PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.
Einsteinova 24, 851 01 Bratislava - mestská časť Petržalka
Zapísaná v OR Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č. 7098/B
IČO: 53 068 351 | DIČ: 2121257589 | IČ k DPH: SK7120001900

PREDAJNÝ PROSPEKT

európskeho fondu dlhodobých investícií
PARTNERS Fond privátnych investícií ELTIF, PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.
(ďalej len „Predajný prospekt").

Predajný prospekt podielového fondu je neoddeliteľnou súčasťou zmluvy podielnika so správcovskou spoločnosťou. Podielnik nadobudnutím podielového listu akceptuje ustanovenia Predajného prospektu podielového fondu. **Predajný prospekt podielového fondu sa môže v zmysle nariadenia Európskeho parlamentu a rady (EÚ) č. 2015/760 z 29. apríla 2015 o európskych dlhodobých investičných fondoch v znení neskorších predpisov (ďalej len „Nariadenie ELTIF") a súvisiacich právnych predpisov počas trvania zmluvného vzťahu medzi správcovskou spoločnosťou a podielnikom meniť, a to spôsobom podľa Článku I štatútu podielového fondu.**

Článok A – Informácie o podielovom fonde

(1) Názov podielového fondu je PARTNERS Fond privátnych investícií ELTIF, PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s. (ďalej len „Fond"). Skrátený názov fondu je PARTNERS Fond privátnych investícií ELTIF.

(2) Fond je vytvorený ako európsky fond dlhodobých investícií v zmysle Nariadenia ELTIF a umožňuje obmedzené spätné odkupy podielnikov v zmysle podmienok Článku H štatútu Fondu. Fond má formu otvoreného podielového fondu. Fond je usadený v Slovenskej republike. Kategóriou Fondu je zmiešaný fond.

(3) Fond spĺňa podmienky Nariadenia ELTIF a zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon") a nespĺňa požiadavky Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES z 13. júla 2009 o koordinácii zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov v znení neskorších predpisov.

(4) Investície Fondu sú zamerané prevažne na nelikvidné alebo obmedzene likvidné aktíva, najmä na aktíva neverejných trhov. Možnosť spätného odkupu podielových listov je obmedzená v zmysle podmienok Článku H štatútu Fondu. Investori by mali byť pripravení držať investíciu vo Fonde počas celého odporúčaného investičného horizontu a mali by počítať s tým, že investovaný kapitál nemusí byť k dispozícii pred uplynutím tohto obdobia. Investícia do Fondu nie je vhodná pre investorov, ktorí požadujú vysokú mieru likvidity alebo možnosť krátkodobého výberu investovaných prostriedkov.

(5) Vzhľadom na dlhodobý investičný horizont Fondu, jeho zameranie na nelikvidné aktíva a rizikový profil investícií do neverejných trhov sa investorom odporúča investovať do Fondu len malú časť svojho celkového investičného portfólia. Pred uskutočnením investície by mal investor zvážiť svoju finančnú situáciu, investičné ciele, investičný horizont a schopnosť znášať stratu investovaného kapitálu, ako aj obmedzenú likviditu tejto investície.

(6) Fond bol vytvorený v roku 2026 na obdobie 99 rokov (ďalej len „Životnosť Fondu") a to na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS") č.z.: 100-001-298-390 k č.sp.: NBS1-000-120-654 o udelení povolenia na vytvorenie Fondu zo dňa 05.11.2026, ktoré nadobudlo právoplatnosť 06.11.2026. Po uplynutí Životnosti Fondu dôjde k jeho zrušeniu a likvidácii v súlade

s Nariadením ELTIF a štatútom Fondu, pričom majetok Fondu bude speňažený a výnos z likvidácie bude vyplatený podielnikom po uspokojení všetkých záväzkov Fondu. Pred uplynutím Životnosti Fondu môže NBS na základe žiadosti správcovskej spoločnosti rozhodnúť o jej jednorazovom predĺžení, a to najviac o ďalšie 3 roky, ak je takéto predĺženie nevyhnutné najmä na riadne speňaženie majetku Fondu, ochranu záujmov podielnikov alebo zabezpečenie usporiadania práv a záväzkov Fondu. O predĺžení doby trvania Fondu budú investori informovaní v súlade s Nariadením ELTIF a štatútom Fondu.

(7) Fond sa uvádza na trh pre retailových investorov v súlade s Nariadením ELTIF a príslušnými právnymi predpismi, pričom retailovými investormi sa na účely Predajného prospektu rozumejú investori, ktorí nie sú profesionálnymi investormi, za ktorých sa považujú profesionálni klienti alebo ktorí sa môžu na požiadanie považovať za profesionálnych klientov v súlade s prílohou II k smernici Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ v znení neskorších predpisov

(8) Štatút Fondu je súčasťou tohto Predajného prospektu. Štatút Fondu, ročné a polročné správy o hospodárení s majetkom vo Fonde možno bezplatne získať v sídle správcovskej spoločnosti a depozitára, prostredníctvom spoločnosti PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s., so sídlom Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka, IČO: 52 413 179 (ďalej len „Obchodník), ktorý vykonáva činnosť obchodníka s cennými papiermi podľa zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov alebo prostredníctvom spoločnosti PARTNERS GROUP SK s.r.o., so sídlom Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka, IČO: 36 750 701 (ďalej len „Distribútor“), ktorá vykonáva finančné sprostredkovanie podľa zákona č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve v znení neskorších predpisov, ktorým správcovská spoločnosť zverila v rozsahu ich príslušných oprávnení činnosti súvisiace s distribúciou podielových listov (ďalej aj len „PL“) Fondu podľa § 57 Zákona a na webovom sídle správcovskej spoločnosti www.partnersasset.sk.

(9) Na majetok Fondu sa vzťahujú ustanovenia zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o dani z príjmov“) a ustanovenia relevantných medzinárodných zmlúv o zamedzení dvojitého zdanenia.

a. Predmetom dane z príjmov fyzických a právnických osôb sú príjmy z PL dosiahnuté z ich vyplatenia (vrátenia). Daň je vyberaná zrážkou, pričom platiteľom dane je správcovská spoločnosť. Zrážková daň sa pri vyplatení PL odvádza z čistého výnosu, ktorý predstavuje kladný rozdiel medzi vyplatenou sumou pri vrátení PL a vkladom podielnika, ktorým je úhrn predajných cien PL pri ich vydaní. Takto vybranú zrážkovú daň môžu fyzické a právnické osoby, ktoré sú rezidentmi Slovenskej republiky, považovať za preddavkovú a za splnenia podmienok ustanovených Zákonom o dani z príjmov môžu pri podaní daňového priznania požiadať o vrátenie preddavku na daň. Správcovská spoločnosť nevykoná zrážku dane, ak je príjemcom výnosu z vyplatenia PL podielový fond, dôchodkový fond, doplnkový dôchodkový fond, obchodník s cennými papiermi alebo zahraničný obchodník s cennými papiermi držiaci PL vo svojom mene pre svojich klientov v rámci poskytovania investičnej služby na území Slovenskej republiky. Daňový režim podielnikov, ktorí nie sú daňovými rezidentmi Slovenskej republiky, sa riadi predovšetkým ustanoveniami zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia uzavretej medzi Slovenskou republikou a ich rezidenčnou krajinou. Niektorí podielnici môžu podliehať

špecifickým daňovým režimom a uvedené spôsoby zdaňovania príjmov plynúcich z investícií vo fondoch nemusia byť pre nich platné a úplné. Zdaňovanie príjmov z investovania do Fondu sa môže meniť v súvislosti s legislatívnymi zmenami v oblasti dane z príjmov, preto správcovská spoločnosť v prípade nejasností týkajúcich sa príslušného zdaňovania odporúča možnosť využitia odborného daňového poradenstva.

(10) Počas Životnosti Fondu sa v súlade s Článkom F bodom (2) štatútu Fondu výnosy dosiahnuté z investícií Fondu, vrátane príjmov z úrokov, dividend, nájomného alebo kapitálových ziskov, nerozdeľujú investorom, ale sú reinvestované v súlade s investičnou politikou Fondu. Ekonomický výnos z investície sa prejaví najmä v raste hodnoty podielového listu a/alebo pri vyplatení podielových listov alebo pri likvidácii Fondu. Účtovné závierky Fondu sa zostavujú k 30.6. a 31.12. príslušného kalendárneho roka. Priebežná účtovná závierka bez poznámok sa zostavuje k poslednému dňu kalendárneho štvrťroka.

(11) Audit účtovnej závierky Fondu vykonáva CLA Slovakia s.r.o., so sídlom Karpatská 8, 811 05 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, IČO: 36 254 339, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka č. 74698/B.

(12) Údaje o PL a postup pri zrušení Fondu:

a. Práva spojené s PL, podoba a forma PL, spôsob evidencie PL sú uvedené v Článku H bodoch (1) až (4) štatútu Fondu,

b. K zrušeniu Fondu môže dôjsť v súlade s Nariadením ELTIF a súvisiacimi právnymi predpismi, najmä Zákonom v podmienkach Slovenskej republiky na základe rozhodnutia NBS o odobratí povolenia na vytvorenie Fondu, rozhodnutia správcovskej spoločnosti o vrátení povolenia na vytvorenie Fondu po predchádzajúcom súhlase NBS, alebo ak povolenie na vytvorenie Fondu zaniklo, vrátane zániku povolenia uplynutím doby, na ktorú bol Fond vytvorený. Podielnik nie je oprávnený žiadať o zrušenie Fondu. Po vzniku skutočností majúcich za následok zánik a zrušenie Fondu, je správcovská spoločnosť povinná okamžite skončiť vydávanie a vyplácanie PL a do šiestich mesiacov vykonať mimoriadnu účtovnú závierku Fondu, predať majetok vo Fonde, zabezpečiť splatenie pohľadávok v prospech majetku vo Fonde, vyrovnať všetky záväzky z hospodárenia s majetkom vo Fonde a vyplatiť podielnikom ich podiel na majetku vo Fonde. V odôvodnených prípadoch v zmysle Zákona v podmienkach Slovenskej republiky môže byť táto lehota predĺžená najviac o dvanásť mesiacov. Informáciu o zrušení Fondu správcovská spoločnosť zverejňuje spôsobom podľa Článku K bod (4) štatútu Fondu.

