denominovaná alebo menovo zabezpečená do meny EUR. Správcovská spoločnosť pri správe fondu nesleduje žiadny index ako referenčnú hodnotu a majetok fondu investuje pri zachovaní odbornej starostlivosti na základe vlastného uváženia. Cieľom správcovskej spoločnosti pri správe fondu je dosiahnuť zhodnotenie podielových listov fondu nad úroveň úročenia bankových vkladov na základe posúdenia ekonomických podmienok a situácie na finančných trhoch, a to najmä participáciou na vývoji konzervatívnych investičných nástrojov v odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v Predajnom prospekte a Kľúčových informáciách pre investorov a pri primeranej miere rizika v mene EUR.

Podielový fond vytvorený a spravovaný správcovskou spoločnosťou nie je samostatným právnym subjektom.

Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti, ktorá podielový fond spravuje je:

1. vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov,
2. v rámci spravovania alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov:
 - a) administrácia, ktorou sa rozumejú činnosti podľa § 27 ods. 2 písm. b) zákona o kolektívnom investovaní v platnom znení vo vzťahu k alternatívnym investičným fondom a zahraničným alternatívnym investičným fondom,
 - b) distribúcia cenných papierov a majetkových účastí alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov,
 - c) činnosti súvisiace s aktívami alternatívneho investičného fondu a zahraničného alternatívneho investičného fondu, a to služby nevyhnutné na splnenie povinností pri správe majetku alternatívneho investičného fondu a zahraničného alternatívneho investičného fondu, správa zaradení, činnosti správy nehnuteľností, poradenstvo podnikom o kapitálovej štruktúre, priemyselnej stratégii a súvisiacich otázkach, poradenstvo a služby týkajúce sa zlúčení a kúpy podnikov a iné služby spojené so správou alternatívneho investičného fondu alebo zahraničného alternatívneho investičného fondu a spoločnosti a iných aktív, do ktorých tento fond investoval.

Správcovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

LEI

ÚČ FOND 3-02

0 9 7 9 0 0 C A K A 0 0 0 0 1 4 9 2 5 8

Názov spravovaného fondu

P	A	R	T	N	E	R	S		F	o	n	d		k	r	á	t	k	o	d	o	b	ý	c	h		i	n	v	e	s	t	í	c	i			
í	,													P	A	R	T	N	E	R	S		A	S	S	E	T		M	A	N	A	G	E	M	E	N	T
,																																						

Správcovská spoločnosť je súčasťou finančného konsolidovaného celku materskej spoločnosti PARTNERS GROUP HOLDING SK, a.s., Einsteinova 24, 851 01 Bratislava - mestská časť Petržalka, Slovenská republika.

Správcovská spoločnosť zabezpečuje vedenie účtovníctva a výkazníctva v podielovom fonde oddelene od svojho majetku. Depozitárom podielového fondu je Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom Tomášikova 48, Bratislava (ďalej len „depozitár“).

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2024:

Predstavenstvo	
Predseda	Ing. Jakub Rosa
Podpredseda	Ing. Andrea Halmová
Člen	Mgr. Martin Čája

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2024:

Dozorná rada	
Predseda	Ján Müller
Člen	Ing. Pavol Šulej
Člen	Ing. Jozef Bartánus
Člen	Ing. Silvia Karcolová, MBA

Majetok spravovaný v podielovom fonde nie je majetkom správcovskej spoločnosti, individuálna účtovná závierka fondu nie je konsolidovaná do účtovnej závierky správcovskej spoločnosti. Správcovská spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, lebo nespĺňa podmienky pre konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2022 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky

Účtovná závierka podielového fondu pozostávajúca zo súvahy k 31. decembru 2024, výkazu ziskov a strát a poznámok účtovnej závierky za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2024 bola pripravená v súlade so zákonom číslo 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a v súlade s Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74 v znení neskorších predpisov, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „postupy účtovania“).

