

**Ročná správa o hospodárení
správcovskej spoločnosti
s majetkom v podielovom fonde**

**PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f.,
PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.
k 31.12.2024**

podľa § 187 zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní
v znení neskorších predpisov

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.
k 31.12.2024

Obsah

1. Stav majetku.....	3
2. Počet podielov podielového fondu v obehu.....	3
3. Čistá hodnota podielu	3
4. Stav cenných papierov a nástrojov peňažného trhu v majetku (zloženie portfólia).....	4
5. Údaje o zmenách v stave portfólia	6
6. Údaje o vývoji majetku.....	6
7. Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy a výkazu ziskov a strát podľa stavu ku koncu porovnateľného účtovného obdobia	8
8. Údaje o využívaných postupoch a nástrojoch podľa § 100 ods. 2, najmä údaje o hodnote záväzkov, ktoré vznikli ich využívaním, a údaje o celkovej hodnote záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom vo fonde	11
9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku vo fonde	11
10. Osobitné údaje	11
11. Údaje o zásadách odmeňovania	12
Príloha č.1 – Účtovná závierka k 31.12.2024 a Správa nezávislého audítora k účtovnej závierke.....	14

Asset Management

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.
k 31.12.2024

1. Stav majetku

Č. r.	Druh majetku	k 31. decembru 2024 (v EUR)
a)	Prevoditeľné cenné papiere	27 035 996
1.	Akcie	-
2.	Dlhopisy	2 361 026
3.	Cenné papiere iných štandardných fondov, cenné papiere iných európskych štandardných fondov, cenné papiere iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	24 674 970
3.1.	Cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	-
4.	Iné CP a ostatné FN	-
b)	Nástroje peňažného trhu	-
c)	Účty v bankách	14 319 459
1.	Bežný účet	858 535
2.	Vkladové účty	13 460 924
d)	Iný majetok	-
e)	Celková hodnota majetku	41 355 455
f)	Záväzky	848 130
g)	Čistá hodnota majetku.	40 507 325

2. Počet podielov podielového fondu v obehu

Počet podielov podielového fondu v obehu k 31.decembru 2024 (v ks)	38 799 301
---	------------

3. Čistá hodnota podielu

Čistá hodnota podielu k 31.decembru 2024 (v EUR)	1,044022
---	----------

Asset Management

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.
k 31.12.2024

4. Stav cenných papierov a nástrojov peňažného trhu v majetku (zloženie portfólia)

Č.r.	Zloženie portfólia	k 31.decembru 2024 (v EUR)	k 31.decembru 2024 (v %)
a)	Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov,	854 760	2%
b)	Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu,	-	-
c)	Prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d	-	-
d)	Nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h	-	-
e)	Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i	-	-
f)	Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu,	-	-
g)	Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu,	-	-
h)	Podielové listy iných fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania,	19 897 051	48%
i)	Iný majetok neuvedený v písmenách a) až i)	20 603 644	50%
Spolu		41 355 455	100%

Č.r.	Podiel aktív podľa geografického členenia	k 31.decembru 2024 (v EUR)	k 31.decembru 2024 (v %)
1.	Slovenská republika	16 057 005	39%
2.	Európa	25 298 450	61%
	z toho: Eurozóna	-	0%
3.	Severná Amerika	-	0%
4.	Ázia	-	0%
5.	Ostatný svet	-	0%
Spolu		41 355 455	100%

Č.r.	Aktíva podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností	k 31.decembru 2024 (v EUR)	k 31.decembru 2024 (v %)
a)	A - Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	-	-
b)	B - Ťažba a dobývanie	-	-
c)	C - Priemyselná výroba	-	-
d)	D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	519 776	1%
e)	E - Dodávka vody; čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov	-	-

Asset Management

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.
k 31.12.2024

Č.r.	Aktíva podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností	k 31.decembru 2024 (v EUR)	k 31.decembru 2024 (v %)
f)	F - Stavebníctvo	-	-
g)	G - Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel a motocyklov	-	-
h)	H - Doprava a skladovanie	-	-
i)	I - Ubytovacie a stravovacie služby	-	-
j)	J - Informácie a komunikácia	-	-
k)	K - Finančné a poisťovacie služby	39 205 416	95%
l)	L - Činnosti v oblasti nehnuteľností	-	-
m)	M - Odborné, vedecké a technické činnosti	-	-
n)	N - Administratívne a podporné služby	-	-
o)	O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	103 704	0%
p)	P - Vzdelávanie	-	-
q)	Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	-	-
r)	R - Umenie, zábava a rekreácie	-	-
s)	S - Ostatné činnosti	1 526 559	4%
t)	T - Činnosti domácností ako zamestnávateľov; nediferencované činnosti v domácnostiach produkujúce tovary a služby na vlastné použitie	-	-
u)	U - Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	-	-
Spolu		41 355 455	100%