(13) Spôsob a podmienky vydávania PL sú opísané v Článku H bodoch (4) až (13) štatútu Fondu. Žiadosť o vydanie PL je obsiahnutá v Rámcovej zmluve o investovaní alebo dodatku k Rámcovej zmluve o investovaní, ktorú uzatvára správcovská spoločnosť s Obchodníkom; Obchodník podáva Žiadosti o vydanie PL na základe pokynov investorov podaných mu prostredníctvom Distribútora alebo s využitím prostriedkov diaľkovej komunikácie. Správcovská spoločnosť vydá PL Fondu za predajnú cenu PL k rozhodujúcemu dňu. Predajná cena PL je súčtom aktuálnej ceny PL a vstupného poplatku, ktorý je príjmom správcovskej spoločnosti (ďalej len „Predajná cena PL“). Rozhodujúcim dňom na určenie aktuálnej ceny PL pre účely vydania PL je podľa Článku G bodu (1) štatútu Fondu posledný kalendárny deň príslušného mesiaca (ďalej len „Rozhodujúci deň pre účely vydania PL“). Ak bola Správcovskej spoločnosti doručená úplná Žiadosť o vydanie PL a súčasne boli peňažné prostriedky zodpovedajúce príslušnému upísaniu pripísané na bežný účet Fondu najneskôr v posledný kalendárny deň príslušného mesiaca, Rozhodujúcim dňom pre

účely vydania PL je posledný kalendárny deň tohto mesiaca. Ak budú uvedené podmienky splnené až po poslednom kalendárnom dni príslušného mesiaca, Rozhodujúcom dňom pre účely vydania PL je posledný kalendárny deň nasledujúceho mesiaca. Obchodník, prípadne Distribútor, zabezpečí, aby retailový investor mohol v súlade s Nariadením ELTIF počas lehoty na upisovanie a počas dvoch týždňov po podpise počiatočnej zmluvy o záväzku alebo zmluvy o upísaní PL svoje upísanie zrušiť a aby mu boli všetky peňažné prostriedky uhradené v súvislosti s týmto upísaním vrátené bez sankcie. Žiadosť o vydanie PL a peňažné prostriedky zodpovedajúce takémuto upísaniu možno správcovskej spoločnosti doručiť až po uplynutí uvedenej lehoty. „ Nadobudnutím PL Fondu vzniká medzi investorom a správcovskou spoločnosťou právny vzťah, ktorý sa spravuje štatútom Fondu, týmto Predajným prospektom, Nariadením ELTIF. Zákonom a ostatnými súvisiacimi všeobecne záväznými právnymi predpismi. PL investora vedie Obchodník na jeho majetkovom účte v evidencii nadväzujúcej na samostatnú evidenciu správcovskej spoločnosti a žiadosti, oznámenia a platby medzi správcovskou spoločnosťou a investorom sa uskutočňujú prostredníctvom Obchodníka. Investor nadobúda PL Fondu, ktoré predstavujú majetkovú účasť investora na majetku Fondu v rozsahu ustanovenom príslušnými právnymi predpismi a štatútom Fondu.

(14) Každá investícia poukázaná na účet Fondu musí byť jednoznačne identifikovaná variabilným symbolom (číslo Rámcovej zmluvy o investovaní) a špecifickým symbolom (jedinečné 10-miestne číslo vygenerované správcovskou spoločnosťou).

(15) V prípade jednorazovej investície investor v žiadosti o vydanie PL uvádza investičné parametre, ktoré sú správcovskou spoločnosťou stanovené nasledovne:

a. Minimálna výška jednorazovej investície: 500 EUR
b. Minimálny investičný horizont: 7 rokov
c. Maximálna výška vstupného poplatku: 2,50%

(16) Spôsob a podmienky vyplatenia PL a okolnosti, za ktorých môže byť pozastavené právo na vyplatenie PL, sú opísané v Článku H bodoch (14) až (35) štatútu Fondu. Správcovská spoločnosť umožňuje vyplatenie PL počas Životnosti Fondu, avšak najskôr až po uplynutí prvých troch rokov od nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia o udelení povolenia na vytvorenie Fondu. Vyplatenie PL sa uskutočňuje raz za kalendárny štvrťrok, vždy k poslednému dňu príslušného kalendárneho štvrťroka, ktorý je rozhodujúcim dňom pre účely vyplatenia PL.

(17) Na vyplatenie PL sa uplatňuje základná výpovedná lehota v dĺžke jedného mesiaca, ktorá začína plynúť dňom doručenia úplnej žiadosti o vyplatenie PL správcovskej spoločnosti. PL sa vyplatia k prvému rozhodujúcemu dňu pre účely vyplatenia PL, ktorý nemôže nastať skôr, ako uplynie výpovedná lehota. Aby boli PL vyplatené k príslušnému rozhodujúcemu dňu, musí byť úplná žiadosť o vyplatenie PL doručená správcovskej spoločnosti najneskôr posledný kalendárny deň mesiaca bezprostredne predchádzajúceho mesiacu, v ktorom nastáva tento rozhodujúci deň; ak tento deň nie je pracovným dňom, posledným dňom na doručenie je najbližší predchádzajúci pracovný deň. Žiadosť o vyplatenie PL doručená po tomto dni sa vyplatí k nasledujúcemu rozhodujúcemu dňu pre účely vyplatenia PL.

(18) Celkové obdobie od doručenia žiadosti o vyplatenie PL do rozhodujúceho dňa pre účely vyplatenia PL je najmenej jeden mesiac a najviac štyri mesiace, podľa toho, kedy počas kalendárneho štvrťroka bola žiadosť o vyplatenie PL doručená. Žiadosť o vyplatenie PL doručená v období od 1. decembra do 28. februára (v priestupnom roku do 29. februára) sa vyplatí k rozhodujúcemu dňu pre účely vyplatenia PL 31. marca a žiadosť o vyplatenie PL doručená v

obdobím od 1. marca do 31. mája až k rozhodujúcemu dňu pre účely vyplatenia PL 30. júna; obdobne sa žiadosť o vyplatenie PL doručená v období od 1. júna do 31. augusta vyplatí k 30. septembru a žiadosť o vyplatenie PL doručená v období od 1. septembra do 30. novembra k 31. decembru, s prihliadnutím na bod (17), ak posledný kalendárny deň príslušného obdobia nie je pracovným dňom, kedy bod (17) platí ohľadne určenia pracovného dňa obdobne. K tomuto obdobiu je potrebné pripočítať čas potrebný na výpočet aktuálnej ceny PL a na prevod peňažných prostriedkov.

(19) Celková suma určená na vyplatenie PL k rozhodujúcemu dňu pre účely vyplatenia PL je obmedzená na maximálne 5 % z čistej hodnoty aktív Fondu, najviac však do výšky 27,3 % zo súčtu hodnoty likvidných aktív Fondu definovaných v Článku E bode (2) štatútu Fondu a očakávaných kladných peňažných tokov určených obozretne na obdobie nasledujúcich 12 mesiacov v súlade s článkom 5 ods. 6 Delegovaného nariadenia (EÚ) 2024/2759 k Rozhodujúcemu dňu pre účely vyplatenia PL v súlade s likviditným profilom Fondu. Prahová hodnota sa posudzuje na základe súhrnného objemu hrubých žiadostí o vyplatenie PL, ktoré sa majú vyplatiť k príslušnému rozhodujúcemu dňu, bez započítania žiadostí o vydanie PL. Ak súhrnný objem žiadostí o vyplatenie PL prahovú hodnotu presiahne, správcovská spoločnosť vykoná žiadosti o vyplatenie PL všetkých podielnikov na pomernom (pro rata) základe v sume, ktorá zodpovedá aspoň úrovni prahovej hodnoty; neuspokojená časť žiadostí o vyplatenie PL zaniká, podielnik môže podať novú žiadosť o vyplatenie PL, ktorej opäť plynie výpovedná lehota, a o rozsahu krátenia ho správcovská spoločnosť informuje bez zbytočného odkladu. Obmedzenie celkovej sumy určenej na vyplatenie PL do výšky 27,3 % je neoddeliteľnou súčasťou politiky vyplatenia Fondu podľa článku 18 ods. 2 písm. d) Nariadenia ELTIF a článku 5 ods. 5 a 6 Delegovaného nariadenia (EÚ) 2024/2759 a uplatňuje sa vždy ku každému rozhodujúcemu dňu pre účely vyplatenia PL. Obmedzenie do výšky 5 % z čistej hodnoty aktív Fondu je nástrojom na riadenie likvidity, ktorý sa uplatňuje v rámci bežnej činnosti Fondu; aktivuje ho predstavenstvo správcovskej spoločnosti s účinnosťou najneskôr k prvému rozhodujúcemu dňu pre účely vyplatenia PL. Podrobnosti sú upravené v Článku H bodoch (18), (30) a (31) štatútu Fondu.

(20) Okrem obmedzenia celkovej sumy určenej na vyplatenie PL podľa bodu (19) vybrala správcovská spoločnosť pre Fond dva ďalšie nástroje na riadenie likvidity, ktoré môže aktivovať jednotlivo aj súčasne rozhodnutím predstavenstva, ak je to potrebné na zabezpečenie likvidity Fondu na vyplatenie PL a je to v záujme všetkých podielnikov, a to: (i) predĺženie výpovednej lehoty o jeden až dvanásť mesiacov, pričom výpovedná lehota vrátane predĺženia nepresiahne trinásť mesiacov a na jednu žiadosť o vyplatenie PL možno predĺženie uplatniť iba raz, a (ii) poplatok za vyplatenie vo výške najmenej 0,15 % a najviac 5 % z aktuálnej ceny PL, ktorý je príjmom Fondu, uplatňuje sa popri výstupnom poplatku a jednotne na všetky žiadosti o vyplatenie PL vyplácané k tomu istému rozhodujúcemu dňu pre účely vyplatenia PL. O dĺžke predĺženia výpovednej lehoty a o výške poplatku za vyplatenie rozhoduje predstavenstvo správcovskej spoločnosti pri aktivácii nástroja. Predĺženie výpovednej lehoty nemá vplyv na frekvenciu vyplácania PL. Podmienky aktivácie a deaktivácie oboch nástrojov na riadenie likvidity sú upravené v Článku H bodoch (18) až (29) štatútu Fondu a ich splnenie posudzuje predstavenstvo správcovskej spoločnosti podľa politiky vyplatenia Fondu.