Táto účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu, že podielový fond bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve podielového fondu obsahujú podielové listy, dlhopisy a sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na riadku „Zisk/strata z cenných papierov“. Ak fond vlastní viac ako jeden kus rovnakého druhu cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „výnosy z úrokov“.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v informačnom systéme Bloomberg) a po dohode s depozitárom (podľa pravidiel Asociácie správcovských spoločností). Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní a vyhlášky Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 611/2003 určená správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania. Pri použití týchto metód sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými

LEI

ÚČ FOND 3-02

0 9 7 9 0 0 C A K A 0 0 0 0 1 4 9 2 5 8

Názov spravovaného fondu

P	A	R	T	N	E	R	S		F	o	n	d		k	r	á	t	k	o	d	o	b	ý	c	h		i	n	v	e	s	t	í	c	i				
í	,														P	A	R	T	N	E	R	S		A	S	S	E	T		M	A	N	A	G	E	M	E	N	T
,			s	p	r	á	v	.		s	p	o	l	.	,		a	.	s	.																			

charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Výdavky priamo spojené s obstaraním cenných papierov sú pri nákupe a predaji účtované priamo do nákladov v priloženom výkaze ziskov a strát podielového fondu.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka, a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky predstavujú peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie. Ekvivalenty peňažných prostriedkov predstavujú najmä práva spojené s vkladom v bankách so splatnosťou do 24 hodín, úvery poskytnuté bankám na jeden deň, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukážky Národnej banky Slovenska s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov. K dátumu účtovnej závierky sú v rámci tejto položky vykázané vklady na bežných účtoch vedených u depozitára.

Ostatný majetok

Ostatné aktíva sa účtujú v obstarávacej cene. Ocenenie aktív sa postupne zvyšuje o úrokové výnosy a znižuje o opravné položky, ak je ich vytvorenie potrebné.

Závazky

Závazky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu prijatých platieb, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Závazky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa závazky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok. Krátkodobé závazky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú menovitou hodnotou.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu

V prípade, ak nie je doba medzi uzavretím zmluvy a plnením záväzku dlhšia ako obvyklá doba podľa zvyklostí na príslušnom trhu, je dňom uskutočnenia účtovného prípadu pri kúpe a predaji cenných papierov deň dohodnutia zmluvy.

V ostatných prípadoch je dňom uskutočnenia účtovného prípadu deň v súlade s postupmi účtovania.

Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv

Správcovská spoločnosť v prípade potreby vytvára a používa na majetok v podielovom fonde opravné položky na základe diskontovaných budúcich očakávaných peňažných tokov. Správcovská spoločnosť nevytvorila k 31. decembru 2024 žiadne opravné položky na majetok v podielovom fonde.

Daň z príjmov podielového fondu

Podielový fond nie je právnickou osobou v zmysle § 4 ods. 2 zákona o kolektívnom investovaní, teda nie je ani daňovníkom dane z príjmov v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o dani z príjmov“). Zákon o dani z príjmov stanovuje, že pri výplate, poukázaní alebo pripísaní výnosov z podielových listov je správcovská spoločnosť povinná vykonať zádržku dane.

V zmysle zákona o kolektívnom investovaní správcovská spoločnosť výnosy z majetku v podielovom fonde priebežne denne zahŕňa do čistej hodnoty majetku. V zmysle § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov sa za pripísanie úhrady v prospech daňovníka pri výnosoch z cenných papierov plynúcich príjemcovi od správcovských spoločností nepovažuje zahrnutie výnosu do aktuálnej ceny už vydaného podielového listu, ktorým je splnená povinnosť každoročného vyplácania výnosu z majetku v podielovom fonde.

Správcovská spoločnosť v súlade s ustanovením § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov vykoná zádržku dane z kladného rozdielu medzi vkladom podielníka, ktorým je predajná cena podielového listu podielového fondu pri jeho vydaní a vyplatenou nezdanenou sumou. Výška záväzku z takto vyčíslenej daňovej povinnosti je uvedená v súvahe v bode „Ostatné záväzky“.