Emitent	ISIN	Názov cenného papiera	Druh cenného papiera	k 31.decembru 2024 (v EUR)	k 31.decembru 2024 (v %)
PIMCO Europe Ltd	IE00BVZ6SP04	PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	ETF	3 834 228	9%
Blackrock Asset Management Ireland Limited	IE000AK4O3W6	iShares € Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF	ETF	2 341 180	6%
Amundi Luxembourg S.A.	LU2300294316	Amundi EUR Corp 0-1Y ESG UCITS ETF	ETF	2 682 117	6%
JPMorgan Chase & Co.	IE00BD9MMF62	JPMorgan EUR Ultra-Short Income UCITS ETF	ETF	3 491 173	8%
Xtrackers II	LU0290358497	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	ETF	2 750 908	7%
Amundi Luxembourg S.A.	LU1190417599	Lyxor Smart Overnight Return - UCITS ETF C-EUR	ETF	2 756 741	7%
Blackrock Asset Management Ireland Limited	IE000GUOATN7	iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF	ETF	1 223 909	3%

Asset Management

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.
k 31.12.2024

Emitent	ISIN	Názov cenného papiera	Druh cenného papiera	k 31.decembru 2024 (v EUR)	k 31.decembru 2024 (v %)
Blackrock Asset Management Ireland Limited	IE000WA6L436	iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF	ETF	816 795	2%
Blackrock Asset Management Ireland Limited	IE00B3VTMJ91	iShares Euro Government Bond 1-3yr	ETF	1 910 290	5%
Blackrock Asset Management Ireland Limited	XS2555412001	iShares € Ultrashort Bond UCITS ETF	ETF	2 867 629	7%
ROMANIA	XS2538440780	ROMANI 5 09/27/26 Corp	Dlhopis	103 704	0%
TATRABANKA, a.s.	SK4000022505	TATSK 5.952 02/17/26 Corp	Dlhopis	210 987	1%
NNG Funding s.r.o.	SK4000024170	Dlhopis Nemocnica Bory EUR V/2023	Dlhopis	251 568	1%
Penta RE Funding II, s.r.o.	SK4000023859	Dlhopis Masaryk Station EUR I/2023	Dlhopis	259 037	1%
CEZ AS	XS0502286908	CEZCP 4.875 04/16/25 Corp	Dlhopis	519 776	1%
Penta RE Funding II, s.r.o.	SK4000024303	Penta Real Estate EUR IV/2024	Dlhopis	1 015 953	2%

5. Údaje o zmenách v stave portfólia

Č.r.	Zmeny v stave portfólia za obdobie	31.december 2023 - 31.december 2024 (v EUR)
a)	Akcie	-
b)	Dlhopisy	1 338 879
c)	Iné cenné papiere	21 165 497
d)	Nástroje peňažného trhu	-
e)	Bežné a vkladové účty	9 826 307
f)	Deriváty	-

6. Údaje o vývoji majetku

Č.r.	Vývoj majetku	k 31.decembru 2024 (v EUR)
a)	Výnosy z akcií	-
b)	Výnosy z dlhopisov	97 105
c)	Výnosy z CP iných štandardných fondov, z CP iných európskych štandardných fondov, z CP iných otvorených špeciálnych fondov alebo z CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania	489 388