(21) Aktivovaný nástroj na riadenie likvidity sa uplatní na všetky žiadosti o vyplatenie PL, ktoré sa majú vyplatiť k rozhodujúcemu dňu pre účely vyplatenia PL, ktorý nastane v deň nadobudnutia účinnosti rozhodnutia predstavenstva alebo po ňom, vrátane Žiadostí o vyplatenie PL

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.
Einsteinova 24, 851 01 Bratislava - mestská časť Petržalka
Zapísaná v OR Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č. 7098/B
IČO: 53 068 351 | DIČ: 2121257589 | IČ k DPH: SK7120001900

doručených pred prijatím rozhodnutia, ktorých rozhodujúci deň ešte nenastal. Obdobne sa postupuje pri deaktivácii nástroja na riadenie likvidity.

(22) O aktivácii a deaktivácii nástroja na riadenie likvidity, o jeho dôvodoch, nastavení a dobe uplatňovania informuje správcovská spoločnosť podielnikov na svojom webovom sídle a spôsobom podľa Článku K bodu (4) štatútu Fondu.

(23) Správcovská spoločnosť vyplatí podielnikovi peňažné prostriedky bezhotovostným prevodom za nákupnú cenu PL, ktorá predstavuje rozdiel aktuálnej ceny PL platnej k rozhodujúcemu dňu pre účely vyplatenia PL a výstupného poplatku a prípadného poplatku za vyplatenie zavedeného ako nástroj riadenia likvidity. Aktuálna cena PL sa určuje až k rozhodujúcemu dňu pre účely vyplatenia PL; podielnik preto znáša zmeny hodnoty PL počas celého obdobia od doručenia žiadosti o vyplatenie PL do tohto dňa. Výplata peňažných prostriedkov sa uskutoční bezodkladne po určení aktuálnej ceny PL platnej k rozhodujúcemu dňu pre účely vyplatenia PL. Vydávanie a vyplácanie PL možno dočasne pozastaviť len za podmienok podľa § 15 ods. 1 Zákona a Článku H bodu (35) štatútu Fondu.

(24) Správcovská spoločnosť môže v mimoriadnych prípadoch dočasne pozastaviť vydávanie a vyplácanie PL Fondu, a to len ak je to v záujme podielnikov.

(25) Opis pravidiel pre výpočet a použitie výnosov v majetku Fondu je upravený v Článku F bode (2) štatútu Fondu.

(26) Opis investičných cieľov s majetkom vo Fonde, investičnej politiky a obmedzení investičnej politiky, údaje o postupoch a nástrojoch, ktoré možno použiť pri správe majetku Fondu sú upravené v Článkoch D a E štatútu Fondu.

a. Cieľom správcovskej spoločnosti pri správe Fondu je dosiahnuť zhodnotenie PL Fondu participáciou na vývoji neverejných trhov v odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v písm. b. bodu (15) Článku A Predajného prospektu a pri primeranej miere rizika v mene EUR. Zameraním investičnej politiky Fondu je investovať zhromaždené peňažné prostriedky predovšetkým do diverzifikovaného portfólia dlhodobých investícií neverejných trhov, najmä investícií súkromného kapitálu (private equity), súkromných úverov (private debt), nehnuteľností a infraštruktúry (real assets) (ďalej súhrnne len „privátne investície“, na ktoré odkazuje aj názov Fondu), ktoré podľa Článku E bodu (1) štatútu Fondu predstavujú oprávnené investície v zmysle Nariadenia ELTIF.

b. Investičné ciele Fondu sa realizujú investovaním do diverzifikovaného portfólia nelikvidných alebo obmedzene likvidných aktív s dlhodobým investičným horizontom prevažne na neverejných trhoch, ktoré sú svojou povahou kapitálovo viazané na dlhodobé obdobie a ich ekonomický prínos sa realizuje až v dlhodobom investičnom horizonte. Štruktúra likvidity Fondu, pravidlá upisovania a vyplácania PL Fondu, ako aj riadenie rizík Fondu sú koncipované tak, aby primerane obmedzovali možnosť predčasného vyplatenia PL Fondu, čím sa zabezpečuje stabilita kapitálu Fondu a umožňuje efektívne riadenie nelikvidných dlhodobých investícií v súlade s investičnou politikou Fondu, čím prispievajú k naplneniu účelu Nariadenia ELTIF.

c. Správcovská spoločnosť môže investovať do aktív vymedzených Nariadením ELTIF a § 88 ods. 1 Zákona. Podľa Článku E bodov (1) a (2) štatútu Fondu ide najmä o nástroje vlastného kapitálu a dlhové nástroje kvalifikovaného portfóliového podniku definovaného v Článku E bode (1) písm. a. štatútu Fondu, úvery poskytnuté kvalifikovanému portfóliovému podniku, reálne aktíva, európske alebo zahraničné

subjekty kolektívneho investovania, vklady a termínované účty, nástroje peňažného trhu, dlhopisy, akcie, iné prevoditeľné cenné papiere, popr. deriváty výlučne na eliminovanie alebo obmedzenie menového rizika. Maximálna výška poplatkov za správu, ktoré môžu byť účtované fondom, do ktorých sa plánuje investovať majetok Fondu, je 5%.

d. Fond bude investovať svoj majetok v súlade s Článkom E bodmi (1) a (2) štatútu Fondu. Z geografického hľadiska Fond investuje do oprávnených aktív podľa Článku E bodu (1) štatútu Fondu, ktoré sa nachádzajú alebo ktorých emitent, dlžník alebo podkladový fond je usadený alebo má sídlo v členskom štáte Európskej únie alebo v inom zmluvnom štáte Dohody o Európskom hospodárskom priestore. Mimo týchto štátov môže Fond investovať do oprávnených aktív podľa Článku E bodu (1) štatútu Fondu v Spojenom kráľovstve Veľkej Británie a Severného Írska, v Spojených štátoch amerických a v Kanade, a to len vo vzťahu ku kvalifikovaným portfóliovým podnikom, ak tieto štáty v čase investície spĺňajú podmienky podľa článku 11 ods. 1 písm. c) Nariadenia ELTIF. Likvidné aktíva podľa Článku E bodu (2) štatútu Fondu môžu byť prijaté na obchodovanie aj na zahraničných burzách a regulovaných trhoch v nečlenských štátoch uvedených v prílohách č. 1 a 2 štatútu Fondu.

e. Údaje o úveroch a pôžičkách, ktoré možno pri správe majetku Fondu použiť, najmä s cieľom financovania oprávnených investícií alebo zabezpečenia efektívneho riadenia likvidity Fondu, sú upravené v Článku E bode (3) štatútu Fondu. Prijatie úveru môže viesť k vzniku pákového efektu, t.j. k zvýšeniu celkovej investičnej expozície Fondu nad úroveň čistej hodnoty majetku Fondu. Využívanie pákového efektu môže zvýšiť potenciálny výnos Fondu, avšak zároveň zvyšuje riziko straty, keďže nepriaznivý vývoj hodnoty investícií môže mať negatívny dopad na hodnotu PL Fondu. Fond nebude využívať pákový efekt iným spôsobom, než je prijatie úveru v súlade s Nariadením ELTIF, pokiaľ štatút Fondu nestanoví inak. Súhrn peňažných prostriedkov z prijatých peňažných pôžičiek alebo úverov nesmie v súlade s Nariadením ELTIF a štatútom Fondu kumulatívne presiahnuť 50% čistej hodnoty majetku vo Fonde.

f. Majetok vo Fonde možno v súlade s investičnou politikou Fondu investovať aj do finančných derivátov, a to výlučne na účely eliminovania alebo obmedzenia menového rizika Fondu. Z dôvodu investovania do finančných derivátov sa môže vo Fonde dočasne zvýšiť riziko straty vzťahujúce sa na majetok vo Fonde. Riziko straty môže vzniknúť v prípade zmien trhových cien derivátov a ich podkladových aktív. Ďalšie údaje o podmienkach, za ktorých je možné majetok Fondu investovať do finančných derivátov, sú upravené v Článku E bod (2) písm. e štatútu Fondu.

g. Fond nemá stanovený benchmark.

h. Zmena investičnej stratégie a investičnej politiky Fondu je vždy spojená so zmenou štatútu Fondu, pričom žiadna takáto zmena nemôže mať za následok zmenu charakteru, podstaty ani kategorizácie Fondu ako európskeho fondu dlhodobých investícií, na ktorý sa vzťahuje Nariadenie ELTIF. Postup zmeny investičnej stratégie a investičnej politiky je preto totožný s postupom pri zmene štatútu Fondu, Predajného prospektu a dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (ďalej len „KID"), ktorý je upravený v Článku I štatútu Fondu.

(27) Správcovská spoločnosť vykonáva oceňovanie majetku a záväzkov vo Fonde s odbornou starostlivosťou v spolupráci s depozitárom, v súlade so všeobecne záväznými právnymi

predpismi (najmä opatrením NBS č. 13/2011) raz mesačne k poslednému kalendárnemu dňu príslušného mesiaca. Pravidlá pre oceňovanie majetku a záväzkov Fondu sú uvedené v Článku G štatútu Fondu.

