

**Polročná správa o hospodárení
správcovskej spoločnosti s vlastným majetkom
k 30.06.2024**

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

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s vlastným majetkom k 30.06.2024

Obsah

1. Stav majetku.....	3
2. Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy a výkazu ziskov a strát podľa stavu ku koncu porovnateľného účtovného obdobia.....	3
3. Údaje o hodnote záväzkov správcovskej spoločnosti z vlastnej činnosti.....	4
4. Údaje o členstve členov predstavenstva, dozornej rady a zamestnancov správcovskej spoločnosti v štatutárnych orgánoch alebo dozorných radách iných obchodných spoločností alebo o ich účasti na podnikaní iných obchodných spoločností.....	5
5. Zoznam osôb s kvalifikovanou účasťou na správcovskej spoločnosti.....	6
Príloha č.1 – Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30.06.2024	7

1. Stav majetku

Stav majetku	30.06.2024 (v EUR)
a. Cenné papiere	-
1. Akcie	-
2. Dlhopisy	-
3. Iné cenné papiere	-
b. Účty v bankách	907 188
1. Bežný účet	305 590
2. Vkladové účty	601 598
c. Iný majetok	593 810
d. Závazky	452 994
e. Čistá hodnota majetku	1 048 004

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

Výkaz o finančnej situácii	30.06.2024 (v EUR)	31.12.2023 (v EUR)	31.12.2022 (v EUR)
Aktíva			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	305 644	447 511	452 023
Termínované vklady	601 598	500 251	-
Dlhodobý nehmotný majetok	242 934	175 638	186 693
Dlhodobý hmotný majetok	241 555	232 599	25 047
Odložená daňová pohľadávka	25 003	27 511	9 653
Daňové pohľadávky	2 989	-	-
Ostatné aktíva	81 275	108 420	76 605
Aktíva spolu	1 500 998	1 491 930	750 021
Vlastné imanie a záväzky			
Záväzky			
Obchodné záväzky	106 920	89 677	22 742
Záväzky z dane z príjmov	0	80 012	13 081
Ostatné záväzky	346 074	377 152	97 316
Záväzky spolu	452 994	546 841	133 139
Vlastné imanie			
Základné imanie	300 000	300 000	300 000
Emisné ážio	17 500	17 500	17 500

Výkaz o finančnej situácii	30.06.2024 (v EUR)	31.12.2023 (v EUR)	31.12.2022 (v EUR)
Zákonný rezervný fond	60 000	30 127	12 500
Kapitálový fond	375 000	375 000	375 000
Nerozdelený zisk / strata z minulých rokov	192 589	(107 745)	(264 391)
Zisk / strata bežného účtovného obdobia	102 915	330 207	176 273
Vlastné imanie spolu	1 048 004	945 089	616 882
Vlastné imanie a záväzky spolu	1 500 998	1 491 930	750 021

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku	30.06.2024 (v EUR)	30.06.2023 (v EUR)	30.06.2022 (v EUR)
Úrokové výnosy	9 148	2 177	0
Úrokové náklady	(3 978)	(3 295)	(1 154)
Čisté úrokové výnosy	5 170	(1 118)	(1 154)
Výnosy z poplatkov a provízií	811 236	934 192	759 054
Náklady na poplatky a provízie	(233 840)	(250 460)	(378 561)
Čistý zisk / (strata) z poplatkov a provízií	577 396	683 732	380 493
Čistý zisk / (strata) z devízových operácií	0	(331)	-
Všeobecné prevádzkové náklady	(407 981)	(302 378)	(281 452)
Ostatné prevádzkové výnosy / (náklady)	(44 782)	(28 659)	(3 978)
Zisk pred zdanením	129 803	351 246	93 909
Daň z príjmov	(26 888)	0	0
Zisk po zdanení	102 915	351 246	93 909

3. Údaje o hodnote záväzkov správcovskej spoločnosti z vlastnej činnosti.

Záväzky	K 30.06.2024 (v EUR)
Obchodné záväzky	106 920
Záväzky z dane z príjmov	0
Záväzok z nevyplatených miezd	17 775
Nevyčerpané dovolenky	6 009
Ostatné záväzky voči zamestnancom	19 241
Záväzky voči poisťovniam	13 122
Daň z príjmov fyzických osôb	3 572
Rezerva na audit	6 195
Rezervy ostatné	38 913

Závazky z prenájmov	236 885
Sociálny fond	3 979
Ostatné záväzky	383
Závazky správcovskej spoločnosti celkom	452 994

4. Údaje o členstve členov predstavenstva, dozornej rady a zamestnancov správcovskej spoločnosti v štatutárnych orgánoch alebo dozorných radách iných obchodných spoločností alebo o ich účasti na podnikaní iných obchodných spoločností.

Členovia predstavenstva, dozornej rady a zamestnanci správcovskej spoločnosti, ktorí sú členmi štatutárnych orgánov alebo dozorných rád iných obchodných spoločností, alebo majú účasť na podnikaní iných obchodných spoločností:

<i>Mgr. Martin Čája</i>	člen predstavenstva PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.
PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.	člen predstavenstva
<i>Ján Müller</i>	člen dozornej rady PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.
PARTNERS FOR YOU, a. s.	člen dozornej rady
PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.	predseda predstavenstva
PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.	člen dozornej rady
PARTNERS poisťovňa, a.s.	člen predstavenstva
JMF holding, a. s.	predseda predstavenstva
BBF holding, a. s.	člen dozornej rady
PARTNERS JM, s.r.o.	konateľ
<i>Ing. Pavol Šulej</i>	člen dozornej rady PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.
Gemini poisťovacie služby, a.s.	člen dozornej rady
PARTNERS FOR YOU, a. s.	člen dozornej rady
PARTNERS PS, s.r.o.	konateľ
PARTNERS poisťovňa, a.s.	člen dozornej rady
SP support, s. r. o.	konateľ
<i>Ing. Jozef Bartánus</i>	člen dozornej rady PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.
PARTNERS GROUP SK s.r.o.	konateľ
PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.	člen dozornej rady

PARTNERS GLOBE, s.r.o.	konateľ
PARTNERS poisťovňa, a.s.	člen predstavenstva
PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.	člen predstavenstva
FINANČNÝ KOMPAS, s.r.o.	konateľ
JMF holding, a. s.	člen dozornej rady
BBF holding, a. s.	člen dozornej rady
<i>Ing. Silvia Karcolová, MBA</i>	člen dozornej rady <i>PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.</i>
PARTNERS poisťovňa, a.s.	člen dozornej rady
<i>Ing. Mária Kamenárová, PhD.</i>	zamestnanec <i>PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.</i>
PARTNERS poisťovňa, a.s.	podpredsa predstavenstva

5. Zoznam osôb s kvalifikovanou účasťou na správcovskej spoločnosti

Kvalifikovaná účasť	v EUR	v %
PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.	153 000	51
PARTNERS FOR YOU, a. s.	147 000	49

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

Príloha č.1 – Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30.06.2024

Priebežná individuálna účtovná zvierka
k 30.06.2024

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.

Účtovná závierka za rok končiaci sa
30. júna 2024
pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo v znení prijatom
Európskou úniou

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 30. júnu 2024

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

Obsah

Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní.....	5
Výkaz peňažných tokov.....	6
Poznámky k účtovnej závierke k 30. júnu 2024.....	7

Výkaz o finančnej situácii

za rok končiaci sa 30. júna 2024

(v EUR)	Pozn.	30.06.2024	31.12.2023
Aktíva			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4.1	907 242	947 762
Dlhodobý nehmotný majetok	4.2	242 934	175 638
Dlhodobý hmotný majetok	4.3	241 555	232 599
Odložená daňová pohľadávka	4.13	25 003	27 511
Ostatné aktíva	4.4	84 264	108 420
Aktíva celkom		1 500 998	1 491 930
Vlastné imanie a záväzky			
Krátkodobé záväzky			
Obchodné záväzky	4.5	106 920	89 677
Záväzky z dane z príjmov	4.13	0	80 012
Ostatné záväzky	4.6	346 074	377 152
Záväzky celkom		452 994	546 841
Vlastné imanie			
Základné imanie	4.7	300 000	300 000
Emisné ážio	4.7	17 500	17 500
Zákonný rezervný fond	4.7	60 000	30 127
Kapitálový fond	4.7	375 000	375 000
Nerozdelený zisk / strata z minulých rokov		192 589	(107 745)
Zisk/strata bežného účtovného obdobia		102 915	330 207
Vlastné imanie celkom		1 048 004	945 089
Vlastné imanie a záväzky celkom		1 500 998	1 491 930