Asset Management

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.
k 31.12.2024

Č.r. Vývoj majetku		k 31.decembru 2024 (v EUR)
	z toho: z CP subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	-
d)	Výnosy z iných CP	-
e)	Výnosy z nástrojov peňažného trhu	-
f)	Výnosy z vkladových a bežných účtov	264 766
g)	Výnosy z operácií s derivátmi	-
h)	Výnosy z devízových operácií	-
i)	Výnosy kapitálové	-
j)	Výnosy iné	984
k)	Straty z akcií	-
l)	Straty z dlhopisov	-
m)	z CP iných štandardných fondov, z CP iných európskych štandardných fondov, z CP iných otvorených špeciálnych fondov alebo z CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania	-
	z toho: z CP subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	-
n)	Straty z iných CP	-
o)	Straty z nástrojov peňažného trhu	-
p)	Straty z vkladových a bežných účtov	-
q)	Straty z operácií s derivátmi	-
r)	Straty z devízových operácií	-
s)	Náklady na správu	(99 337)
t)	Náklady na depozitára	(11 037)
u)	Iné náklady a poplatky	(5 949)
v)	Čistý výnos	735 920
w)	Výplaty podielov na zisku	-
x)	Znovu investované výnosy	-
y)	Zvýšenie majetku alebo zníženie majetku vo fonde a zoznam spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku vo fonde z dôvodu zmien kurzov cenných papierov alebo likvidácie spoločnosti	-
z)	Zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	-
aa)	Náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde	-
ab)	Iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde	-

Asset Management

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.
k 31.12.2024

7. Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy a výkazu ziskov
a strát podľa stavu ku koncu porovnateľného účtovného obdobia

Súvaha

Ozna- čenie	Položka	31.december 2024 (v EUR)	31.december 2023 (v EUR)	31.december 2022 (v EUR)
Aktíva				
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	2 361 025	1 022 147	-
a)	bez kupónov	-	-	-
b)	s kupónmi	2 361 025	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 odielov 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	13 460 925	3 648 658	-
a)	krátkodobé vklady v bankách	13 460 925	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	-	-	-

Asset Management

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.
k 31.12.2024

Ozna- čenie	Položka	31.december 2024 (v EUR)	31.december 2023 (v EUR)	31.december 2022 (v EUR)
Aktíva				
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	-	170	-
Aktíva spolu		41 355 455	9 024 943	-

Ozna- čenie	Položka	31.december 2024 (v EUR)	31.december 2023 (v EUR)	31.december 2022 (v EUR)
Pasíva				
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 8)	848 130	826 219	-
1.	Záväzky voči bankám	-	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov	-	-	-
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	498	505	-
4.	Deriváty	-	-	-
5.	Repoobchody	-	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7.	Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-	-
8.	Ostatné záväzky	847 632	825 714	-
II.	Vlastné imanie	40 507 325	8 198 724	-
8.	Podielové listy, z toho	40 507 325	8 198 724	-
II.	zisk alebo strata za účtovné obdobie	735 920	43 456	-
Pasíva spolu		41 355 455	9 024 943	-

Výkaz ziskov a strát

Ozna- čenie	Položka	31.december 2024 (v EUR)	31.december 2023 (v EUR)	31.december 2022 (v EUR)
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	-	-	-

Asset Management

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.
k 31.12.2024

Ozna- čenie	Položka	31.december 2024 (v EUR)	31.december 2023 (v EUR)	31.december 2022 (v EUR)
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 fonde	851 259	48 885	-
h.	Transakčné náklady	(4 692)	(950)	-
i.	Bankové a iné poplatky	(273)	351	-
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	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 fonde	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 fonde	-	-	-
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	(11 037)	(483)	-
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	735 920	43 456	-

Ozna- čenie	Údaje podľa bodu 7 prílohy č. 3 ZKl	31.december 2024	31.december 2023	31.december 2022
a)	Celková čistá hodnota majetku (v EUR)	40 507 325	8 198 724	-
b)	Čistá hodnota podielu (v EUR)	1,044022	1,010415	-
c)	Počet podielov v obehu	38 799 301	8 114 213	-
d)	Počet vydaných podielov	48 598 138	8 223 051	-
	Suma, za ktorú boli podiely vydané (v EUR)	49 815 233	8 266 147	-

Asset Management

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.
k 31.12.2024

Ozna- čenie	Údaje podľa bodu 7 prílohy č. 3 ZKI	31.december 2024	31.december 2023	31.december 2022
e)	Počet vyplatených podielov	9 798 837	108 838	-
	Suma, za ktorú boli podiely vyplatené (v EUR)	10 087 285	109 607	-

8. Údaje o využívaných postupoch a nástrojoch podľa § 100 ods. 2, najmä údaje o hodnote záväzkov, ktoré vznikli ich využívaním, a údaje o celkovej hodnote záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom vo fonde

V roku 2024 správcovská spoločnosť nevyužívala finančné deriváty podľa § 100 ods. 2 ZKI a z tohto dôvodu nevznikli žiadne záväzky, ktoré by s využívaním finančných derivátov podľa § 100 ods. 2 ZKI súviseli.