0	9	7	9	0	0	C	A	K	A	0	0	0	0	1	4	9	2	5	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

P	A	R	T	N	E	R	S		F	o	n	d		k	r	á	t	k	o	d	o	b	ý	c	h		i	n	v	e	s	t	í	c	i			
í	,													P	A	R	T	N	E	R	S		A	S	S	E	T		M	A	N	A	G	E	M	E	N	T
,																																						

Vydávanie podielových listov a spätné odkupy (redemácie)

Hodnota podielového listu pri predaji sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu a počtu vydávaných podielov podielového listu. Hodnota podielového listu pri redemácii sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu a počtu redemovaných podielov podielového listu.

Podielový fond účtuje o podieloch podielnikov na účte 511 „Podielové listy“. V priloženej súvahe sú podiely podielnikov vykázané v položke „Podielové listy“ vo vlastnom imaní. V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielníkovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu v prípade bežnej likvidity fondu, v opačnom prípade do troch mesiacov.

Správcovský poplatok, depozitárske poplatky a poplatky za audit

Správcovskej spoločnosti prináleží za správu fondu odplata vo forme základnej zložky odplaty za správu fondu (ďalej len „Základná zložka odplaty“).

Správcovský poplatok je vykázaný v položke „Náklady na odplatu za správu fondu“ v priloženom výkaze ziskov a strát.

Výpočet Základnej zložky odplaty za správu Fondu

$ZODpIS = HMTt * ZODpIS \% * D/DR$, kde:

ZODpIS – Základná zložka odplaty Správcovskej spoločnosti za správu fondu,

HMTt – hodnota majetku vo fonde očistená o záväzky fondu v aktuálny deň, ku ktorému sa vykonáva ocenenie fondu, pred zaúčtovaním Základnej zložky odplaty za správu fondu, Odplaty za výkon funkcie depozitára,

ZODpIS % - koeficient Základnej zložky odplaty za správu fondu,

D – počet dní od predchádzajúceho ocenenia do aktuálneho dňa, ku ktorému sa vykonáva ocenenie Fondu,

DR – počet kalendárnych dní v príslušnom roku.

Depozitárom podielového fondu je Slovenská sporiteľňa, a. s. Depozitár je povinný viesť podielovému fondu jeho bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť fondu a výpočet hodnoty podielových listov je v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní. Depozitárovi za výkon činností prináleží odplata (ďalej len „Odplata za výkon funkcie depozitára“). Náklady za služby depozitára sú vykázané v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu za služby depozitára“.

Výpočet Odplaty za výkon funkcie depozitára

$ZODpID = HMTt * ZODpID \% * D/DR$, kde:

ZODpID – Odplata za výkon činnosti depozitára,

HMTt – hodnota majetku vo fonde očistená o záväzky fondu v aktuálny deň, ku ktorému sa vykonáva ocenenie fondu, pred zaúčtovaním Základnej zložky odplaty za správu fondu a Odplaty za výkon funkcie depozitára,

ZODpID % - koeficient Odplaty za výkon činnosti depozitára dohodnutý v Depozitárskej zmluve,

D – počet dní od predchádzajúceho ocenenia do aktuálneho dňa, ku ktorému sa vykonáva ocenenie Fondu,

DR – počet kalendárnych dní v príslušnom roku.

Poplatky za audit fondu sú účtované na ťarchu správcovskej spoločnosti.

Ďalšie informácie o použitých účtovných zásadách a účtovných metódach

V zmysle § 55 ods. 2 zákona o kolektívnom investovaní musí podielový fond každoročne vyplácať podielníkom výnosy z majetku v podielovom fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a z vkladových účtov vyplatených za príslušný kalendárny rok, o ktorých sa účtuje v zmysle postupov účtovania do výnosov podielového fondu.

Štatút fondu definuje formu vyplácania výnosov z majetku v podielovom fonde zahrnutím tohto výnosu do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

Informácie o zákonných požiadavkách

V súlade s ustanoveniami zákona je správcovská spoločnosť pri spravovaní podielového fondu povinná dodržiavať viaceré limity a obmedzenia týkajúce sa investovania majetku v podielovom fonde.