Poznámky na stranách 7 až 27 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 30. júnu 2024

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za rok končiaci sa 30. júna 2024

(v EUR)	Pozn.	30.06.2024	30.06.2023
Úrokové výnosy		9 148	2 177
Úrokové náklady		(3 978)	(3 295)
Čistý zisk/(strata) z úrokov	4.8	5 170	(1 118)
Výnosy z poplatkov a provízií		811 236	934 192
Náklady na poplatky a provízie		(233 840)	(250 460)
Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií	4.9	577 396	683 732
Čistý zisk / (strata) z devízových operácií	4.10	0	(331)
Všeobecné prevádzkové náklady	4.11	(407 981)	(302 378)
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)	4.12	(44 782)	(28 659)
Zisk pred zdanením		129 803	351 246
Daň z príjmov	4.13	(26 888)	0
Zisk po zdanení		102 915	351 246

Správcovská spoločnosť nevykázala k 30.06.2024 ostatný komplexný zisk alebo stratu.

Poznámky na stranách 7 až 27 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 30. júnu 2024

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

za rok končiaci sa 30. júna 2024

(v EUR)	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Kapitálový fond	Nerozdelený zisk minulých období	Spolu
Stav k 31. decembru 2022	300 000	17 500	12 500	375 000	(88 118)	616 882
Tvorba sociálneho fondu	-	-	-	-	(2 000)	(2 000)
Zvýšenie zákonného rezervného	-	-	17 627	-	(17 627)	-
Zisk/(Strata) bežného obdobia	-	-	-	-	351 246	351 246
Stav k 30. júnu 2023	300 000	17 500	30 127	375 000	243 501	966 128
Stav k 31. decembru 2023	300 000	17 500	30 127	375 000	222 462	945 089
Tvorba sociálneho fondu	-	-	-	-	-	-
Zvýšenie zákonného rezervného	-	-	29 873	-	(29 873)	-
Zisk/(Strata) bežného obdobia	-	-	-	-	102 915	102 915
Stav k 30. júnu 2024	300 000	17 500	60 000	375 000	295 504	1 048

Poznámky na stranách 7 až 27 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov

za rok končiaci sa 30. júna 2024

(v EUR)	Pozn.	30.06.2024	30.06.2023
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením (+/-)		129 803	351 246
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmu		(19 112)	21 677
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku (+)		38 646	41 834
Zmena stavu rezerv (+/-)		(49 196)	(16 625)
Zmena stavu časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)		(3 392)	(4 650)
Úroky účtované do výnosov (-)		(9 148)	(2 177)
Úroky účtované do nákladov (+)		3 978	3 295
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti		29 573	9 912
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (+/-)		29 840	(12 440)
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)		(267)	22 352
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)		(101 163)	(14 890)
Prijaté úroky (+)		9 148	(13 438)
Výdavky na zaplatené úroky (-)		(3 956)	(3 335)
Výdavky na daň z príjmov (-/+)		(106 355)	1 883
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		39 101	367 945
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku (-)		(65 790)	(15 505)
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		(65 790)	(15 505)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Príjmy z vydania akcií (+)			-
Lízingové splátky - istina (-)		(13 832)	(11 426)
Zaplatenie pôžičky			-
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		(13 832)	(11 426)
Čisté zvýšenie alebo zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)		(40 520)	341 014
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	4.1	947 762	452 023
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	4.1	907 242	793 037

Poznámky na stranách 7 až 27 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2024

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Správcovská spoločnosť PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) so sídlom Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka, IČO 53 068 351, DIČ 2121257589, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka číslo 7098/B, bola založená dňa 27. novembra 2019 a svoju činnosť vykonáva v súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o kolektívnom investovaní“). Do Obchodného registra bola zapísaná dňa 6. mája 2020.

Hlavnou činnosťou správcovskej spoločnosti podľa výpisu z Obchodného registra 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 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 nehnuteľnosti, 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.

Správcovská spoločnosť je oprávnená vytvárať a spravovať alternatívne investičné fondy a zahraničné alternatívne fondy na základe povolenia NBS č. sp.: NBS1-000-044-808 k č.z.: 100-000-248-602 zo dňa 8.9.2020, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 14.9.2020.

Národná banka Slovenska udelila spoločnosti dňa 20.9.2021 povolenie na vytvorenie verejného špeciálneho fondu s názvom PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. Skrátený názov fondu je PARTNERS Fond realitných investícií (ďalej len „fond“). Verejný špeciálny fond má formu otvoreného podielového fondu a je vytvorený na dobu neurčitú. Rozhodnutie č. sp.: NBS1-000-055-822 k č.z. 100-000-305-816 nadobudlo právoplatnosť dňa 22.9.2021.

Národná banka Slovenska udelila spoločnosti dňa 24.4.2023 povolenie na vytvorenie verejného špeciálneho fondu s názvom PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. Skrátený názov fondu je PARTNERS Fond krátkodobých investícií (ďalej len „fond“). Verejný špeciálny fond má formu otvoreného podielového fondu a je vytvorený na dobu neurčitú. Rozhodnutie č. sp.: NBS1-000-081-960 k č.z. 100-000-502-303 nadobudlo právoplatnosť dňa 12.5.2023.

Majetok investora je od správcovskej spoločnosti oddelený a uschovaný u nezávislého depozitára, ktorý koná výlučne v záujme investorov. Depozitárom fondu je Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom Tomášikova 48, Bratislava 832 37, Slovenská republika, IČO: 00 151 653, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č. 601/B.

Správcovská spoločnosť nie je spoločníkom v žiadnej obchodnej spoločnosti.

Obchodné meno materskej spoločnosti

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a.s., Einsteinova 24, 851 01 Bratislava - mestská časť Petržalka, Slovenská republika. Spoločnosť poskytuje svoju účtovnú závierku pre potreby zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti, ktorá je zároveň najvyššou konsolidujúcou entitou skupiny.

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 30. júnu 2024

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

Konsolidovaná účtovná závierka materskej spoločnosti PARTNERS GROUP HOLDING SK, a.s. bola vypracovaná v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ k 31. marcu 2024 a bola uložená do registra účtovných závierok v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Valné zhromaždenie správcovskej spoločnosti schválilo dňa 14.6.2024 riadnu účtovnú závierku za rok 2023 a rozdelenie zisku za rok 2023.

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2024:

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

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2024:

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

Informácie o podielovom fonde

Správcovská spoločnosť spravuje k 30. júnu 2024 dva otvorené podielové fondy (ďalej len „o.p.f.“) - PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. a PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s..

Názov fondu	Čistá hodnota majetku fondu k 30. júnu 2024	Čistá hodnota majetku fondu k 31. decembru 2023
PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s.	127 274 251	115 421 333
PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.	21 147 277	8 198 724
Spolu	148 421 528	123 620 057

PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s. (ďalej len „Fond“) bol vytvorený dňa 22.9.2021 a vydávanie podielových listov sa začalo 18. októbra 2021.

Fond je určený pre vyváženého investora, ktorý má záujem v strednodobom alebo dlhodobom horizonte zhodnocovať finančné prostriedky prostredníctvom realitného trhu, ako aj dynamického investora, ktorý hľadá diverzifikáciu svojho portfólia o alternatívnu zložku v podobe realít.

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.

Cieľom Správcovskej spoločnosti pri správe fondu je dosahovanie zhodnotenia podielového listu fondu a maximalizáciu majetku fondu participáciou na vývoji realitného sektora v odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v Predajnom prospekte a Kľúčových informáciách pre investorov a pri primeranej miere rizika v mene EUR.