(28) Pri určovaní hodnoty majetku Fondu správcovská spoločnosť uplatňuje oceňovacie postupy a metódy primerané povahe jednotlivých aktív a zabezpečuje ich nestranné, konzistentné a odborné uplatňovanie. Pri aktívach, pre ktoré je dostupná spoľahlivá trhová cena, sa hodnota určuje predovšetkým na základe aktuálnych trhových cien alebo iných objektívne overiteľných trhových údajov. Pri aktívach, pri ktorých nie je dostupná spoľahlivá trhová cena alebo ktoré vzhľadom na svoju povahu predstavujú ťažko oceniteľné aktíva, správcovská spoločnosť určuje ich hodnotu použitím oceňovacích metód primeraných charakteru príslušného aktíva, dostupným informáciám a všeobecne uznávanej trhovej praxi. Pri určovaní hodnoty môže správcovská spoločnosť vychádzať najmä z poslednej dostupnej hodnoty investície alebo hodnoty podielu oznámenej správcom cieľového fondu, nezávislých odborných ocenení alebo posudkov, metódy diskontovaných peňažných tokov, oceňovania založeného na porovnateľných trhových transakciách alebo trhových násobkoch alebo iných všeobecne uznávaných oceňovacích metód primeraných povahe oceňovaného aktíva. Správcovská spoločnosť zvolí pri určení hodnoty majetku takú oceňovaciu metódu alebo ich kombináciu, ktorú vzhľadom na povahu oceňovaného aktíva, dostupnosť relevantných údajov a okolnosti konkrétneho prípadu považuje za najvhodnejšiu. Údaje o výpočte, zverejňovaní, mieste, periodicite a spôsobe určenia aktuálnej ceny PL, Predajnej ceny PL a nákupnej ceny PL a čistej hodnoty majetku Fondu:

a. Spôsob určenia aktuálnej hodnoty PL je uvedený v Článku G bode (3) štatútu Fondu. Aktuálna hodnota podielu sa určuje raz mesačne k poslednému kalendárnemu dňu príslušného mesiaca. Aktuálna hodnota podielu sa rovná aktuálnej cene PL (ďalej len „Aktuálna cena PL)".
b. Spôsob, miesto a periodicita zverejňovania Aktuálnej ceny PL, Predajnej ceny PL, nákupnej ceny PL a čistej hodnoty majetku Fondu sú upravené v Článku G bode (3) štatútu Fondu.

(29) Výška vstupného poplatku, t.j. poplatku spojeného s vydaním PL, sa určuje v % z objemu investície, pričom hodnota tohto vstupného poplatku investíciu investora znižuje.

Stanovenie vstupného poplatku

Výška investície	Výška vstupného poplatku v %
Do 49 999,99 €	2,50
Od 50 000 € do 199 999,99 €	2,00
Od 200 000 € do 499 999,99 €	1,50
Od 500 000 € do 999 999,99 €	1,00
Od 1 000 000 €	0,50

(30) Výška výstupného poplatku, t.j. poplatku spojeného s vyplatením PL, sa určuje v %, pričom jeho výška závisí od počtu uplynutých rokov od nadobudnutia PL podielnikom. Objem vyplatených

peňažných prostriedkov pri redemácií (vyplatení PL) bude podielnikovi znížený o hodnotu tohto výstupného poplatku. Správcovská spoločnosť nebude výstupný poplatok účtovať, a to ani v jeho čiastočnej výške, ak súčet vstupného poplatku pri vydaní PL a výstupného poplatku pri vyplatení PL prekročí 5 % z Aktuálnej ceny PL v čase jeho vyplatenia.

Stanovenie výstupného poplatku

Počet rokov od nadobudnutia PL	Výška poplatku v %
Redemácia v 1. roku (do 360 dní vrátane)	3,00
Redemácia v 2. roku (do 720 dní vrátane)	2,00
Redemácia v 3. roku (do 1 080 dní vrátane)	1,00
Redemácia v 4. a ďalších rokoch (viac ako 1 080 dní)	0,00

(31) Vstupný a výstupný poplatok je správcovská spoločnosť oprávnená znížiť, a to najmä s ohľadom na výšku investovanej sumy, ktorú bude investor investovať do Fondu, s ohľadom na distribučný kanál, pričom správcovská spoločnosť uplatňuje princíp spravodlivého zaobchádzania so všetkými investormi.

(32) Minimálna hodnota redemácie je 100 €. Stanovenie minimálnej hodnoty redemácie sa neuplatní, ak podielnik redemuje všetky PL evidované na majetkovom účte.

(33) Okrem výstupného poplatku môže byť pri vyplatení PL účtovaný poplatok za vyplatenie zavedený ako nástroj na riadenie likvidity podľa Článku H bodov (27) až (29) štatútu Fondu. Tento poplatok nie je odplatou správcovskej spoločnosti, je príjmom Fondu a slúži na to, aby náklady spojené so speňažením aktív znášal podielnik, ktorý o vyplatenie PL požiadal, a nie podielnici, ktorí vo Fonde zostávajú. Poplatok za vyplatenie sa uplatňuje len v období, keď je tento nástroj aktivovaný, jeho výška predstavuje najmenej 0,15 % a najviac 5 % z aktuálnej ceny PL a uplatňuje sa jednotne na všetky žiadosti o vyplatenie PL vyplácané k tomu istému rozhodujúcemu dňu pre účely vyplatenia PL.

Stanovenie poplatku za presun medzi fondami

Poplatok za presun medzi fondami
neuplatňuje sa

(34) Údaje o druhoch, výške a výpočte odplaty účtovanej na ťarchu majetku Fondu:

a. Náklady na zriadenie Fondu, vrátane najmä nákladov spojených s právnym a štruktúrnym nastavením Fondu, vypracovaním zakladajúcich dokumentov, registráciou Fondu, poplatkami dohľadu, ako aj nákladov na právne, daňové, regulačné a iné odborné poradenstvo súvisiace so vznikom Fondu, znáša v plnom rozsahu správcovská spoločnosť. Tieto náklady nie sú hradené z majetku Fondu a neznášajú ich priamo ani nepriamo investori. Uvedené náklady nemajú vplyv na čistú hodnotu majetku Fondu ani na výšku podielu investorov na majetku Fondu.

b. Fondu môžu byť v súlade s Nariadením ELTIF a Článkom F bodom (5) štatútu Fondu účtované náklady na nadobúdanie aktív Fondu. Ide najmä o transakčné náklady súvisiace

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.
Einsteinova 24, 851 01 Bratislava - mestská časť Petržalka
Zapísaná v OR Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č. 7098/B
IČO: 53 068 351 | DIČ: 2121257589 | IČ k DPH: SK7120001900

s vyhľadávaním, posudzovaním, štruktúrovaním, realizáciou, držbou a prípadným ukončením investícií Fondu do oprávnených aktív. Môže ísť o náklady na právne, daňové, finančné, technické a iné odborné poradenstvo, náklady na oceňovanie, štruktúrovanie transakcií a náklady na financovanie investícií. Do tejto kategórie patria aj poplatky a provízie platené brokerom, obchodníkom s cennými papiermi alebo iným oprávneným finančným inštitúciám v súvislosti s nákupom, predajom alebo iným prevodom cenných papierov, podielov v iných fondoch, nástrojov peňažného trhu, derivátov alebo iných finančných nástrojov tvoriacich majetok Fondu, vrátane súvisiacich burzových poplatkov, poplatkov za vyrovnanie a zúčtovanie obchodov a iných priamo súvisiacich transakčných nákladov. Uvedené náklady sú hradené z majetku Fondu a môžu mať vplyv na jeho čistú hodnotu majetku a výkonnosť.

c. Celková horná hranica výšky odplaty správcovskej spoločnosti za správu Fondu je 3 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku Fondu, pričom horná hranica výšky základnej zložky odplaty predstavuje 1,5 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Fonde a horná hranica výšky výkonnostnej zložky odplaty predstavuje 1,5 % z priemernej čistej hodnoty majetku Fondu. Výkonnostná zložka odplaty sa vypočítava z čistej hodnoty majetku Fondu po zúčtovaní všetkých poplatkov a nákladov Fondu, s výnimkou výkonnostnej zložky odplaty.
d. Aktuálna výška koeficientu základnej zložky odplaty za správu Fondu predstavuje 1,20 % z priemernej čistej hodnoty majetku vo Fonde, aktuálna výška koeficientu výkonnostnej zložky odplaty za správu Fondu predstavuje 10 %, aktuálna výška koeficientu hurdle rate predstavuje 5% a aktuálna výška koeficientu hurdle cap je 10%. Spôsob výpočtu je upravený v Článku B bodoch (4) až (18) štatútu Fondu. Konkrétny príklad metodiky a výpočtu výkonnostnej zložky odplaty je pre lepšie pochopenie modelu pre investorov uvedený v prílohe č. 1 Predajného prospektu.
e. Referenčným ukazovateľom, s ktorým sa porovnáva výkonnosť Fondu pre účely nároku správcovskej spoločnosti na výkonnostnú zložku odplaty je najvyššia dosiahnutá hodnota v kombinácii s minimálnou požadovanou mierou zhodnotenia, spoločne ďalej len ako „Referenčný ukazovateľ". Referenčný ukazovateľ sa uplatňuje spolu s obmedzeným dobiehacím mechanizmom (tzv. capped catch-up), po ktorého uplatnení sa na ďalšie dosiahnuté zhodnotenie Fondu použije koeficient výkonnostnej zložky odplaty. Správcovská spoločnosť má nárok na výkonnostnú zložku odplaty len v prípade, ak čistá hodnota majetku Fondu pripadajúca na jeden podiel po zúčtovaní všetkých poplatkov a nákladov Fondu, s výnimkou výkonnostnej zložky odplaty, presiahne historicky najvyššiu dosiahnutú hodnotu čistej hodnoty majetku Fondu pripadajúcu na jeden podiel po zúčtovaní všetkých poplatkov a nákladov Fondu vrátane výkonnostnej zložky odplaty, dosiahnutú od začiatku vydávania PL Fondu. Mechanizmus výkonnostnej odplaty je navrhnutý tak, aby správcovská spoločnosť získala nárok na výkonnostnú zložku odplatu iba v prípade vytvorenia novej ekonomickej hodnoty pre podielnikov. Kombinácia princípu high-water mark, hurdle rate a obmedzeného dobiehacieho mechanizmu zabezpečuje, že výkonnostná zložka odplaty sa neuplatňuje opakovane z rovnakého zhodnotenia Fondu. Referenčným obdobím výkonnosti, t. j. obdobím v ktorom sa výkonnosť Fondu porovnáva s Referenčným ukazovateľom, je celá Životnosť Fondu. Výkonnostná zložka odplaty sa vypočítava a v prípade nároku správcovskej

spoločnosti účtuje ako záväzok Fondu pri každom ocenení majetku a záväzkov Fondu podľa Článku G štatútu Fondu, pričom je splatná bezodkladne, spravidla do 30 dní.