LEI

ÚČ FOND 3-02

0 9 7 9 0 0 C A K A 0 0 0 0 1 4 9 2 5 8

Názov spravovaného fondu

P	A	R	T	N	E	R	S		F	o	n	d		k	r	á	t	k	o	d	o	b	ý	c	h		i	n	v	e	s	t	í	c	i	
í	,				.	p	.	f	.	,		P	A	R	T	N	E	R	S		A	S	S	E	T		M	A	N	A	G	E	M	E	N	T
,					s	p	r	á	v	.		s	p	o	l	.	,		a	.	s	.														

Ozna- čenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
X	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	362 614	23 883
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(148 060)	
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(116 323)	(5 429)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	1 543	614
5.	Výnosy z dividend (+)		
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)		
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	974 228	
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (+/-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(32 653 010)	(8 155 275)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)		
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
12.	Náklady na dodávateľov (-)		
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)		
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)		
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)		73
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(31 579 008)	(8 136 134)
X	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)		
17.	Zmena stavu záväzkov z obstarania nehnuteľností (+/-)		
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)		
19.	Zmena stavu pohľadávok na dividendy z realitných spoločností (+/-)		
20.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	0	0
X	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
21.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL (+)	40 724 997	8 264 875
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(9 977 678)	(109 607)
23.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do (+/-)	7 487	
24.	Dedičstvá (-)		
25.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)		
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	838 242	825 361
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)		
28.	Náklady na úroky za úvery (-)		
29.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)		
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	31 593 048	8 980 629
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	14 040	844 495
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	844 495	0
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	858 535	844 495

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú vklady v bankách so splatnosťou do 24 hodín.

LEI

ÚČ FOND 3-02

0 9 7 9 0 0 C A K A 0 0 0 0 1 4 9 2 5 8

Názov spravovaného fondu

P	A	R	T	N	E	R	S		F	o	n	d		k	r	á	t	k	o	d	o	b	ý	c	h		i	n	v	e	s	t	í	c	i
í	,																																		
,																																			

Ozna- čenie	D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	8 198 724	0
a)	počet podielov	8 114 213	0
b)	hodnota jedného podielu	1,010415	1
1.	Upísané podielové listy	41 550 359	8 264 874
2.	Zisk alebo strata fondu	735 920	43 456
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4.	Výplata výnosov podielnikom		
5.	Vrátené podielové listy	(9 977 678)	(109 606)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	32 308 601	8 198 724
A.	Čistý majetok na konci obdobia	40 507 325	8 198 724
a)	počet podielov	38 799 301	8 114 213
b)	hodnota jedného podielu	1,044022	1,010415

E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát

Súvaha fondu

Aktíva

Číslo riadku	2.I. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku	1 015 953	
5.	Do dvoch rokov	519 776	
6.	Do piatich rokov	825 297	1 022 147
7.	Nad päť rokov		
	Spolu	2 361 026	1 022 147

Číslo riadku	2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov	519 776	
4.	Do jedného roku	1 267 521	
5.	Do dvoch rokov	573 729	455 327
6.	Do piatich rokov		566 820
7.	Nad päť rokov		
	Spolu	2 361 026	1 022 147

LEI

ÚČ FOND 3-02

0 9 7 9 0 0 C A K A 0 0 0 0 1 4 9 2 5 8

Názov spravovaného fondu

P	A	R	T	N	E	R	S		F	o	n	d		k	r	á	t	k	o	d	o	b	ý	c	h		i	n	v	e	s	t	í	c	i
í	,																																		
,																																			

Číslo riadku	2.III. Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov		
1.1.	nezaložené		
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	Dlhopisy s kupónmi	2 361 026	1 022 147
2.1.	Nezaložené	2 361 026	1 022 147
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu	2 361 026	1 022 147

Číslo riadku	4.I. Podielové listy (PL)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	24 674 970	3 509 473
1.1.	Nezaložené	24 674 970	3 509 473
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	PL ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu	24 674 970	3 509 473

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	24 674 970	3 509 473
2.	USD		
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	24 674 970	3 509 473