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 30. júna 2024

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

Zameraním investičnej politiky fondu je investovať zhromaždené peňažné prostriedky najmä do rôznych priamych ako aj nepriamych realitných aktív spĺňajúcich podmienky Zákona o kolektívnom investovaní, z ktorých ekonomickej podstaty vyplýva úzke prepojenie s trhom nehnuteľností a v menšej miere do doplnkových aktív podľa zákona. Priamymi realitnými aktívami sa rozumejú investície do nehnuteľností vrátane príslušenstva na účely ich nadobudnutia, správy a/alebo predaja a to buď priamo do majetku fondu alebo prostredníctvom nadobudnutia majetkovej účasti v Realitných spoločnostiach do majetku fondu, ktoré sú pri riadnom hospodárení spôsobilé prinášať pravidelný a dlhodobý výnos v podobe inkasovania vo forme nájomného, ale aj iných nepravidelných výnosov, alebo sú spôsobilé priniesť zisk zo zhodnotenia a predaja v prospech majetku fondu. Nepriamymi realitnými aktívami sa rozumejú najmä investície do prevoditeľných 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, z ktorých ekonomickej podstaty vyplýva úzke prepojenie s trhom nehnuteľností. Doplnkovými aktívami sa rozumejú najmä vklady na bežných účtoch a na vkladových účtoch so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov, nástroje peňažného trhu, prevoditeľné cenné papiere, podielové listy otvorených fondov, cenných papierov iných štandardných fondov, európskych štandardných fondov a cenných papierov otvorených špeciálnych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania (fondy krátkodobých investícií, peňažného trhu, akciové, dlhopisové, zmiešané, špeciálne a alternatívne fondy) a finančné deriváty.

PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. (ďalej len „Fond“) bol vytvorený dňa 24.4.2023 a vydávanie podielových listov sa začalo 26. septembra 2023.

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.

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.

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, PL 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 Zákomom a Štatútom. Pri výbere dlhových cenných papierov nie je fond obmedzený kategóriou emitenta, mierou modifikovanej durácie 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.

2. ZÁKLAD ZOSTAVENIA INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka správcovskej spoločnosti za obdobie končiaci sa 30. júna 2024 bola zostavená v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Podľa § 17a)

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 30. júnu 2024

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

zákona o účtovníctve sa od správcovskej spoločnosti vyžaduje, aby pripravovala svoju účtovnú závierku podľa osobitných predpisov – Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva („IFRS“ - International Financial Reporting Standards) tak, ako boli schválené Európskou úniou (ďalej len „EÚ“).

Účtovná závierka správcovskej spoločnosti k 30.6.2024 bola vypracovaná v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ za predpokladu, že spoločnosť bude schopná pokračovať v nepretržitej činnosti. Správcovska spoločnosť nezaznamenala významný vplyv konfliktu na Ukrajine na schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Táto účtovná závierka bola zostavená na princípe časového rozlíšenia t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia za predpokladu, že správcovska spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Účtovná závierka bola vypracovaná na základe ocenenia v historických cenách.

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v celých eurách (v EUR), pokiaľ nie je uvedené inak. Sumy v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie relevantné pre jej činnosť, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB a boli schválené na používanie v rámci EÚ, a ktoré nadobudli účinnosť pre účtovné obdobie začínajúce k 1. januáru 2024, alebo skôr.

Prijatie týchto nových a revidovaných štandardov a interpretácií nemalo vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

Spoločnosť neaplikovala skôr žiadny z IFRS štandardov, pri ktorom sa nevyžaduje jeho prijatie k dátumu, ku ktorému je zostavená účtovná závierka.

Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k vydaným štandardom, ktoré boli prvýkrát platné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2023, avšak nemajú významný dopad na účtovnú závierku spoločnosti:

IAS/IFRS/IFRIC	Názov	Platné pre účtovné obdobie začínajúce k alebo po dátume
IFRS 17	Poistné zmluvy (vydaný 18. mája 2017), a dodatky – Prvé uplatnenie IFRS17 a IFRS9 – Porovnávacie informácie (vydané 9. decembra 2021)	1. januára 2023
IAS 1	Dodatky k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – zverejňovanie účtovných politík (vydané 12. februára 2021)	1. januára 2023
IAS 8	Dodatky k IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby – Definícia účtovných odhadov (vydané 12. februára 2021)	1. januára 2023
IAS 12	Dodatky k IAS 12 Dane z príjmov – Odložená daň týkajúca sa pohľadávok a záväzkov vyplývajúcich z jednej transakcie (vydané 7. mája 2021), Medzinárodná daňová reforma – Modelové pravidlá druhého piliera (vydané 23. mája 2023)	1. januára 2023

Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k existujúcim štandardom, ktoré sú prvýkrát platné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2024, avšak nemajú významný dopad na účtovnú závierku spoločnosti:

IAS/IFRS/IFRIC	Názov	Platné pre účtovné obdobie začínajúce k alebo po dátume
-----------------------	--------------	--

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 30. júnu 2024

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

IFRS 16	Dodatky k IFRS 16 Lízingy – Lízingový záväzok z transakcie predaja a spätného lízingu (vydané 22. septembra 2022) (vydané 18.mája 2017 a dodatky 25.júna 2020 a 9. decembra 2020)	1. januára 2024
IAS 1	Dodatky k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (vydané 23. januára 2020) a Dlhodobé záväzky s kovenantmi (vydané 31. októbra 2022)	1. januára 2024
IAS 7 a IFRS 7	Dodatky k IAS 7 Výkazy peňažných tokoch a IFRS 7 Finančné nástroje – zverejňovanie – Dohody o platbách dodávateľom (vydané 25. mája 2023)	1. januára 2024

Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k existujúcim štandardom, ktoré budú prvýkrát platné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2025 alebo neskôr. Tieto štandardy ešte neboli prijaté EU. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad týchto zmien na svoju účtovnú závierku:

IAS/IFRS/IFRIC	Názov	Platné pre účtovné obdobie začínajúce k alebo po dátume
IAS 21	Dodatky k IAS 21 Vplyvy zmien kurzov cudzích mien – chýbajúca konvertibilita (vydané 15. augusta 2023) – zatiaľ neprijaté EÚ	1. januára 2025
IFRS 9 a IFRS 7	Dodatky k IFRS 9 Finančné nástroje a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – zmeny v klasifikácii a oceňovaní finančných nástrojov (vydané 30. mája 2024) – zatiaľ neprijaté EÚ	1. januára 2026

Spoločnosť neočakáva, že prijatie uvedených štandardov bude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v budúcich obdobiach.

Hlavné odhady a predpoklady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje, aby vedenie správcovskej spoločnosti vypracovalo odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na účtovné hodnoty aktív a pasív a na vykazované sumy aktív a pasív a dohadných aktívnych a pasívnych položiek k dátumu účtovnej závierky, ako aj na vykazované sumy výnosov a nákladov počas vykazovaného obdobia. Budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel resp. iných faktorov, môžu zapríčiniť, že sa skutočné výsledky môžu od týchto odhadov líšiť.

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

Oceňovanie práva používania a záväzkov z lízingu

Aplikácia IFRS 16 vyžaduje, aby Spoločnosť vykonala úsudky, ktoré majú vplyv na ocenenie práva užívania a záväzkov z lízingu (bod 4.18 poznámok). Patrí medzi ne: určenie zmlúv, ktoré spadajú pod pôsobnosť štandardu IFRS 16, určenie doby, na ktorú sa predmet lízingu bude využívať a určenie úrokovej miery použitej na diskontovanie budúcich peňažných tokov.

Pri posúdení doby lízingu sa berie do úvahy nie len nevyhoviteľné obdobie a zmluvné obdobie, ale posudzujú sa aj opcie na predĺženie lízingu, ak spoločnosť plánuje, že takéto opcie uplatní. Stanovená doba lízingu sa použije aj ako ekonomická doba práva používania, počas ktorej sa bude dané právo odpisovať.

3. Hlavné účtovné zásady

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty pozostávajú z peňažnej hotovosti, zostatkov na bežných a termínovaných vkladoch správcovskej spoločnosti so splatnosťou do troch mesiacov a z cenín.

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky spolu s kumulovanými stratami zo zníženia hodnoty. Výška odpisov sa počíta pomocou metódy rovnomerných odpisov podľa odhadovanej doby použiteľnosti. Súčasťou obstarávacej ceny je aj DPH, na ktorú nie je nárok na odpočet.