f. Fond je akumulačný. Počas svojej Životnosti sa dosiahnuté výnosy investorom nerozdeľujú, ale reinvestujú v súlade s investičnou politikou Fondu. Uvedené sa netýka výplaty likvidačného zostatku po zrušení a likvidácii Fondu po skončení Životnosti Fondu a iných mimoriadnych plnení investorom v súlade so štatútom Fondu a príslušnými právnymi predpismi.

g. Aktuálna odplata za výkon funkcie depozitára predstavuje 0,08 % z priemernej čistej hodnoty majetku vo Fonde. Spôsob jej výpočtu je upravený v Článku C bodoch (4) až (6) štatútu Fondu.

h. Správcovská spoločnosť má uzatvorenú zmluvu s Distribútorom, pričom distribúcia PL retailovým investorom sa vykonáva v súlade s Nariadením ELTIF. Správcovská spoločnosť poskytuje Distribútorovi peňažné plnenia, najmä vo forme provízie 0% až 100% zo vstupného poplatku, 0% až 50% z odplaty správcovskej spoločnosti za správu Fondu, prípadne tiež peňažné a nepeňažné plnenia na účel aktivít zameraných na podporu predaja PL Fondu, vrátane plnení vo forme výhier zo súťaží organizovaných správcovskou spoločnosťou. Všetky tieto poskytnuté plnenia slúžia na úhradu nákladov na strane Distribútora v súvislosti s vykonaním posúdenia vhodnosti nadobúdania PL Fondu retailovými investormi, poskytnutia im vyhlásenia o vhodnosti, vypracovania záznamu o právach a povinnostiach zmluvných strán, a to všetko podľa príslušných ustanovení zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov a v súlade s Nariadením ELTIF, ako aj za účelom zvýšenia kvality príslušnej služby, vo vzťahu ku ktorej sa plnenia poskytujú, pričom nebránia správcovskej spoločnosti konať v záujme podielnikov. Správcovská spoločnosť na požiadanie poskytne podrobnosti o týchto plneniach pre Distribútora.

i. Fondu môžu byť účtované pri investíciách do cenných papierov fondov, európskych fondov alebo zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa Zákona v podmienkach Slovenskej republiky poplatky za správu, pričom maximálna výška takejto ročnej odplaty / poplatkov za správu nepresiahne 5 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príslušnom fonde, európskom fonde alebo zahraničnom subjekte kolektívneho investovania.

j. Údaje o ďalších nákladoch sú upravené v Článku F bode (5) štatútu Fondu.

k. Fond je novovzniknutý a k dátumu schválenia tohto Predajného prospektu nemá k dispozícii historické údaje o skutočných nákladoch za celé účtovné obdobie. Z tohto dôvodu je celkový pomer nákladov uvedený v tomto Predajnom prospekte stanovený ako odhad (ex ante), založený na očakávanej štruktúre nákladov Fondu a predpokladanej výške jeho čistej hodnoty majetku. Po skončení prvého účtovného obdobia Fondu bude celkový pomer nákladov vypočítaný na základe skutočne vynaložených nákladov (ex post). Ak sa skutočný celkový pomer nákladov vypočítaný na základe údajov za príslušné účtovné obdobie významne odlíši od odhadovaného celkového pomeru nákladov uvedeného v tomto Predajnom prospekte, správcovská spoločnosť bez zbytočného odkladu zabezpečí primeranú aktualizáciu Predajného prospektu tak, aby odrážal aktuálne a presné údaje o nákladovosti Fondu. Za významnú odchýlku sa považuje taká

odchýlka, ktorá by mohla mať podstatný vplyv na investičné rozhodnutie investora alebo na porovnateľnosť Fondu s inými investičnými produktmi. Posúdenie významnosti odchýlky vykonáva správcovská spoločnosť s odbornou starostlivosťou a v súlade s príslušnými právnymi predpismi.

Odhadovaný celkový pomer nákladov

Priebežné náklady zrážané každý rok		
Iné priebežné náklady	1,36%	Vplyv nákladov ktoré vynakladáme na správu vašej investície.
Transakčné náklady	0,01%	Vplyv nákladov na nákup a predaj podkladových aktív Fondu.
Vedľajšie náklady zrážané za osobitných podmienok		
Výkonnostné poplatky	0,78%	Vplyv výkonnostného poplatku.
Odmeny za zhodnotenie	0,00%	Vplyv odmien za zhodnotenie kapitálu.
Celkový pomer nákladov	2,15%	

Celkový pomer nákladov Fondu bude predstavovať súhrn všetkých priebežných nákladov Fondu vyjadrený ako percento z priemernej čistej hodnoty majetku Fondu za príslušné obdobie.

Článok B – Informácie o správcovskej spoločnosti

(1) Fond spravuje správcovská spoločnosť PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s., so sídlom Einsteinova 24, 851 01 Bratislava - mestská časť Petržalka, IČO: 53 068 351, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č. 7098/B (ďalej len „Správcovská spoločnosť“).

(2) Správcovská spoločnosť vznikla 6.5.2020 na dobu neurčitú, má právnu formu akciovej spoločnosti.

(3) Základné imanie vo výške 300 000 EUR je splatené v plnej výške.

(4) Okrem Fondu Správcovská spoločnosť spravuje tieto špeciálne fondy:
   a. PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s.
   b. PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s.

(5) Predstavenstvo a dozorná rada Správcovskej spoločnosti:
   a. Predstavenstvo:
      i. Ing. Jakub Rosa, predseda predstavenstva.
      ii. Ing. Andrea Halmová, podpredseda predstavenstva.
      iii. JUDr. Katarína Faguľová, člen predstavenstva, ktorý zároveň zastáva funkciu v štatutárnych orgánoch spoločností majetkovo a/alebo personálne prepojených

so Správcovskou spoločnosťou – člen predstavenstva PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s. a člen predstavenstva PARTNERS Poisťovňa, a.s.

iv. Ing. Jozef Bartánus, ktorý zároveň zastáva funkcie v štatutárnych a dozorných orgánoch spoločností majetkovo a/alebo personálne prepojených so Správcovskou spoločnosťou – konateľ PARTNERS GROUP SK s.r.o., konateľ PARTNERS GLOBE, s.r.o., konateľ FINANČNÝ KOMPAS, s.r.o., podpredseda predstavenstva PARTNERS poisťovňa, a.s., predseda predstavenstva PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s., člen dozornej rady PARTNERS GROUP HOLDING SK, a.s., člen dozornej rady JMF holding, a. s. a člen dozornej rady BBF holding, a. s.

v. Ing. Silvia Karcolová, MBA, ktorá zároveň zastáva funkcie v štatutárnych spoločností majetkovo a/alebo personálne prepojených so Správcovskou spoločnosťou – člen predstavenstva PARTNERS poisťovňa, a.s. a člen predstavenstva PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.

vi. Mgr. Ivan Kasanický, PhD., ktorý zároveň zastáva funkcie v štatutárnych orgánoch spoločností majetkovo a/alebo personálne prepojených so Správcovskou spoločnosťou – člen predstavenstva PARTNERS poisťovňa, a.s. a člen predstavenstva PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.

b. Dozorná rada:

i. Ján Müller, ktorý zároveň zastáva funkcie v štatutárnych a dozorných orgánoch spoločností majetkovo a/alebo personálne prepojených so Správcovskou spoločnosťou – člen dozornej rady PARTNERS FOR YOU, a. s., predseda predstavenstva PARTNERS GROUP HOLDING SK, a.s., predseda dozornej rady PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s., predseda dozornej rady PARTNERS poisťovňa, a.s., predseda predstavenstva JMF holding, a. s., člen dozornej rady BBF holding, a. s., konateľ BC PD HALA, s. r. o. a konateľ PARTNERS JM, s.r.o.

ii. Ing. Pavol Šulej, ktorý zároveň zastáva funkcie v dozorných orgánoch spoločností majetkovo a/alebo personálne prepojených so Správcovskou spoločnosťou – člen dozornej rady PARTNERS FOR YOU, a.s., člen dozornej rady PARTNERS poisťovňa, a.s. a je konateľom PARTNERS PS, s.r.o. a konateľom SP support, s. r. o.

iii. Ing. Bohuslav Benedek, ktorý zároveň zastáva funkcie v štatutárnych a dozorných orgánoch spoločností majetkovo a/alebo personálne prepojených so Správcovskou spoločnosťou – predseda predstavenstva PARTNERS FOR YOU, a. s., člen dozornej rady PARTNERS GROUP HOLDING SK, a.s., člen dozornej rady PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s., člen dozornej rady PARTNERS poisťovňa, a.s., člen dozornej rady JMF holding, a. s., predseda predstavenstva BBF holding, a. s. a konateľ PARTNERS GROUP SK s.r.o.

iv. Ing. Jana Gruntová, ktorá zároveň zastáva funkciu v dozornom orgáne spoločnosti majetkovo a/alebo personálne prepojenej so Správcovskou spoločnosťou – člen dozornej rady PARTNERS poisťovňa, a.s. a je konateľom JG Consulting, s. r. o.

(6) Členovia predstavenstva a dozornej rady nevlastnia priamy podiel na základnom imaní Správcovskej spoločnosti.

(7) Správcovská spoločnosť neudelila prokúru žiadnym osobám.