Údaje o celkovej hodnote záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde:

Č.r.	Záväzky	k 31.decembru 2024
a)	Celková hodnota záväzkov	848 130
b)	z toho: záväzky voči správcovskej spoločnosti	498

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku vo fonde

Výkon hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom fonde zabezpečuje správcovská spoločnosť v zmysle dokumentu Stratégia uplatňovania hlasovacích práv spojených s finančnými nástrojmi v majetku fondu, ktorý je k dispozícii v sídle správcovskej spoločnosti, v sídle depozitára fondu a na webovom sídle správcovskej spoločnosti <https://www.partnersasset.sk/dokumenty>.

V roku 2024 sa správcovská spoločnosť nezúčastnila žiadneho valného zhromaždenia súvisiaceho s finančnými nástrojmi v majetku fondu.

10. Osobitné údaje

Nakoľko v roku 2024 správcovská spoločnosť nepoužívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje na účely efektívneho riadenia investícií podľa § 100 ods. 2 ZKI a investičná politika podielového fondu v roku 2024 nekopírovala index, správcovská spoločnosť neuvádza osobitné údaje podľa prílohy č. 3 bodu 11 ZKI.

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.
k 31.12.2024

11. Údaje o zásadách odmeňovania

a) celková výška odmeňovania za rok 2024 rozdelená na fixné a pohyblivé zložky odmeňovania, ktoré správcovská spoločnosť vyplatila svojim zamestnancom, počet príjemcov a prípadný podiel na zisku vyplatený priamo z majetku podielového fondu, vrátane akéhokoľvek výkonnostného poplatku

Celková výška odmeňovania správcovskej spoločnosti jej dvadsiatim trom zamestnancom za rok 2024 predstavovala sumu 335 tis. EUR. Z tejto sumy tvorilo fixnú zložku 301 tis. EUR a variabilnú zložku 34 tis. EUR. Žiadnemu zamestnancovi nebol vyplatený podiel na zisku priamo z majetku podielového fondu, vrátane akéhokoľvek výkonnostného poplatku.

b) celková suma a štruktúra odmeňovania vrcholového manažmentu a zamestnancov správcovskej spoločnosti, ktorých práca má významný vplyv na rizikový profil podielového fondu

V roku 2024 bola vrcholovému manažmentu správcovskej spoločnosti a zamestnancom správcovskej spoločnosti, ktorých práca má významný vplyv na rizikový profil podielového fondu vyplatená celková výška odmeňovania v sume 216 tis. EUR. Z tejto sumy tvorilo fixnú zložku 191 tis. EUR a variabilnú zložku 25 tis. EUR.

c) spôsob výpočtu odmien a pôžitkov

Zásady odmeňovania správcovskej spoločnosti sú vypracované v súlade so zákonom č. 203/2011 Z.z. o kolektívom investovaní v znení neskorších predpisov, smernicou Európskeho parlamentu a Rady 2011/61/EÚ z 8. júna 2011 o správcoch alternatívnych investičných fondov a o zmene a doplnení smerníc 2003/41/ES a 2009/65/ES a nariadení (ES) č. 1060/2009 a (EÚ) č. 1095/2010 a usmernením ESMA č. 232/2013 o správnych politikách odmeňovania podľa smernice o správcoch alternatívnych investičných fondov.

Zásady odmeňovania sú v súlade s riadnym a účinným riadením rizík spravovaných fondov a nepodnecujú k prijímaniu rizika, ktoré je v rozpore s rizikovým profilom, pravidlami alebo dokumentmi spravovaných fondov. Zásady odmeňovania sú v súlade s obchodnou stratégiou, cieľmi, hodnotami spoločnosti a spravovaných fondov ako aj investorov do týchto fondov a zahŕňajú aj opatrenia na zabránenie konfliktu záujmov.

Správcovská spoločnosť uplatňuje pri uplatňovaní zásad odmeňovania jednotlivé kritériá proporcionality ako veľkosť správcovskej spoločnosti, veľkosť fondov, ktoré spravuje, vnútornú organizáciu a charakter, rozsah a komplexnosť činností správcovskej spoločnosti.