Popis	Počet rokov	Metóda
Webová stránka	3	Metóda rovnomerných odpisov
Softvér	6	Metóda rovnomerných odpisov
Dopravné prostriedky	4	Metóda rovnomerných odpisov
Budovy v prenájme	12	Metóda rovnomerných odpisov

Metódy odpisovania, doba použiteľnosti a zostatkové hodnoty sú prehodnocované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

K dátumu zostavenia účtovnej závierky správcovská spoločnosť posudzuje účtovnú hodnotu nehmotného majetku, aby určila, či existujú náznaky, že hodnota daného majetku sa znížila. V prípade ak by k zníženiu hodnoty došlo, príslušný majetok sa preцени na jeho realizovateľnú hodnotu.

Lízingy

Spoločnosť prijala účtovný štandard IFRS 16, ktorý nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájomov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom.

Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca ako majetok vykázal právo používania (*right of use*) a záväzok z lízingu. Právo používania sa odpisuje a záväzok sa úročí. Toto bude mať za následok vyššie náklady u väčšiny lízingov hneď na začiatku, aj keď nájomca platí konštantné ročné nájomné. Pre ocenenie záväzkov z nájmu (určenie súčasnej hodnoty lízingových platieb), ktoré boli predtým vykazané ako operatívny prenájom, Správcovská spoločnosť používa priemernú váženú diskontnú sadzbu (stanovenú ako prírastkovú výpožičkovú mieru nájomcu) vo výške 3,33 % v závislosti od typu práva na používanie.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku sa oceňujú pri prvotnom zaúčtovaní reálnou hodnotou a následne sa oceňujú v umorovanej hodnote metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných a pochybných pohľadávok sa vytvorí opravná položka.

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku sú prvotne vykazané v reálnej hodnote a následne sa oceňujú v umorovanej hodnote metódou efektívnej úrokovej miery.

Rezervy

Správcovská spoločnosť tvorí rezervy, ak má súčasnú povinnosť (zmluvnú alebo mimozmluvnú) ako výsledok minulej udalosti, a je pravdepodobné, že na vyrovnanie povinnosti bude požadovaný úbytok zdrojov, ktoré stelesňujú ekonomické úžitky, a možno urobiť spoľahlivý odhad výšky povinnosti. Hodnota rezerv na záväzky sa vykazuje ako náklad a pasívum.

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 30. júnu 2024

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

Akákoľvek strata súvisiaca so zaúčtovaním rezervy na záväzky sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát za dané obdobie.

Opravné položky

Správcovská spoločnosť k dátumu zostavenia účtovnej závierky posudzuje, či nedošlo k okolnostiam, ktoré by indikovali zníženie hodnoty aktív. V prípade, že správcovská spoločnosť identifikuje zníženie hodnoty aktíva, vytvára k takému aktívu opravnú položku.

Správcovská spoločnosť k 30. júnu 2024 netvorila opravné položky na zníženie hodnoty aktív.

Zdaňovanie a odložená daň

Daň z príjmov správcovskej spoločnosti z výsledkov hospodárenia bežného roka zahŕňa splatnú a odloženú daň.

Splatná daň z príjmov sa vypočíta v súlade s predpismi platnými v Slovenskej republike na základe výsledkov vykázaných vo výkaze súhrnných ziskov a strát vypracovanom podľa IFRS v znení prijatom EÚ. Účtuje sa do nákladov správcovskej spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a vypočíta zo základu vyplývajúceho z výsledku hospodárenia pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu, daňových úľav a umorenia straty. Daňový záväzok sa uvádza po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré správcovská spoločnosť uhradila v priebehu roka.

Odložená daň z príjmov sa vykazuje pomocou súvahovej metódy pri vzniku dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív alebo pasív a ich účtovnou hodnotou na účely finančného výkazníctva. Na určenie odloženej dane z príjmov sa používajú daňové sadzby platné v období, kedy sa očakáva realizácia odloženej dane. Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje v prípade, keď je pravdepodobné, že v budúcnosti bude k dispozícii zdaniteľný zisk, s ktorým možno daňovú pohľadávku zúčtovať.

Správcovská spoločnosť implementovala výnimku z IAS 12 a nevykazuje a nezverejňuje informácie o odložených daňových pohľadávkach a záväzkoch súvisiacich s daňami z príjmov podľa Pillar II.

Spoločnosť je platiteľ dane z pridanej hodnoty podľa § 4b zákona o DPH. O neuplatnenej DPH účtuje do nákladov, resp. do obstarávacej ceny v prípade obstarania majetku.

Účtovanie výnosov a nákladov

1. Úrokové a podobné výnosy/náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady sa účtujú do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery sa používa na výpočet amortizovaných nákladov finančného majetku a na rozdelenie výnosových úrokov počas príslušného obdobia.

2. Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

Výnosy a náklady z poplatkov, vrátane poplatkov za správu a zhodnotenie podielových fondov v zmysle platného štatútu, sú vykazované vtedy, keď je v zmysle štatútu nárok na tento poplatok a to v príslušnom účtovnom období, na ktoré sa vzťahujú.

Správcovská spoločnosť získava správcovské poplatky z fondov, ktoré spravuje a časovo sa rozlišujú do obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia. Vstupné poplatky sa získavajú od investorov do fondu a sú vykázané pri príslušnom vydaní podielového listu.

Náklady na poplatky a provízie predstavujú provízie, bankové poplatky a poplatky obchodníkom s cennými papiermi.

Ostatné výnosy a náklady sa vykazujú do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

Informácie o odplate správcovskej spoločnosti

Správcovskej spoločnosti prináleží za správu fondu:

- odplata vo forme základnej zložky odplaty za správu fondu (ďalej len „Základná zložka odplaty“) a
- výkonnostná zložka odplaty za zhodnotenie fondu (ďalej len „Výkonnostná zložka odplaty“).

Správcovské poplatky sú vykázané v položke „Výnosy z poplatkov a provízií“ v priloženom výkaze ziskov a strát.

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 30. júnu 2024

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

Výpočet Základnej zložky odplaty za správu Fondu

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

ZodpIS – Základná zložka odplaty Správčovskej 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 a Výkonnostnej zložky odplaty za správu Fondu,

ZodpIS % - koeficient Základnej zložky odplaty za správu Fondu uvedený v Predajnom prospekte v čl.A, bod 23,

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

DR – počet kalendárnych dní v príslušnom roku.

Výpočet Výkonnostnej zložky odplaty za správu Fondu

$ModpIS = \max(0; ((AHPt / Hpmax - 1) * (HMTt * ModpIS \%)))$, kde

ModpIS – Výkonnostná zložka odplaty Správčovskej spoločnosti za správu Fondu,

AHPt – aktuálna hodnota podielu v deň, ku ktorému sa vykonáva ocenenie Fondu, po zaúčtovaní Základnej zložky odplaty za správu Fondu, Odplaty za výkon funkcie depozitára a bez zaúčtovania Výkonnostnej zložky odplaty za správu Fondu,

Hpmax – najvyššie dosiahnutá hodnota podielu od začiatku vydávania podielových listov po zaúčtovaní Základnej zložky odplaty za správu Fondu, Odplaty za výkon funkcie depozitára a bez zaúčtovania Výkonnostnej zložky odplaty za správu Fondu (High-Water mark hodnota podielu),

HMTt – hodnota majetku vo Fonde očistená o záväzky Fondu v aktuálny deň, ku ktorému sa vykonáva ocenenie Fondu, po zaúčtovaní Základnej zložky odplaty za správu Fondu, Odplaty za výkon funkcie depozitára a bez zaúčtovania Výkonnostnej zložky odplaty za správu Fondu,

ModpIS % - koeficient Výkonnostnej zložky odplaty za správu Fondu uvedený v Predajnom prospekte v čl.A, bod 23.

Sociálne zabezpečenie

Správčovská spoločnosť odvádza príspevky do zdravotných poisťovní a do sociálnej poisťovne vo výške zákonných sadzieb platných počas roka, ktoré sa vypočítajú zo základu hrubej mzdy. Náklady na sociálne zabezpečenie sú zaúčtované do obdobia, v ktorom sú zúčtované príslušné mzdy. Správčovská spoločnosť netvorí iné poisťné fondy pre zamestnancov.

4. OSTATNÉ POZNÁMKY

4.1 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Štruktúra peňazí a peňažných ekvivalentov bola k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 takáto:

(v EUR)	30.06.2024	31.12.2023
Bežné účty	305 590	447 399
Pokladnica	54	112
Krátkodobé termínované vklady	601 598	500 251
Spolu	907 242	947 762

Správčovská spoločnosť má zriadené bežné účty a termínovaný vklad v Slovenskej sporiteľni, a. s. so sídlom Tomášikova 48, Bratislava.