(8) Správcovská spoločnosť uplatňuje pre členov predstavenstva, členov dozornej rady, vybraných vedúcich zamestnancov v priamej riadiacej pôsobnosti predstavenstva a iných určených zamestnancov (ďalej aj ako „Určení zamestnanci") zásady odmeňovania v súlade so Zákonom v podmienkach Slovenskej republiky. Zásady odmeňovania sú v súlade s riadnym a účinným riadením rizík a podporujú ho, pričom nepodnecujú k prijímaniu rizika, ktoré nie je v súlade s rizikovým profilom a štatútom spravovaných fondov. Odmena Určených zamestnancov sa člení na základnú mzdu, ktorá nie je závislá na výkonnosti fondov a na pohyblivú zložku, ktorá je závislá od výkonnosti spravovaných fondov. Výška pohyblivej zložky odmeny závisí od vyhodnotenia hodnotiacich kritérií Určených zamestnancov. Zásady odmeňovania sú zostavené tak, aby zohľadňovali dlhodobé ekonomické záujmy podielnikov. Zamestnanci zodpovední za funkciu vnútorného auditu, funkciu dodržiavania a funkciu riadenia rizík (ďalej len „Zamestnanci v kontrolných funkciách") zohrávajú aktívnu úlohu pri tvorbe, dohľade a preskúmavaní zásad odmeňovania. Zamestnanci v kontrolných funkciách úzko spolupracujú s dozornou radou plniacou funkciu výboru pre odmeňovanie a funkciu dohľadu pri uplatňovaní zásad odmeňovania. Zamestnanci v kontrolných funkciách sú odmeňovaní na základe plnenia cieľov špecifických pre danú oblasť, bez ohľadu od stanovených výkonnostných kritérií uplatňovaných v rámci Správcovskej spoločnosti. Zásady odmeňovania sú dostupné na webovom sídle Správcovskej spoločnosti www.partnersasset.sk. Správcovská spoločnosť poskytne na požiadanie bezplatne kópiu podrobností aktuálnych zásad odmeňovania v listinnej podobe.

(9) Zoznam činností spojených so správou podielových fondov, ktorých výkon môže Správcovská spoločnosť zveriť na účely efektívnejšieho výkonu iným osobám podľa § 57 Zákona v podmienkach Slovenskej republiky, je uvedený v Článku B bode (19) štatútu Fondu. Správcovská spoločnosť zverila tretím osobám výkon vybraných činností, a to najmä distribúciu PL Fondu, výkon funkcie dodržiavania (compliance) a vedenie účtovníctva. Zverením uvedených činností nie je dotknutá zodpovednosť Správcovskej spoločnosti za riadny výkon správy Fondu v súlade s príslušnými právnymi predpismi.

(10) Správcovská spoločnosť v súlade s § 47 Zákona kryje potenciálne riziká profesijnej zodpovednosti za škody vyplývajúce zo zanedbania odbornej starostlivosti pri správe alternatívnych investičných fondov prostredníctvom dodatočných vlastných zdrojov. Správcovská spoločnosť zabezpečuje priebežné plnenie tejto požiadavky počas celej doby Životnosti Fondu. Správcovská spoločnosť nevyužíva možnosť kryť riziká profesijnej zodpovednosti prostredníctvom poistenia zodpovednosti za škodu podľa článku 15 Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) č. 231/2013, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2011/61/EÚ, pokiaľ ide o výnimky, všeobecné podmienky výkonu činnosti, depozitárov, pákový efekt, transparentnosť a dohľad v znení neskorších predpisov v zmysle ust. § 47 ods. 7 Zákona.

(11) Správcovská spoločnosť zabezpečuje spravodlivé a rovnaké zaobchádzanie so všetkými investormi Fondu. Pri správe Fondu nepriznáva žiadnemu investorovi prednostné zaobchádzanie ani osobitné práva, ktoré by mohli viesť k znevýhodneniu ostatných investorov. Na zabezpečenie spravodlivého zaobchádzania s investormi má Správcovská spoločnosť zavedené primerané organizačné opatrenia a postupy, najmä pravidlá identifikácie, riadenia a monitorovania konfliktov záujmov, pravidlá výkonu činností pri správe fondov s náležitou odbornou starostlivosťou a pravidlá poskytovania informácií investorom. Správcovská spoločnosť zabezpečuje, aby všetci investori mali rovnaký prístup k informáciám o Fonde a aby pri správe

Fondu nedochádzalo k uprednostňovaniu záujmov jednej skupiny investorov pred záujmami inej skupiny investorov.

(12) Správcovská spoločnosť pri správe Fondu nevyužíva služby primárneho brokera. Fond nemá uzatvorenú zmluvu s primárnym brokerom a pri realizácii investičnej stratégie Fondu sa služby primárneho brokera nevyužívajú.

(13) Správcovská spoločnosť pravidelne poskytuje investorom Fondu informácie podľa § 159a ods. 4 a 5 Zákona, najmä prostredníctvom ročnej správy Fondu, polročnej správy Fondu, webového sídla Správcovskej spoločnosti alebo iným spôsobom podľa tohto Predajného prospektu a štatútu Fondu tak, aby bol zabezpečený rovnaký prístup všetkých investorov k týmto informáciám. Správcovská spoločnosť poskytuje investorom najmä informácie o percentuálnom podiele aktív Fondu, na ktoré sa vzhľadom na ich nelikvidnú povahu vzťahujú osobitné nástroje riadenia likvidity, každom novom opatrení prijatom v súvislosti s riadením likvidity Fondu vrátane uplatnenia nástrojov riadenia likvidity podľa príslušných právnych predpisov alebo štatútu Fondu, aktuálnom rizikovom profile Fondu a hlavných systémoch riadenia rizík používaných pri správe Fondu, zložení portfólia poskytnutých úverov, ak Fond vykonáva poskytovanie úverov, všetkých poplatkoch, platbách a výdavkoch, ktoré priamo alebo nepriamo znášali investori, materských podnikoch, dcérskych spoločnostiach a subjektoch zriadených na osobitný účel využívaných v súvislosti s investíciami Fondu, celkovej miere využívania pákového efektu vo Fonde, každej zmene maximálnej úrovne pákového efektu, ktorý môže byť využívaný pri správe Fondu a každom práve na opätovné použitie zabezpečenia alebo záruk poskytnutých v súvislosti s využívaním pákového efektu, ak sa takéto právo uplatňuje. Uvedené informácie podľa predchádzajúcej vety Správcovská spoločnosť poskytuje iba v rozsahu, v akom sú vzhľadom na investičnú politiku Fondu relevantné.

(14) Správcovská spoločnosť poskytuje podielnikom najmenej raz ročne informáciu o jurisdikciách, v ktorých Fond v príslušnom období investoval, v súlade s článkom 23 ods. 4 písm. i) Nariadenia ELTIF. Informácia sa sprístupňuje prostredníctvom ročnej správy Fondu, webového sídla Správcovskej spoločnosti alebo iným spôsobom podľa tohto Predajného prospektu a štatútu Fondu.

Článok C – Informácie o depozitárovi

(1) Depozitárom Fondu je Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 151 653, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č. 601/B (ďalej len „Depozitár“).

(2) Predmetom činnosti Depozitára sú bankové činnosti v súlade s bankovým povolením, ďalšie činnosti v súlade so zákonom o bankách, finančné sprostredkovanie a funkcia depozitára podľa Nariadenia ELTIF a súvisiacich právnych predpisov. Depozitár vedie v rámci samostatnej evidencie register emitenta PL.

(3) Hlavnou úlohou Depozitára je dohliadať na dodržiavanie pravidiel stanovených Nariadením ELTIF, súvisiacimi právnymi predpismi a štatútom Fondu. Majetok vo Fonde je zverený Depozitárovi, ktorý takto získava úplný prehľad o všetkých transakciách s majetkom vo Fonde. Depozitár je garantom dodržiavania práv investorov vyplývajúcich z Nariadenia ELTIF, súvisiacich právnych predpisov a zo štatútu Fondu zo strany Správcovskej spoločnosti, pričom je zodpovedný najmä za kontrolu vydávania a vyplácania PL, za kontrolu spôsobu ocenenia

majetku vo Fonde a z toho vyplývajúceho výpočtu hodnoty podielu, za kontrolu použitia výnosov z majetku vo Fonde a za kontrolu nakladania s majetkom vo Fonde. Depozitár taktiež v rámci samostatnej evidencie zaknihovaných PL podľa Zákona vedie register emitenta.

(4) V rámci výkonu činnosti depozitárskej úschovy Depozitár vykonáva, najmä úschovu listinných cenných papierov, vedenie držiteľskej správy cenných papierov, v rámci čoho zabezpečuje aj prijatie a dodanie cenných papierov, výplatu dividend z cenných papierov, výplatu kupónov z cenných papierov, výplatu istín cenných papierov, spracovanie korporátnych udalostí, vykonávanie hlasovania na valných zhromaždeniach. Prípadný konflikt záujmov môže vzniknúť medzi vlastnými záujmami Depozitára, jeho materskou alebo dcérskymi spoločnosťami resp. spoločnosťami pôsobiacimi v skupine, spolupracujúcimi obchodnými partnermi alebo zamestnancami a záujmami Správcovskej spoločnosti alebo jej klientov. V tejto súvislosti Depozitár uplatňuje opatrenia ako kontrola toku informácií, nezávislý systém vnútorných kontrolných mechanizmov, systém priebežnej odbornej prípravy zamestnancov, menovanie osôb zodpovedných za výkon funkcie dodržiavania, funkcie riadenie rizík a funkcie vnútorného auditu.

(5) Depozitár môže zveriť úschovu finančných nástrojov v majetku Fondu tretej osobe za podmienok ustanovených všeobecne záväznými právnymi predpismi, najmä ak je to nevyhnutné vzhľadom na povahu finančných nástrojov, trh, na ktorom sú držané alebo obchodované, alebo z iných objektívnych prevádzkových či právnych dôvodov. Zverením úschovy tretej osobe nie je dotknutá zodpovednosť depozitára v rozsahu ustanovenom príslušnými právnymi predpismi.