Odmena určených zamestnancov sa člení na fixnú zložku a variabilnú zložku. Fixná zložka predstavuje mzdu určenej osoby v pracovnom pomere alebo odmenu určenej osoby za výkon funkcie vykonávanej na základe zmluvy o výkone funkcie. Fixná zložka nie je závislá na výkonnosti fondu a je individuálne dohodnutá s určeným zamestnancom v pracovnej zmluve. Pohyblivá zložka predstavuje odmenu určenej osoby v pracovnom pomere alebo tantiému určenej osoby za výkon funkcie vykonávanej na základe zmluvy o výkone funkcie. Pohyblivá zložka je závislá od vyhodnotenia výkonu určeného zamestnanca počas ročného hodnotiaceho obdobia na základe splnenia stanovených hodnotiacich kritérií, nastavených v závislosti od individuálnej pozície určeného zamestnanca.

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.
k 31.12.2024

Odmeňovanie určených zamestnancov sa uskutočňuje na základe kvantitatívnych (finančných) a kvalitatívnych (nefinančných) kritérií.

d) výsledok preskúmania zásad odmeňovania

Vzhľadom na veľkosť a štruktúru správcovská spoločnosť nezriadila výbor pre odmeňovanie a jeho funkciu, ako aj funkciu dohľadu plní dozorná rada správcovskej spoločnosti. Dozorná rada navrhuje celkovú politiku odmeňovania správcovskej spoločnosti, prijíma a pravidelne preskúmava všeobecné princípy zásad odmeňovania, zodpovedá za uplatňovanie všeobecných zásad odmeňovania a aspoň raz ročne preskúmava uplatňovanie všeobecných zásad odmeňovania. Hodnotenie výkonnosti členov predstavenstva vykonáva dozorná rada spoločnosti, hodnotenie výkonnosti ostatných určených osôb vykonáva predstavenstvo. Zásady odmeňovania sú uvedené na webovom sídle <https://www.partnersasset.sk/dokumenty>.

e) závažné zmeny prijatých zásad odmeňovania

Od 1. januára 2024 do konca roka 2024 neboli prijaté žiadne závažné zmeny platných Zásad odmeňovania.

Všetky údaje uvedené v tejto ročnej správe o hospodárení správcovskej spoločnosti s vlastným majetkom sú úplné, pravdivé a vecne správne.

Asset Management

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.
k 31.12.2024

Príloha č.1 - Účtovná závierka k 31.12.2024 a Správa nezávislého audítora k účtovnej závierke

Účtovná závierka k 31.12.2024

a

Správa nezávislého audítora k účtovnej závierke

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

za obdobie od 01.01.2024 – 31.12.2024

z auditu účtovnej závierky

podielového fondu

**PARTNERS Fond krátkodobých
investícií, o.p.f. PARTNERS ASSET
MANAGEMENT, správ. spol., a.s.
Bratislava**

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

pre akcionárov, dozornú radu a predstavenstvo spoločnosti

**PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s. ("Spoločnosť") spravujúcej
podielový fond PARTNERS Fond krátkodobých investícií o.p.f. ("Fond")**

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky podielového fondu PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s. PARTNERS Fond krátkodobých investícií o.p.f. („Fond“) ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2024, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2024 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Iná skutočnosť

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s. PARTNERS Fond krátkodobých investícií o.p.f. („Fond“) nemá povinnosť zostaviť výročnú správu. Výročnú správu zostavuje správcovská spoločnosť PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s. je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky Fondu tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Fondu.

Zodpovednosť audítorskej spoločnosti za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná

neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor.

- Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Bratislava, 29. apríla 2025

CLA Slovakia s.r.o.
Karpatská 8
811 05 Bratislava
Obchodný register, zložka 74698/B
Licencia SKAU č. 269



Zodpovedný audítor
Bart Waterloos
Licencia UDVA č. 1029

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 .
s p o l . , a . s .

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

Číslo

E i n s t e i n o v a

2 4

PSČ

Obec

8 5 1 0 1

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	,																															
,																																

SÚVAHA

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	,																																		
,		s	p	r	á	v	.		s	p	o	l	.																						

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

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	,																																			

POZNÁMKY

úctovnej 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, obsahom 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	,																																		

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.

Závázky

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

Závázky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa závázky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok. Krátkodobé závázky, 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 zaplataenie 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	,								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	.	,										

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.