Štruktúra termínovaných vkladov k 30.6.2024

Banka	Mena	Istina	Časovo rozlíšený úrok	Spolu	Úroková sadzba	splatnosť
-------	------	--------	-----------------------	-------	----------------	-----------

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.**Účtovná závierka za rok končiaci sa 30. júnu 2024**

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

Slovenská sporiteľňa	EUR	600 000	1 598	601 598	3,55%	4.7.2024
Spolu		600 000	1 598	601 598		

4.2 Dlhodobý nehmotný majetok

Zhrnutie pohybov dlhodobého nehmotného majetku počas roka 2024:

(v EUR)	Stav k 01.01.2024	Prírastky	Úbytky	Presuny	Zostatok k 30.06.2024
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	-	91 290	-	(27 990)	63 300
Softvér	247 923	-	-	27 990	275 913
Ostatný nehmotný majetok	9 408	-	-	-	9 408
Obstarávacia cena spolu	257 331	91 290	-	-	348 621
Oprávky Softvér	(74 637)	(22 426)	-	-	(97 063)
Oprávky Ostatný nehmotný majetok	(7 056)	(1 568)	-	-	(8 624)
Oprávky spolu	(81 693)	(23 994)	-	-	(105 687)
Zostatková hodnota	175 638	67 296	-	-	242 934

Najvýznamnejšiu položku pri nehmotnom majetku predstavuje softvér, ktorý sa používa na ocenenie majetku v podielových fondoch, správu databázy klientov a riadenie rizika. Odhadovaná doba životnosti je v súlade s odpisovým plánom spoločnosti 6 rokov.

Zhrnutie pohybov dlhodobého nehmotného majetku počas roka 2023:

(v EUR)	Stav k 01.01.2023	Prírastky	Úbytky	Presuny	Zostatok k 30.06.2023
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-
Softvér	217 446	7 907	-	-	225 353
Ostatný nehmotný majetok	9 408	-	-	-	9 408
Obstarávacia cena spolu	226 854	7 907	-	-	234 761
Oprávky Softvér	(36 241)	(27 675)	-	-	(63 916)
Oprávky Ostatný nehmotný majetok	(3 920)	(1 568)	-	-	(5 488)
Oprávky spolu	(40 161)	(29 243)	-	-	(69 404)
Zostatková hodnota	186 693	(21 336)	-	-	165 357

4.3 Dlhodobý hmotný majetok

Zhrnutie pohybov dlhodobého hmotného majetku počas roka 2024:

(v EUR)	Stav k 01.01.2024	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 30.06.2024
---------	----------------------	-----------	--------	--------------------------

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.**Účtovná závierka za rok končiaci sa 30. júnu 2024**

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

Kancelárie a parkovacie miesta – právo na užívanie	225 909	23 609	-	249 518
Dopravné prostriedky – právo na užívanie	30 864	-	-	30 864
Technické zhodnotenie budovy	7 598	-	-	7 598
Obstarávacia cena spolu	264 371	23 609	-	287 980
Oprávky Kancelárie a parkovacie miesta - právo na užívanie	(17 257)	(10 478)	-	(27 735)
Oprávky Dopravné prostriedky – právo na užívanie	(14 146)	(3 858)	-	(18 004)
Oprávky technického zhodnotenia budovy	(369)	(317)	-	(686)
Oprávky spolu	(31 772)	(14 653)	-	(46 425)
Zostatková hodnota	232 599	8 956	-	241 555

Zhrnutie pohybov dlhodobého hmotného majetku počas roka 2023:

<i>(v EUR)</i>	<i>Stav k 01.01.2023</i>	<i>Prírastky</i>	<i>Úbytky</i>	<i>Zostatok k 30.06.2023</i>
Kancelárie a parkovacie miesta - právo na užívanie	14 559	233 419	(14 559)	233 419
Dopravné prostriedky – právo na užívanie	30 864	-	-	30 864
Budovy	-	7 598	-	7 598
Obstarávacia cena spolu	45 423	241 017	(14 559)	271 882
Oprávky Kancelárie a parkovacie miesta - právo na užívanie	(13 947)	(8 717)	14 559	(8 105)
Oprávky Dopravné prostriedky – právo na užívanie	(6 430)	(3 858)	-	(10 288)
Oprávky Budovy	-	(16)	-	(16)
Oprávky spolu	(20 377)	(12 591)	14 559	(18 409)
Zostatková hodnota	25 047	228 426	-	253 473

Pre právo na používanie majetku v nájme (right of use) vid' bod 4.18 poznámok.

Správcovská spoločnosť má na dlhodobý hmotný majetok uzatvorené poistenie zákonnej zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a havarijné poistenie. Na majetok správcovskej spoločnosti nie je zriadené záložné právo.

4.4 Ostatné aktíva

<i>(v EUR)</i>	<i>30.06.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
Iné pohľadávky	8 831	7 553
Prevádzkové preddavky	0	31 867
Náklady budúcich období	10 690	3 990
Príjmy budúcich období	60 982	64 263
Pohľadávky voči zamestnancom	772	747
Daňové pohľadávky – preddavky	2 989	0
Spolu	84 264	108 420

Položka „Príjmy budúcich období“ predstavuje pohľadávky správcovskej spoločnosti voči spravovaným otvoreným podielovým fondom z titulu správcovských a vstupných poplatkov.

4.5 Obchodné záväzky

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.**Účtovná závierka za rok končiaci sa 30. júnu 2024**

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

<i>(v EUR)</i>	30.06.2024	31.12.2023
Obchodné záväzky	106 920	89 677
Spolu	106 920	89 677

V rámci obchodných záväzkov boli k 30.06.2024 vykázané finančné záväzky – zo sprostredkovania vo výške 45 615,- EUR.

4.6 Ostatné záväzky

<i>(v EUR)</i>	30.06.2024	31.12.2023
Záväzkov z nevyplatených miezd	17 775	17 342
Nevyčerpané dovolenky	6 009	15 749
Ostatné záväzky voči zamestnancom	37	85
Záväzky voči poisťovniam	13 122	12 243
Daň z príjmov fyzických osôb	3 572	4 184
Rezerva na audit	6 195	7 002
Rezerva na provízie	34 497	38 769
Rezerva na odmeny zamestnancom	19 204	52 126
Záväzky z prenájmu	236 885	220 104
Sociálny fond	3 979	3 410
Výdavky budúcich období	304	28
Ostatné záväzky	4 495	6 110
Spolu	346 074	377 152

Štruktúra záväzkov podľa lehoty splatnosti je k 30.06.2024 a k 31.12.2023 nasledovná:

<i>(v EUR)</i>	30.06.2024	31.12.2023
Záväzky do lehoty splatnosti	452 994	546 712
Záväzky po lehote splatnosti	-	129
Spolu	452 994	546 841

<i>(v EUR)</i>	30.06.2024	31.12.2023
Záväzky s lehotou splatnosti do 1 roka	216 687	322 803
Záväzky s lehotou splatnosti od 1 roka do 5 rokov	99 097	90 419
Záväzky s lehotou splatnosti nad 5 rokov	137 210	133 619
Spolu	452 994	546 841

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu:

<i>(v EUR)</i>	2024	2023
Stav k 1.1.	3 410	483
Tvorba sociálneho fondu	1 583	4 151
Použitie sociálneho fondu	1 014	1 224
Stav k 31.12.2024 a 31.12.2023	3 979	3 410

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 30. júnu 2024

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

Zostatok sociálneho fondu je zahrnutý v súvahe v položke „Ostatné záväzky“.

4.7 Vlastné imanie

Základné imanie správcovskej spoločnosti pozostáva k 30. júnu 2024 z 300 akcií (k 31. decembru 2023 z 300 akcií), pričom nominálna hodnota jednej akcie je 1 000,00 EUR (k 31. decembru 2023 bola 1 000,- EUR). Základné imanie je splatené v plnej výške.

Emisné ážio vo výške 17 500,- EUR (k 31. decembru 2023 17 500,- EUR) predstavuje rozdiel medzi emisným kurzom upísaných akcií a ich menovitou hodnotou.