(6) Aktuálne informácie o Depozitárovi podľa tohto článku poskytne Správcovská spoločnosť podielnikom na požiadanie.

Článok D – Informácie o osobách, ktoré poskytujú Správcovskej spoločnosti poradenstvo pri investovaní majetku vo Fonde

(1) Správcovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť samostatne bez využitia poradenských služieb poskytovaných inými spoločnosťami.

Článok E – Informácie o vyplácaní výnosov a PL a prístupe k informáciám

(1) Informácie o postupe a spôsobe zabezpečenia vyplácania výnosov sú uvedené v Článku F bode (2) štatútu Fondu.

(2) Postup pri vyplatení PL je realizovaný v zmysle Článku H bodov (14) až (35) štatútu Fondu.

(3) Informácie o Fonde možno bezplatne získať v sídle Správcovskej spoločnosti a Depozitára, Obchodníka, Distribútora alebo na webovom sídle Správcovskej spoločnosti www.partnersasset.sk

Článok F – iné informácie o investovaní

(1) Vzhľadom na to, že Fond bol vytvorený v priebehu roka 2026, údaje o ročnej výkonnosti Fondu za predchádzajúce obdobia sa neuvádzajú. Vývoj hodnoty majetku a výnosov z hospodárenia s majetkom vo Fonde od jeho vytvorenia:

Rok	Čistá hodnota majetku (v EUR)	Ročná výkonnosť (v %)
2021	-	-
2022	-	-
2023	-	-
2024	-	-
2025	-	-

Tieto údaje nepredpovedajú vývoj týchto ukazovateľov v budúcnosti.

(2) **UPOZORNENIE**: Výnosy dosiahnuté v minulých obdobiach nie sú garanciou budúcich výnosov. S investíciou do podielových fondov je spojená rôzna miera rizika, ktorá závisí od konkrétnej investičnej politiky a stratégie podielového fondu, ako aj iných objektívnych faktorov. Aktuálna hodnota podielu sa neustále mení, pričom môže rásť, stagnovať alebo klesať a to aj napriek vynaloženiu odbornej starostlivosti zo strany manažmentu príslušného podielového fondu. Správcovská spoločnosť neručí za návratnosť pôvodne investovanej sumy.

(3) Profil typického investora: Fond je určený pre dynamického investora, ktorý má záujem v dlhodobom horizonte zhodnocovať finančné prostriedky prostredníctvom neverejných trhov ako aj investora, ktorý hľadá diverzifikáciu svojho portfólia o alternatívnu zložku v podobe súkromného kapitálu, súkromných úverov a reálnych aktív.

(4) Ak investor investuje do Fondu na kratší čas, ako je odporúčaný sedemročný investičný horizont Fondu, vystavuje sa zvýšenému riziku, že investičný cieľ sa mu nepodarí dosiahnuť.

(5) Majetok vo Fonde môžu ovplyvniť riziká, ktoré Správcovská spoločnosť kategorizuje na stupnici od 1 do 7 (od najmenšieho po najväčšie) ako 1 – veľmi nízke, 2 – nízke, 3 – mierne, 4 – stredné, 5 – zvýšené, 6 – vysoké, 7 – veľmi vysoké):

a. riziká spojené s investíciami do neverejných trhov (stupeň rizika 6):

i. riziko likvidity – Fond investuje prevažne do dlhodobých a nelikvidných investícií. Takéto aktíva spravidla nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu a neexistuje pre ne aktívny sekundárny trh. Likvidita týchto investícií je obmedzená a ich speňaženie môže byť časovo náročné alebo realizovateľné iba za nižšiu cenu ako ich účtovná hodnota.

ii. riziko dlhodobého investičného horizontu – investície Fondu majú dlhodobý charakter. Investor musí byť pripravený znášať viazanosť investície počas celého trvania Fondu alebo počas obdobia obmedzenej likvidity a podmienok uvedených v štatúte Fondu. Podielnik nemá nárok na vyplatenie PL kedykoľvek a nemá istotu, kedy budú jeho PL vyplatené v plnom rozsahu. Ak súhrnný objem žiadostí o vyplatenie PL presiahne celkovú sumu určenú na vyplatenie PL, tieto žiadosti sa uspokoja len pomerne (pro rata) a neuspokojená časť týchto žiadostí zaniká (Článok A bod (19) tohto Predajného prospektu a Článok H body (30) a (31) štatútu Fondu), pričom za nepriaznivých okolností sa tento stav môže opakovať vo viacerých po sebe nasledujúcich štvrťrokoch. Správcovská spoločnosť môže okrem toho predĺžiť výpovednú lehotu až na trinásť mesiacov a zaviesť poplatok za vyplatenie až do výšky 5 % z aktuálnej ceny PL, a to aj vo vzťahu k žiadostiam o vyplatenie PL podaným pred prijatím príslušného rozhodnutia (Článok A body (20) a (21) tohto Predajného prospektu a Článok H body (18) až (29) štatútu

Fondu). V mimoriadnych prípadoch môže Správcovská spoločnosť vydávanie a vyplácanie PL pozastaviť (Článok H bod (35) štatútu Fondu). Predčasný výstup investora môže byť preto obmedzený alebo podliehať podmienkam stanoveným v štatúte Fondu.

iii. riziko oceňovania – hodnota aktív Fondu je určovaná na základe modelov, kvalifikovaných odhadov alebo údajov poskytnutých tretími stranami. Keďže neexistujú pravidelne dostupné trhové ceny, oceňovanie môže byť subjektívne a môže sa odlišovať od hodnoty, za ktorú by bolo možné príslušné aktívum skutočne predať.

iv. riziko koncentrácie – aktíva Fondu môžu vykazovať vyššiu mieru koncentrácie z hľadiska počtu investícií, sektorového alebo geografického zamerania, prípadne typu aktív. Negatívny vývoj jednej alebo viacerých významných investícií môže mať podstatný nepriaznivý vplyv na hodnotu majetku Fondu.

v. riziko výstupu – realizácia výnosu z investície Fondu je spravidla podmienená úspešným výstupom (napr. predaj podielu, refinancovanie, vstup na burzu). Nepriaznivé trhové podmienky môžu viesť k odloženiu výstupu alebo k jeho realizácii za menej priaznivých podmienok, čo môže mať negatívny dopad na výkonnosť Fondu.

vi. riziko spojené s investovaním do reálnych aktív - stavebné vady alebo ekologické záťaže nehnuteľností, výpadky plánovaných príjmov z prenájmu v dôsledku platobnej neschopnosti nájomcu, právne riziko plynúce z možných právnych vád nehnuteľností, riziko spojené s dlhovým financovaním, riziko ocenenia nehnuteľností na základe znaleckých posudkov, ktoré sa vzhľadom na situáciu odlišujú od dopytu a ponuky na trhu, ostatné realitné riziká ako napr. riziko neuzatvorenia nájomnej zmluvy, vyšších než očakávaných nákladov na údržbu alebo rekonštrukciu nehnuteľností v porovnaní so znaleckým posudkom, zmena trhových očakávaní ohľadom požadovaného výnosu z investície do nehnuteľností, regulačné riziko spojené so zmenami legislatívy, regulačných podmienok, daňového režimu alebo verejnej politiky v súvislosti s infraštruktúrnymi projektami, prevádzkové riziko infraštruktúrnych projektov odvíjajúce sa od výstavby, technického stavu, efektívnej prevádzky a údržby, neplánované výdavky, technické poruchy a pod.

b. ostatné riziká

i. trhové riziko – vyplýva z vývoja finančných trhov na ceny a hodnoty aktív v majetku Fondu vrátane nehnuteľností. Jedná sa najmä o akciové riziko vyplývajúce zo zmeny trhových cien akcií a úrokové riziko zo zmeny trhových úrokových sadzieb na ceny dlhových cenných papierov (stupeň rizika 6),

ii. kreditné riziko – spočíva v nesplnení záväzku emitenta investičného nástroja (stupeň rizika 4),

iii. riziko vysporiadania – súvisí s nedodaním nakúpených investičných nástrojov protistranou alebo nezaplatením, poprípade zdržaním transakcie (stupeň rizika 2),

iv. operačné riziko – vyplýva z nedostatkov popr. zo zlyhania vnútorných procesov, ľudského faktora alebo ostatných interných faktorov (stupeň rizika 2),

v. riziko likvidity – vyplýva z možnosti nespeňaženia aktív vo Fonde včas a za primeranú cenu, s čím súvisí riziko nedodržania bezodkladného vyplatenia PL alebo pozastavenia vyplácania PL podľa Zákona (stupnica rizika v prípade bežnej likvidity Fondu 2, v opačnom prípade 5),
vi. menové riziko – súvisí s pohybom devízových menových kurzov v prípade nadobudnutia aktíva do Fondu v inej než referenčnej mene (stupeň rizika 2),
vii. riziko koncentrácie – vyplýva z možného sústredenia majetku Fondu do konkrétneho regiónu, sektoru, aktíva či úzkej skupiny emitentov (stupeň rizika 3),
viii. riziko ohrozujúce udržateľnosť –predstavujú environmentálne, sociálne alebo riadiace udalosti alebo okolnosti, ktorých výskyt môže mať skutočný alebo potenciálny významný negatívny vplyv na hodnotu investície Fondu (stupeň rizika 2). Správcovská spoločnosť primerane zohľadňuje riziká ohrozujúce udržateľnosť pri investičnom rozhodovaní, ak sú vzhľadom na povahu konkrétnej investície, investičnú stratégiu Fondu a dostupnosť relevantných informácií považované za významné. Výskyt týchto rizík môže mať nepriaznivý vplyv na hodnotu investícií Fondu, ich výnosnosť alebo likviditu, a tým aj na hodnotu podielových listov Fondu. Podrobnejšie informácie sú uvedené v Článku H Predajného prospektu,
ix. ostatné riziká – politické riziko, riziko neočakávaných a nepredvídateľných udalostí, zmena legislatívneho prostredia (stupeň rizika 2).

(6) Celkový rizikový profil Fondu možno považovať za vysoký (stupeň rizika 6).