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	2 870 000	1 600 658
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov	752 495	303 133
4.	Do jedného roku	9 838 429	1 744 867
	Spolu	13 460 924	3 648 658

LEI

ÚČ FOND 3-02

0 9 7 9 0 0 C A K A 0 0 0 0 1 4 9 2 5 8

Názov spravovaného fondu

P	A	R	T	N	E	R	S	F	o	n	d	k	r	á	t	k	o	d	b	y	c	h	i	n	v	e	s	t	í	c	i		
í	,	o	.	p	.	f	.	,	P	A	R	T	N	E	R	S	.	A	S	S	E	T	.	M	A	N	A	G	E	M	E	N	T
,		s	p	r	á	v	.		s	p	o	l	.	,	a	.	s	.															

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	3 597 901	1 600 658
2.	Do troch mesiacov	1 277 842	303 133
3.	Do šiestich mesiacov	4 057 387	404 275
4.	Do jedného roku	4 527 794	1 340 592
	Spolu	13 460 924	3 648 658

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	13 460 924	3 648 658
2.	Zníženie hodnoty		
3.	Čistá hodnota pohľadávok	13 460 924	3 648 658

Číslo riadku	10. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni		
2.	Bežné účty	858 535	844 495
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúčtet - súvaha	858 535	844 495
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	858 535	844 495

Číslo riadku	11. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Príjmy budúcich období	0	170
	Spolu	0	170

Pasíva

Číslo riadku	3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatky za správu	498	505
	Spolu	498	505

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči podielnikom – prijaté platby	838 242	825 362
2.	Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok	1 830	279
3.	Zrážková daň	7 560	73
4.	Zúčtovanie s verejným trhom cenných papierov	0	0
	Spolu	847 632	825 714

LEI

ÚČ FOND 3-02

0 9 7 9 0 0 C A K A 0 0 0 0 1 4 9 2 5 8

Názov spravovaného fondu

P	A	R	T	N	E	R	S	F	o	n	d	k	r	á	t	k	o	d	o	b	ý	c	h	i	n	v	e	s	t	í	c	i
í	,																															
,																																

Výkaz ziskov a strát

Číslo riadku	1.1 Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty		
2.	Reverzné repoobchody		
3.	Vklady v bankách	264 766	19 119
4.	Dlhové cenné papiere	96 713	3 491
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam		
	Spolu	361 479	22 610

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy		
2.	Uzatvorené podielové fondy		
3.	Špeciálne podielové fondy	151	1 273
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu	151	1 273

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie		
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere		
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	392	(34)
4.	Podielové listy	489 237	25 036
	Spolu	489 629	(25 002)

Číslo riadku	i. Bankové a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové odplaty a poplatky	(1 257)	0
2.	Burzové odplaty a poplatky		
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi		
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov		
5.	Iné prevádzkové výnosy	984	351
	Spolu	(273)	351

F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach

K 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 neevidovala správcovská spoločnosť pre podielový fond iné aktíva a iné pasíva.

G. Ostatné poznámky**Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde**

Správcovská spoločnosť stanovuje čistú hodnotu majetku v podielovom fonde s odbornou starostlivosťou v spolupráci s depozitárom, v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní a ďalšími všeobecne záväznými právnymi predpismi (najmä opatrením NBS č. 13/2011 o spôsobe určenia hodnoty majetku v štandardnom podielovom fonde a vo verejnom špeciálnom podielovom fonde a spôsobe výpočtu hodnoty podielu emisie podielových listov v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú

0 9 7 9 0 0 C A K A 0 0 0 0 1 4 9 2 5 8

Názov spravovaného fondu

P A R T N E R S F o n d k r á t k o d o b ý c h i n v e s t í c í
í , o . p . f . , P A R T N E R S A S S E T M A N A G E M E N T
, s p r á v . s p o l . , a . s .

podielové listy viacerých emisií) minimálne raz týždenne, spravidla v utorok v danom týždni. Správcovská spoločnosť je oprávnená uskutočniť mimoriadne ocenenie majetku a záväzkov vo fonde aj k inému dátumu, ako je uvedený v predchádzajúcej vete.