K 30. júnu 2024 je štruktúra akcionárov nasledovná:

Akcionár	Počet akcií	Nominálna hodnota (v EUR)	Podiel na hlasovacích právach (%)
PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.	153	1 000	51%
PARTNERS FOR YOU, a. s.	147	1 000	49%
Spolu	300	1 000	100%

K 31. decembru 2023 bola štruktúra akcionárov nasledovná:

Akcionár	Počet akcií	Nominálna hodnota (v EUR)	Podiel na hlasovacích právach (%)
PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.	153	1 000	51%
PARTNERS FOR YOU, a. s.	147	1 000	49%
Spolu	300	1 000	100%

Zákonný rezervný fond bol vytvorený pri založení vo výške 12 500,- EUR, v roku 2023 bol navýšený o povinný príděl z čistého zisku spoločnosti vo výške 17 627,- EUR a v roku 2024 bol znovu navýšený o povinný príděl z čistého zisku spoločnosti k 30. júnu 2024 na výšku 60 000,- EUR.

Kapitálové fondy ako vklady akcionárov boli k 30. júnu 2024 vo výške 375 000,- EUR.

4.8 Čistý zisk/(strata) z úrokov

(v EUR)	2024		2023	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Úrokové a podobné výnosy/(náklady)	9 148	3 978	2 177	(3 295)
Spolu	9 148	3 978	2 177	(3 295)
Čistý zisk/(strata) z úrokov	5 170			(1 118)

Úrokové a podobné výnosy predstavujú úroky z termínovaných vkladov.

Úrokové a podobné náklady predstavujú úroky z prenájmu budovy, parkovacích miest a dopravného prostriedku.

4.9 Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií

Správcovská spoločnosť mala v roku 2024 a 2023 tieto výnosy a náklady z poplatkov a provízií:

(v EUR)	2024		2023	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Vstupné poplatky	136 451	-	210 521	-
Správa fondu	633 322	-	467 443	-
Výkonnostný poplatok	41 463	-	256 228	-

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 30. júnu 2024

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

Provízie	-	(227 721)	-	(250 103)
Bankové poplatky	-	(3 446)	-	(357)
Poplatky za nákup cenných papierov	-	(2 673)	-	-
Spolu	811 236	233 840	934 192	(250 460)
Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií	577 396		683 732	

4.10 Čistý zisk/(strata) z devízových operácií

(v EUR)	2024		2023	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Zisk/(strata) z devízových operácií	-	-	-	(331)
Čistý zisk/(strata) z devízových operácií				(331)

4.11 Všeobecné prevádzkové náklady

(v EUR)	2024	2023
Osobné náklady	194 689	153 423
Mzdové náklady	136 859	111 140
Náklady na sociálne zabezpečenie	48 192	39 465
Ostatné sociálne náklady	4 837	2 818
Rezerva na nevyčerpanú dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia	3 084	-
Rezerva na odmeny zamestnancov vrátane sociálneho zabezpečenia	1 717	-
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	213 292	148 955
Spotreba materiálu	2 430	1 204
Drobný hmotný a nehmotný majetok	1 529	6 802
Služby	167 252	93 149
z toho: IT služby	99 303	34 281
Nájomné (služby a energiu k nájmu)	2 331	3 760
poradenstvo	1 050	3 540
účtovné a ekonomické služby	16 174	4 184
audit	5 250	-
právne služby	4 500	4 533
grafické služby	2 350	480
eventy	-	23 189
compliance	14 232	12 618
monitoring a analýza finančných trhov	12 000	-
ostatné služby	10 062	6 564
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	14 652	12 591
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku	23 994	29 243
(v EUR)	2024	2023
Dane a poplatky	3 435	5 966
Spolu	407 981	302 378

K 30. júnu 2024 bol fyzický stav zamestnancov 12, z toho vedúci 3 (k 31.12.2023 10, z toho vedúci 3).

4.12 Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)

(v EUR)	2024	2023
Neuplatnená DPH	(31 564)	(19 387)

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.**Účtovná závierka za rok končiaci sa 30. júnu 2024**

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

Poistenie	(3 194)	(5 159)
Dohľad NBS	(10 505)	(4 633)
Ostatné prevádzkové výnosy	481	520
Spolu	(44 782)	(28 659)

4.13 Daň z príjmov a odložená daň

Štruktúra dane z príjmu k 30. júnu 2024 a k 30. júnu 2023:

(v EUR)	2024	2023
Splatný daňový náklad	22 641	-
Odložený daňový (náklad) / výnos	2 508	-
Spolu	25 150	-

V roku 2024 (v roku 2023) je pre právnické osoby stanovená sadzba dane z príjmov 21 %.

Výpočet základu dane z príjmov právnických osôb k 30. júnu 2024 a 30. júnu 2023:

(v EUR)	2024	21%	2023	21%
Hospodársky výsledok pred zdanením	129 803	27 259	351 246	73 762
Vplyv pripočítateľných položiek	119 797	25 157	66 610	13 988
Vplyv odpočítateľných položiek	(141 784)	(29 775)	(142 842)	(29 997)
Základ dane alebo daňová strata		22 641		57 753
Splatná daň		22 641		57 753
Odložená daň		2 509		(3 033)
Zrážková daň z úrokov		1 738		
Daň z príjmov spolu		26 888		54 720

Štruktúra odloženej daňovej pohľadávky a daňového záväzku k 30. júnu 2024 a k 30. júnu 2023 a prehľad o zmenách v bežnom období:

(v EUR)	2024
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka k 1. januáru 2024	27 511
Účtované voči výkazu ziskov a strát v roku 2023	(2 508)
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka k 30. júnu 2024	25 003

(v EUR)	2023
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka k 1. januáru 2023	9 653
Účtované voči výkazu ziskov a strát v roku 2023	-
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka k 30. júnu 2023	9 653

Správcovská spoločnosť vykázala odloženú daňovú pohľadávku k 30. júnu 2024 vo výške 25 003,- EUR, pretože v roku 2024 a v nasledujúcich obdobiach očakáva kladný výsledok hospodárenia, voči ktorému bude možné odloženú daňovú pohľadávku uplatniť.

4.14 Podmienený majetok a záväzky

Nakoľko mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

K 30. júnu 2024 správcovská spoločnosť neidentifikovala žiadny podmienený majetok a podmienené záväzky.

4.15 Riadenie kapitálu

Prostredníctvom riadenia kapitálu správcovská spoločnosť zabezpečuje dostatočnosť zdrojov na výkon svojej činnosti, maximalizáciu návratnosti investícií akcionárov a vytvára finančnú stabilitu správcovskej spoločnosti. Kapitálové požiadavky platné pre skupinu (skupina Partners Group) určuje a sleduje príslušný regulačný orgán. V rámci uplatňovania kapitálových požiadaviek regulačný orgán od skupiny vyžaduje, aby dodržiavala predpísaný pomer celkového kapitálu k rizikovo váženým aktívam. Skupina si udržiava silnú kapitálovú bázu, aby si zachovala dôveru investorov, veriteľov a klientov, a zároveň ďalej rozvíjala svoje podnikanie v budúcnosti. Zároveň zohľadňuje vplyv úrovne kapitálu na návratnosť prostriedkov akcionárov a potrebu udržiavať rovnováhu medzi vyššími výnosmi, ktoré by boli možné pri vyššej zadlženosti, a výhodami a bezpečnosťou vyplývajúcimi zo zdravej kapitálovej pozície.

Regulačný orgán od skupiny vyžaduje, aby správcovská spoločnosť udržiavala primeraný objem kapitálu, pričom je vystavená riziku, že nebude mať dostatok kapitálových prostriedkov, aby splnila minimálne kapitálové požiadavky regulátora. Minimálny požadovaný kapitál skupiny sa počíta v súlade s požiadavkami regulačného úradu na primeranosť vlastných zdrojov správcovskej spoločnosti podľa príslušných ustanovení zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní (ďalej len „Zákon“).