(7) Správcovská spoločnosť riadi riziko týkajúce sa finančných derivátov, ktorému je Fond vystavený, prostredníctvom identifikácie, merania a sledovania uvedeného rizika využívajúc metódy a postupy záväzkového prístupu, pri dodržaní pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika podľa Nariadenia ELTIF, súvisiacich právnych predpisov a štatútu Fondu. Celkové riziko týkajúce sa finančných derivátov nesmie prekročiť čistú hodnotu majetku vo Fonde. Očakávaná úroveň pákového efektu vyplývajúca z použitia derivátov predstavuje 0% čistej hodnoty majetku Fondu. Správcovská spoločnosť pri investovaní do finančných derivátov neuplatňuje politiku pre zábezpeky.

(8) Retailový investor má právo požiadať Správcovskú spoločnosť o poskytnutie doplňujúcich informácií podľa článku 23 ods. 6 Nariadenia ELTIF. Na základe takejto žiadosti Správcovská spoločnosť poskytne retailovému investorovi doplňujúce informácie týkajúce sa kvantitatívnych limitov uplatňovaných pri riadení rizík Fondu, metód zvolených na riadenie týchto rizík a najnovšieho vývoja hlavných rizík a výnosov jednotlivých kategórií aktív, do ktorých Fond investuje. Retailový investor môže uplatniť svoje právo na poskytnutie doplňujúcich informácií písomnou žiadosťou adresovanou Správcovskej spoločnosti, a to priamo alebo prostredníctvom Distribútora.

Článok G - Ekonomické informácie

(1) Poplatky hradené z majetku vo Fonde iné než odplata Správcovskej spoločnosti a odplata za výkon funkcie depozitára sú uvedené v Článku F bode (5) štatútu Fondu. S nakladaním s PL Fondu sú spojené aj nasledovné náklady za služby súvisiace s účtom podielnika, resp. doplnkové služby, ktoré hradí podielnik Depozitárovi:

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.
Einsteinova 24, 851 01 Bratislava - mestská časť Petržalka
Zapísaná v OR Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č. 7098/B
IČO: 53 068 351 | DIČ: 2121257589 | IČ k DPH: SK7120001900

Typ služby	Výška poplatku
Prechod podielových listov	bezplatne
Prevod podielových listov	bezplatne
Stavový výpis z konta na požiadanie	bezplatne
Kópia konfirmácie	bezplatne
Registrácia pozastavenia práva nakladať	bezplatne
Zánik registrácie pozastavenia práva nakladať	bezplatne
Ostatné služby súvisiace s majetkovým účtom podielnika	bezplatne

Článok H – Informácie o rizikách ohrozujúcich udržateľnosť

(1) Rizikom ohrozujúcim udržateľnosť sa rozumie environmentálna alebo sociálna udalosť alebo okolnosť alebo udalosť alebo okolnosť v oblasti riadenia a správy, ktorej výskyt by mohol mať skutočný alebo potenciálny významný negatívny vplyv na hodnotu investície Fondu. Riziká ohrozujúce udržateľnosť sa nepovažujú za samostatnú kategóriu rizík, ale môžu sa prejaviť prostredníctvom ostatných rizík, ktorým je Fond vystavený, najmä trhového, úverového, prevádzkového, právneho, regulačného, reputačného alebo likviditného rizika.

(2) Správcovská spoločnosť pri investičnom rozhodovaní primerane zohľadňuje riziká ohrozujúce udržateľnosť, ak sú vzhľadom na povahu konkrétnej investície, investičnú stratégiu Fondu a dostupnosť relevantných informácií považované za významné. Posúdenie rizík ohrozujúcich udržateľnosť je súčasťou investičného rozhodovania v rozsahu primeranom charakteru príslušnej investície. Existencia rizika ohrozujúceho udržateľnosť sama osebe nevylučuje uskutočnenie investície a jeho význam sa posudzuje individuálne v kontexte celkového rizikového a výnosového profilu príslušnej investície.

(3) Na základe posúdenia Správcovskej spoločnosti môžu mať riziká ohrozujúce udržateľnosť v prípade ich výskytu nepriaznivý vplyv najmä na hodnotu investícií Fondu, ich výnosnosť alebo likviditu, a tým aj na hodnotu podielových listov Fondu a výnosy investorov. Rozsah a pravdepodobnosť takéhoto vplyvu závisia najmä od povahy konkrétnej investície, odvetvia, geografickej oblasti, časového horizontu investície a vývoja príslušných environmentálnych, sociálnych alebo riadiacich faktorov. Vzhľadom na rozdielnu povahu investícií Fondu a obmedzenú dostupnosť relevantných informácií nemožno vplyv rizík ohrozujúcich udržateľnosť na výnosy Fondu vopred spoľahlivo kvantifikovať; v prípade ich materializácie však môže byť tento vplyv významný.

(4) Správcovská spoločnosť v zmysle článku 4 ods. 1 písm. b) v spojení s článkom 7 ods. 2 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb v znení neskorších predpisov zatiaľ nezohľadňuje nepriaznivé vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti, najmä s prihliadnutím na veľkosť, rozsah a charakter svojej činnosti.

(5) Informácie vyplývajúce z článku 7 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/852 z 18. júna 2020 o vytvorení rámca na uľahčenie udržateľných investícií (Taxonómia) : Pri podkladových investíciách tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre enviromentálne udržateľné hospodárske činnosti. Finančným produktom sa rozumie podielový

fond PARTNERS Fond privátnych investícií ELTIF, PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s..

Článok I – Záverečné ustanovenia

(1) Zmeny Predajného prospektu počas trvania zmluvného vzťahu medzi Správcovskou spoločnosťou a podielnikom je Správcovská spoločnosť oprávnená vykonať v závislosti od zmien príslušných právnych predpisov alebo svojej obchodnej politiky.

(2) Správcovská spoločnosť je oprávnená vydávať obchodné podmienky, ktoré sú záväzné pre Správcovskú spoločnosť aj podielnika a ktoré upravujú podrobnosti vzájomného zmluvného vzťahu medzi Správcovskou spoločnosťou a podielnikom neupravené v štatúte Fondu, Predajnom prospekte a KID. V prípade pojmových alebo významových nezrovnalostí alebo pri zneniach akýchkoľvek dokumentov vzťahujúcich sa na Fond alebo PL Fondu má štatút Fondu, Predajný prospekt a KID prednosť pred všeobecnými obchodnými podmienkami. Takto vydané všeobecné obchodné podmienky Správcovská spoločnosť zverejňuje na webovom sídle Správcovskej spoločnosti www.partnersasset.sk a vo svojom sídle.

(3) Výročná správa Fondu, Predajný prospekt, štatút Fondu a KID sa investorom poskytujú prostredníctvom webového sídla Správcovskej spoločnosti www.partnersasset.sk, pričom na požiadanie investora sa mu poskytne bezplatne aj tlačená podoba ktoréhokoľvek uvedeného dokumentu.

(4) Predstavenstvo Správcovskej spoločnosti vyhlasuje a zodpovedá za to, že skutočnosti uvedené v Predajnom prospekte sú úplné a pravdivé.

(5) Predajný prospekt obsahuje informácie vyžadované Nariadením ELTIF a v rozsahu relevantnom aj informácie, ktoré majú zverejňovať podniky kolektívneho investovania uzavretého typu v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES v znení neskorších predpisov.

(6) Predajný prospekt nadobudol účinnosť na základe rozhodnutia NBS č.z.: 100-001-298-390 k č.sp.: NBS1-000-120-654 o udelení povolenia na vytvorenie Fondu zo dňa 05.11.2026, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 06.11.2026, a ktorým bol zároveň schválený Predajný prospekt.

Predstavenstvo Správcovskej spoločnosti vyhlasuje, že skutočnosti uvedené v Predajnom prospekte sú aktuálne, úplné a pravdivé.

V Bratislave, dňa 13.11.2026

.....
Ing. Jakub Rosa
predseda predstavenstva
PARTNERS ASSET MANAGEMENT,
správ. spol., a. s.

.....
Ing. Andrea Halmová
podpredseda predstavenstva
PARTNERS ASSET MANAGEMENT,
správ. spol., a. s.

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.
Einsteinova 24, 851 01 Bratislava - mestská časť Petržalka
Zapísaná v OR Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č. 7098/B
IČO: 53 068 351 | DIČ: 2121257589 | IČ k DPH: SK7120001900

Príloha č. 1

Príklad metodiky a výpočtu výkonnostnej zložky odplaty

Dátum	Hodnota investície investora na začiatku obdobia v €	Hrubé zhodnotenie fondu v %	Hodnota investície po zhodnotení v €	Hodnota HWM v €	Hurdle rate hodnota investície v €	Hurdle cap hodnota investície v €	Je výkonnostná zložka odplaty vyplatená ?	Výška výkonnostnej zložky odplaty v €	Hodnota investície investora na konci obdobia v €	Hodnota HWM pre ďalšie obdobie
1.1.	-	-	-	-	-	-	-	-	10 000 €	10 000 €
31.1.	10 000 €	2,00 %	10 200 €	10 000 €	10 042 €	10 046 €	áno	20 €	10 180 €	10 180 €
28.2.	10 180 €	-3,00 %	9 875 €	10 200 €	10 223 €	10 227 €	nie	0 €	9 875 €	10 180 €
31.3.	9 875 €	3,00 %	10 171 €	10 200 €	9 916 €	9 920 €	nie	0 €	10 171 €	10 180 €
30.4.	10 171 €	2,00 %	10 375 €	10 200 €	10 214 €	10 218 €	áno	20 €	10 355 €	10 355 €

Vysvetlivky:
- hrubé zhodnotenie Fondu v % je očistené o všetky náklady a poplatky Fondu, s výnimkou výkonnostnej zložky odplaty, v súlade s Nariadením ELTIF, štatútom Fondu a súvisiacimi právnymi predpismi, výška koeficientu výkonnostnej zložky odplaty v % predstavuje 10%, výška ročného koeficientu hurdle rate je 5% a výška koeficientu hurdle cap je 10%.