Čistá hodnota majetku vo fonde sa vypočíta ako rozdiel medzi hodnotou majetku vo fonde a jeho záväzkami v deň ocenenia. Aktuálna cena podielu v deň ocenenia sa určí ako podiel čistej hodnoty majetku a počtu podielov v obehu ku dňu ocenenia. Počet podielov v obehu predstavuje počet vydaných podielov znížený o počet vyplatených podielov.

Správcovská spoločnosť vypočítava čistú hodnotu majetku v podielovom fonde k 31. decembru 2024 na základe dostupných údajov k tomuto dňu výpočtu. Účtovná závierka fondu k 31. decembru 2024 odzrkadľuje skutočný stav majetku a záväzkov k 31. decembru 2024. Vzhľadom na skutočnosť, že správcovská spoločnosť stanovila a zverejnila čistú hodnotu majetku v podielovom fonde k 30. decembru 2024, dochádza k nesúladu medzi zverejnenou čistou hodnotou majetku v podielovom fonde k 30. decembru 2024 a vypočítanou čistou hodnotou majetku v podielovom fonde k 31. decembru 2024.

V nasledujúcej tabuľke je uvedený výpočet čistej hodnoty majetku k 30. decembru 2024 a k 31. decembru 2024.

Číslo riadku	Výpočet čistej hodnoty majetku	k 30. decembru 2024	k 31. decembru 2024
1.	Peňažné prostriedky	1 327 516	858 535
2.	Investície	39 975 494	40 496 920
3.	Pohľadávky	4 685	0
4.	Záväzky	1 320 622	848 130
5.	Čistá hodnota majetku	39 987 073	40 507 325
6.	Počet podielov v obehu	38 302 467	38 799 301
7.	Aktuálna cena podielu	1,043981	1,044022

Informácie o následných udalostiach

Finančné trhy, najmä tie akciové, vstupujú do roka 2025 s neľahkou úlohou. Americké akciové trhy dosiahli dva kalendárne roky v rade výkonnosť prevyšujúcu 20 %, čo sa za uplynulých vyše 100 rokov udialo len štyrikrát. Vysoká koncentrácia niekoľkých technologických spoločností nabáda z pohľadu valuácií k opatrnosti, čo na druhej strane uprednostňuje zvyšné regióny sveta z pohľadu diverzifikácie. Najvýznamnejšou neznámou je pokračujúci vojnový konflikt na Ukrajine a nepredvídateľná obchodná politika novej americkej administratívy, pričom protekcionizmus a následné protiopatrenia v medzinárodnom obchode môžu priniesť zvýšené ceny, pomalšie tempo znižovania úrokových sadzieb a nižší ekonomický rast. Dlhopisové investície môžu v takomto turbulentnom prostredí priniesť želaný diverzifikačný účinok. Trh komerčných nehnuteľností postupne zaznamenáva nárast investičnej aktivity. Tento trend podporujú znižujúce sa sadzby ECB, ktoré by sa mali pretaviť do poklesu nákladov na financovanie nehnuteľností. Výnosy komerčných nehnuteľností zostávajú konštantné, čo signalizuje stabilizáciu trhu. V roku 2025 sa odhaduje pozvoľný nárast cien nehnuteľností podporený poklesom výnosov. Peňažný trh aj napriek postupnému poklesu úrokových sadzieb ponúka veľmi atraktívny pomer výnosu a podstupovaného rizika.

Oddelenie riadenia investícií Spoločnosti priebežne monitoruje a vyhodnocuje vplyv vývoja finančných trhov na aktíva v majetku fondov. Správcovská spoločnosť neeviduje žiadne dodatočné skutočnosti s významným rizikom, ktoré by mali vplyv na aktíva spravované vo fondoch, pričom predpokladá kontinuálne pokračovanie činnosti bez významných neistôt najmenej 12 mesiacov od dátumu vydania účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená 21. marca 2025 na adrese Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka, Slovenská republika.