Počas účtovného obdobia skupina minimálnu požadovanú úroveň primeranosti vlastných zdrojov plnila. Vlastné zdroje správcovskej spoločnosti sú podľa aktuálneho znenia Zákona primerané, ak nie sú nižšie ako:

- a) súčet 125 000 EUR a 0,02% z hodnoty spravovaného majetku prevyšujúcej 250 000 000 EUR; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 000 EUR, ak ide o správcovskú spoločnosť s povolením podľa §28 Zákona;
- b) súčet 125 000 EUR a 0,02% z hodnoty majetku v alternatívnych investičných fondoch alebo zahraničných alternatívnych investičných fondoch spravovaných správcovskou spoločnosťou prevyšujúcej 250 000 000 EUR; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 000 EUR, ak ide o správcovskú spoločnosť s povolením podľa §28a Zákona;
- c) suma podľa osobitného predpisu, Čl. 13 nariadenia Európskeho Parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2033 z 27. novembra 2019 o prudenciálnych požiadavkách na investičné spoločnosti a o zmene nariadení (EÚ) č. 1093/2010, (EÚ) č. 575/2013, (EÚ) č. 600/2014 a (EÚ) č. 806/2014 (Ú. v. EÚ L 314, 5. 12. 2019) v platnom znení;
- d) suma potrebná na pokrytie potenciálnych rizík profesijnej zodpovednosti za škody vyplývajúce zo zanedbania odbornej starostlivosti pri správe alternatívnych investičných fondov alebo zahraničných alternatívnych investičných fondov vypočítaná podľa osobitného predpisu.
- e)

Správcovská spoločnosť dodržiava požiadavky vyplývajúce zo zákona o kolektívnom investovaní na minimálnu výšku kapitálu.

4.16 Riziká

Riziko likvidity - riziko, že sa pozície v majetku Spoločnosti nebudú môcť predať, zlikvidovať alebo uzatvoriť za obvyklých podmienok, pri primeraných nákladoch a cene a za dostatočne krátky čas, čím sa ohrozí schopnosť fondov a správcovskej spoločnosti splniť včas dohodnuté záväzky.

Záujmom správcovskej spoločnosti je trvalo udržiavať svoju platobnú schopnosť, t. j. riadiť aktíva a pasíva tak, aby zabezpečila nepretržitú likviditu. Likvidnú pozíciu správcovskej spoločnosti zohľadňujúcu aktuálnu zostatkovú splatnosť finančných aktív a záväzkov prezentujú prehľady podľa zostatkovej doby splatnosti uvedené nižšie.

Hodnota finančných záväzkov vykázaná nižšie predstavuje hodnotu diskontovaných peňažných tokov, ktorá sa vzhľadom na charakter záväzkov správcovskej spoločnosti rovná hodnote zmluvných nediskontovaných peňažných tokov.

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.**Účtovná závierka za rok končiaci sa 30. júnu 2024**

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

Zostatková doba splatnosti finančného majetku k 30. júnu 2024

(v EUR)	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Celkom
Finančný majetok						
Pohľadávky voči bankám	907 188	-	-	-	-	907 188
Hotovosť	54	-	-	-	-	54
Ostatné aktíva	61 993	-	-	-	8 592	70 585
Celkom	969 235	-	-	-	8 592	977 827

Položka „Ostatné aktíva“ je znížená o náklady budúcich období vo výške 10 691,- EUR.

Zostatková doba splatnosti finančného majetku k 31. decembru 2023

(v EUR)	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Celkom
Finančný majetok						
Pohľadávky voči bankám	947 650	-	-	-	-	947 650
Hotovosť	112	-	-	-	-	112
Ostatné aktíva	104 430	-	-	-	-	104 430
Celkom	1 052 192	-	-	-	-	1 052 192

Položka „Ostatné aktíva“ je znížená o náklady budúcich období vo výške 1 274,- EUR.

Zostatková doba splatnosti finančných záväzkov k 30. júnu 2024

(v EUR)	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Celkom
Finančné záväzky						
Obchodné záväzky	106 920	-	-	-	-	106 920
Záväzky z dane z príjmov	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky, Rezervy, Záväzky	49 855	4 265	55 647	99 097	137 210	346 074
Celkom	156 775	4 265	55 647	99 097	137 210	452 994

Zostatková doba splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2023

(v EUR)	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Celkom
Finančné záväzky						
Obchodné záväzky	89 677	-	-	-	-	89 677
Záväzky z dane z príjmov	-	80 012	-	-	-	80 012
Ostatné záväzky, Rezervy, Záväzky	51 660	23 451	78 004	90 419	133 618	377 152
Celkom	141 337	103 463	78 004	90 419	133 618	546 841

Riziko úrokovej sadzby – riziko, že hodnota finančného nástroja bude v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu kolísat. Analýza citlivosti voči úrokovému riziku bola stanovená na základe angažovanosti voči úrokovým sadzbám na bežné účty a terminované vklady k dátumu zostavenia finančných výkazov. Správcovská spoločnosť použila pri vykazovaní úrokového rizika zvýšenie alebo zníženie o 100 základných bodov, čo predstavuje odhad správцovskej spoločnosti týkajúci sa možnej zmeny úrokových sadzieb.

Keby boli úrokové sadzby ku koncu roka o 100 základných bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2024 by sa zvýšil/znížil o 9 072 Eur (k 31. decembru 2023 zníženie/zvýšenie o 9 476 Eur). Pri stanovení vplyvu zmien úrokových sadzieb na zmenu zisku správcovskej spoločnosti bol použitý algoritmus výpočtu odvodený zo stavu príslušných súvahových položiek ku koncu účtovného obdobia.

Kreditné riziko - riziko, že dlžník, emitent alebo iná zmluvná protistrana nedodrží svoj záväzok podľa dohodnutých podmienok, v dôsledku čoho dôjde k finančnej alebo inej strate.

Spoločnosť má vedený bežný účet a termínovaný vklad v Slovenskej sporiteľni, a.s., ktorá má zverejnený rating od spoločnosti Moody's na úrovni A1 / P-1 (riziko protistrany -dlhodobé / krátkodobé).

Správcovská spoločnosť má k 30. júnu významnú koncentráciu aktív voči svojmu depozitárovi v podobe bežných bankových účtov a termínovaného vkladu v hodnote 907 188,- EUR, predstavujúci podiel na celkových aktívach spoločnosti 60,44% (2023: 947 650,- EUR / 63,52%).

Operačné riziko - riziko priamych alebo nepriamych strát pre Spoločnosť, vyplývajúcich z nevhodných alebo chybných vnútorných procesov / postupov, zlyhania ľudského faktora, zlyhania používaných systémov alebo z externých udalostí.

Cieľom riadenia operačného rizika je efektívne znížiť / eliminovať výskyt a dopad udalostí operačného rizika a zároveň splniť všetky požiadavky, ktoré na Spoločnosť v tejto oblasti kladie regulátor.

Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko. Právne riziko je riziko, že právne chyby v dokumentácií spôsobia finančnú stratu alebo stratu kreditu Spoločnosti. Riziko vyplývajúce najmä z nevykonalnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na Spoločnosť. Spoločnosť rieši právne riziko ex-ante analýzou danej jurisdikcie, zmluvného práva, pričom spolupracuje s renomovanou advokátskou kanceláriou, poradcami. Dôležitou otázkou je úprava a vynútenie si zápočtu v budúcnosti vzniknutých pohľadávok z nedodržania zmluvných podmienok voči ktorejkoľvek majetkovo a personálne prepojenej osobe, ovládanej osobe.

Najdôležitejším článkom v celom systéme riadenia operačných rizík je prevencia, ktorej cieľom je minimalizovať udalosti operačných rizík ako z hľadiska ich kvantity, tak závažnosti ich dopadov do hospodárenia spoločnosti. Všetky aktivity a procesy pred ich zavedením do praxe musia byť formálne odsúhlasené a musí byť dostatočne definovaný popis činností, zodpovedností a právomocí pracovníkov, kontrolných a reportovacích mechanizmov. Kvalita týchto atribútov je jedným z hlavných spôsobov ošetrovania operačných rizík.

4.17 Transakcie so spriaznenými stranami

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

- a) osoba alebo blízky rodinný príslušník tejto osoby sú spriaznené vo vzťahu k správcovskej spoločnosti, ak táto osoba:
 - ovláda alebo spoluovláda správcovskú spoločnosť,
 - má podstatný vplyv na správcovskú spoločnosť alebo
 - je členom kľúčového riadiaceho personálu správcovskej spoločnosti alebo jej materskej spoločnosti.
- b) účtovná jednotka je spriaznená so správcovskou spoločnosťou, ak platí ktorákoľvek z týchto podmienok:
 - účtovná jednotka a správcovská spoločnosť sú členmi tej istej skupiny (to znamená, že každá materská spoločnosť, dcérska spoločnosť a sesterská spoločnosť sú navzájom spriaznené),
 - účtovná jednotka je pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom správcovskej spoločnosti (alebo pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom člena skupiny, ktorej členom je správcovská spoločnosť),
 - účtovná jednotka a správcovská spoločnosť sú spoločnými podnikmi tej istej tretej strany,
 - účtovná jednotka je spoločným podnikom tretej strany a správcovská spoločnosť je pridruženou spoločnosťou tej istej tretej strany,
 - účtovnú jednotku ovláda alebo spoluovláda osoba uvedená v písm. a) a
 - osoba, ktorá ovláda alebo spoluovláda správcovskú spoločnosť, má podstatný vplyv na účtovnú jednotku alebo je členom kľúčového riadiaceho personálu účtovnej jednotky (alebo materskej spoločnosti tejto účtovnej jednotky).

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou osobou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu. V rámci bežnej činnosti vstupuje správcovská spoločnosť do viacerých transakcií so spriaznenými stranami. Transakcie sa uskutočnili za bežných podmienok a vzťahov a za trhové ceny.

Ovládajúcou osobou spoločnosti je Partners Group Holding SK a.s.

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 30. júnu 2024

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

Štruktúra aktív a pasív vo vzťahu k spriazneným stranám k 30. júnu 2024:

	<i>Sesterské spoločnosti</i>					
<i>(v EUR)</i>	<i>PARTNERS GROUP SK s.r.o</i>	<i>PARNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.</i>	<i>FINANČNÝ KOMPAS, s.r.o.</i>	<i>PARTNERS GLOBE, s.r.o.</i>	<i>Manažment</i>	<i>Spolu</i>
Aktíva						
Ostatné aktíva	-	-	-	-	-	-
Aktíva spolu	-	-	-	-	-	-
Závazky						
Obchodné záväzky	56 135	639	12 000	-	-	68 774
Nevyplatené mzdy	-	-	-	-	9 153	9 153
Závazky spolu	56 135	639	12 000	-	9 153	77 927

Štruktúra aktív a pasív vo vzťahu k spriazneným stranám k 31. decembru 2023:

	<i>Sesterské spoločnosti</i>					
<i>(v EUR)</i>	<i>PARTNERS GROUP SK s.r.o</i>	<i>PARNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.</i>	<i>FINANČNÝ KOMPAS, s.r.o.</i>	<i>PARTNERS GLOBE, s.r.o.</i>	<i>Manažment</i>	<i>Spolu</i>
Aktíva						
Ostatné aktíva	-	-	-	-	-	64 262
Aktíva spolu	-	-	-	-	-	64 262
Závazky						
Obchodné záväzky	47 312	1 320	12 000	380	-	61 012
Nevyplatené mzdy	-	-	-	-	8 403	8 403
Závazky spolu	47 312	1 320	12 000	380	8 403	69 415

Štruktúra výnosov a nákladov správcovskej spoločnosti vo vzťahu k spriazneným stranám počas 1. polroka 2024:

	<i>Sesterská spoločnosť</i>				
<i>(v EUR)</i>	<i>PARTNERS GROUP SK s.r.o.</i>	<i>PARTNERS INVEST - MENTS, o.c.p., a.s.</i>	<i>PARTNERS GLOBE, s.r.o.</i>	<i>Manažment</i>	<i>Spolu</i>
Aktivácia dlhodobého hmotného majetku – IFRS16 (Right of use)	-	-	-	-	-
Úrokové náklady – IFRS16	-	-	-	-	-
Úrokové náklady	-	-	-	-	-

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.**Účtovná závierka za rok končiaci sa 30. júnu 2024**

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

Provízie	(227 721)	-	-	-	(227 721)
Všeobecné prevádzkové náklady	(50 945)	(2 673)	(1 724)	(77 200)	(132 542)

Štruktúra výnosov a nákladov správcovskej spoločnosti vo vzťahu k spriazneným stranám počas 1. polroka 2023:

(v EUR)	Sesterská spoločnosť			Manažment	Spolu
	PARTNERS GROUP SK s.r.o.	PARTNERS INVEST - MENTS, o.c.p., a.s.	PARTNERS GLOBE, s.r.o.		
Aktivácia dlhodobého hmotného majetku – IFRS16 (Right of use)	-	-	-	-	-
Úrokové náklady – IFRS16	-	-	-	-	-
Úrokové náklady	-	-	-	-	-
Provízie	(250 103)	-	-	-	(250 103)
Všeobecné prevádzkové náklady	(19 409)	(500)	(1 966)	(63 600)	(85 475)

4.18 Závazky z prenájmu

Spoločnosť má v nájme kancelárske priestory, parkovacie miesta na ulici Einsteinova 24 v Bratislave a dopravný prostriedok pre zamestnancov. Nájomná zmluva kancelárií a parkovacích miest je uzatvorená na dobu určitú, do 31.1.2035, pre účely IFRS 16 je predpokladaná doba nájmu do 31.1.2035, počas ktorej sa právo na používanie majetku v nájme (right of use) odpisuje do nákladov. Nájomná zmluva k dopravnému prostriedku je uzatvorená na dobu určitú, do 02.03.2026.

Prehľad záväzkov z nájmu podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Lízingový záväzok	30.06.2024	31.12.2023
Menej ako jeden rok	23 762	13 555
Jeden až päť rokov	75 914	72 932
Viac ako päť rokov	137 210	133 618
Spolu	236 886	220 105

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázanych vo výsledku hospodárenia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

(v EUR)	30.06.2024	30.06.2023
Nákladový úrok	3 978	3 295
Náklady na nájom drobného hmotného majetku	0	0

Nákladový úrok týkajúci sa záväzkov z nájmu vo výške 3 978,- EUR je vykázaný v rámci položky Úrokové a podobné náklady vo výkaze ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku.

Platby za nájmy týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 13 832,- EUR sú vykázané v rámci tokov z finančnej činnosti v prehľade peňažných tokov, platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 3 956,- EUR sú vykázané v rámci tokov z prevádzkovej činnosti v prehľade peňažných tokov.

4.19 Udalosti po konci účtovného obdobia

Medzi dátumom zostavenia účtovnej závierky a dátumom schválenia tejto účtovnej závierky nedošlo k takým udalostiam, ktoré by mali vplyv na údaje uvedené v tejto účtovnej závierke.

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 30. júnu 2024

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

Po úspešnom prvom polroku na finančných trhoch, ktorý sa v prípade akciových trhov pretavil do niekoľkonásobného prekonania nových historických maxím, prišlo v priebehu letných mesiacov k vytriezveniu, kedy globálny akciový index zaknihoval dočasný pokles do 10 %. Finančné trhy reagovali agresívnym započítaním poklesu úrokových sadzieb americkej centrálnej banky, čo spôsobilo pokles dlhopisových výnosov ruka v ruku s nárastom ich cien, pričom investori zamierili do bezpečia a konzervatívnych investícií. Tie ponúkajú aj naďalej veľmi priaznivý pomer výnosu a podstupovaného rizika ťažiac z aktuálnej výšky úrokových sadzieb, ktoré dosahujú niekoľkoročné maximá. Privátny trh v prípade komerčných nehnuteľností prechádza stabilizáciou. Trhové výnosy zostávajú s výnimkou určitých mikrolokalít a špecifických nehnuteľností stabilné, pričom kapitálová hodnota nehnuteľností zostala nezmenená, a to aj z dôvodu nízkej transakčnej aktivity v regióne Strednej a východnej Európy, ktorá je pod dlhodobými priemerami, pričom v medziročnom porovnaní poklesla o vysoké desiatky percent. Nižšie úrokové sadzby by sa postupne s určitým oneskorením mali pozitívne pretaviť aj do valuácií s dopadom na rast cien nehnuteľností, pričom krátkodobo budú prinášať výnos primárne z inkasovaného nájomného.

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.

4.20 Schválenie účtovnej uzávierky

Táto účtovná závierka bola podpísaná a schválená na vydanie 12. augusta 2024.

V mene predstavenstva podpísali:



Ing. Jakub Rosa
Predseda predstavenstva



Ing. Andrea Halmová
podpredseda predstavenstva