

**PARTNERS**

**Asset Management**

**Polročná správa o hospodárení  
správcovskej spoločnosti  
s majetkom v podielovom fonde  
PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f.,  
PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.  
k 30.06.2024**

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

PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.  
Einsteinova 24, 851 01 Bratislava - mestská časť Petržalka  
zapísaná v registri Mestského súdu Bratislava III, v oddiele Sa, vo vložke 7098/B  
IČO: 53068351

## Asset Management

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. k 30.06.2024

---

### Obsah

1. Stav majetku.....	3
2. Počet podielov podielového fondu v obehu.....	3
3. Čistá hodnota podielu.....	3
4. Stav cenných papierov a nástrojov peňažného trhu v majetku (zloženie portfólia).....	4
5. Údaje o zmenách v stave portfólia.....	6
6. Údaje o vývoji majetku.....	6
7. Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy a výkazu ziskov a strát podľa stavu ku koncu porovnateľného účtovného obdobia.....	7
8. Údaje o využívaných postupoch a nástrojoch podľa § 100 ods. 2, najmä údaje o hodnote záväzkov, ktoré vznikli ich využívaním, a údaje o celkovej hodnote záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom vo fonde .....	10
9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku vo fonde.....	10
10. Údaje o verejnom špeciálnom fonde nehnuteľností.....	11
11. Osobitné údaje.....	11
Príloha č.1 – Priebežná účtovná závierka k 30.06.2024 .....	12

**Asset Management**

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.  
k 30.06.2024

**1. Stav majetku**

Č. r.	Druh majetku	k 30. júnu 2024 (v EUR)
a)	Prevoditeľné cenné papiere	116 895 307
1.	Akcie	-
2.	Dlhopisy	11 360 305
3.	Cenné papiere iných štandardných fondov, cenné papiere iných európskych štandardných fondov, cenné papiere iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	105 535 002
3.1.	Cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	-
4.	Iné CP a ostatné FN	-
b)	Nástroje peňažného trhu	-
c)	Účty v bankách	10 966 576
1.	Bežný účet	603 078
2.	Vkladové účty	10 363 498
d)	Iný majetok	-
e)	Celková hodnota majetku	127 861 883
f)	Záväzky	587 632
g)	Čistá hodnota majetku	127 274 251

**2. Počet podielov podielového fondu v obehu**

Počet podielov podielového fondu v obehu k 30. júnu 2024 (v ks)	118 925 053
--	-------------

**3. Čistá hodnota podielu**

Čistá hodnota podielu k 30. júnu 2024 (v EUR)	1,070206
--	----------

**Asset Management**

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.  
k 30.06.2024

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

Č.r.	Zloženie portfólia	k 30. júnu 2024 (v EUR)	k 30. júnu 2024 (v %)
a)	Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov,	6 266 465	5%
b)	Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu,	-	-
c)	Prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d	-	-
d)	Nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h	-	-
e)	Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i	-	-
f)	Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu,	-	-
g)	Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu,	-	-
h)	Podielové listy iných fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania,	105 535 002	82%
i)	Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	16 060 416	13%
<b>Spolu</b>		<b>127 861 883</b>	<b>100%</b>

Č.r.	Podiel aktív podľa geografického členenia	k 30. júnu 2024 (v EUR)	k 30. júnu 2024 (v %)
1.	Slovenská republika	47 616 399	37%
2.	Európa	80 245 484	63%
	z toho: Eurozóna	-	0%
3.	Severná Amerika	-	0%
4.	Ázia	-	0%
5.	Ostatný svet	-	0%
<b>Spolu</b>		<b>127 861 883</b>	<b>100%</b>

Č.r.	Aktíva podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností	k 30. júnu 2024 (v EUR)	k 30. júnu 2024 (v %)
a)	A - Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	-	-
b)	B - Ťažba a dobývanie	-	-
c)	C - Priemyselná výroba	-	-
d)	D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	-	-
e)	E - Dodávka vody; čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov	-	-
f)	F - Stavebníctvo	-	-

## Asset Management

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. k 30.06.2024

Č.r.	Aktíva podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností	k 30. júnu 2024 (v EUR)	k 30. júnu 2024 (v %)
g)	G - Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel a motocyklov	-	-
h)	H - Doprava a skladovanie	-	-
i)	I - Ubytovacie a stravovacie služby	-	-
j)	J - Informácie a komunikácia	-	-
k)	K - Finančné a poisťovacie služby	15 642 589	12%
l)	L - Činnosti v oblasti nehnuteľností	105 535 002	83%
m)	M - Odborné, vedecké a technické činnosti	-	-
n)	N - Administratívne a podporné služby	-	-
o)	O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	1 590 452	1%
p)	P - Vzdelávanie	-	-
q)	Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	-	-
r)	R - Umenie, zábava a rekreácie	-	-
s)	S - Ostatné činnosti	5 093 840	4%
t)	T - Činnosti domácností ako zamestnávateľov; nediferencované činnosti v domácnostiach produkujúce tovary a služby na vlastné použitie	-	-
u)	U - Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	-	-
<b>Spolu</b>		<b>127 861 883</b>	<b>100%</b>

Emitent	ISIN	Názov cenného papiera	Druh cenného papiera	k 30. júnu 2024 (v EUR)	k 30. júnu 2024 (v %)
Wood & Company IFPZK	CZ0008042769	WOOD & CO OFFICE SUBFOND EUR	Investičná akcia	22 197 924	17%
Wood & Company IFPZK	CZ0008042124	WOOD & CO RETAIL SUBFOND EUR	Investičná akcia	19 492 096	15%
Wood & Company IFPZK	CZ0008044914	WOOD & CO AUPARK SUBFOND EUR	Investičná akcia	6 783 079	5%
Wood & Company IFPZK	CZ0008051414	WOOD & CO LOGISTICS SUBFOND EUR	Investičná akcia	2 000 000	2%
CB SICAV a.s.	CZ0008045549	CB Property Investors Podfond	Investičná akcia	3 505 942	3%
Arete Industrial SICAV a.s.	CZ0008043924	ARETE INDUSTRIAL SICAV	Investičná akcia	30 325 984	24%
Accolade Fund SICAV PLC	MT7000030516	ACCOLADE FUND SICAV EUR-D	Investičná akcia	21 229 977	17%
Penta Funding II, a.s.	SK4000023768	Penta EUR 6.1 09/13/2024	Dlhopis	5 093 840	4%
CESKA SPORITELNA AS	XS2555412001	CESSPO 6.693 11/14/25 Corp	Dlhopis	2 101 034	2%
ROMANIA	XS2538440780	ROMANI 5 09/27/26 Corp	Dlhopis	1 590 452	1%

## Asset Management

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. k 30.06.2024

Emitent	ISIN	Názov cenného papiera	Druh cenného papiera	k 30. júnu 2024 (v EUR)	k 30. júnu 2024 (v %)
Tatra banka, a.s.	SK4000022505	TATSK 5.952 02/17/26 Corp	Dlhopis	2 574 979	2%

### 5. Údaje o zmenách v stave portfólia

Č.r.	Zmeny v stave portfólia za obdobie	31. december 2023 - 30. jún 2024 (v EUR)
a)	Akcie	-
b)	Dlhopisy	-534 512
c)	Iné cenné papiere	6 015 011
d)	Nástroje peňažného trhu	-
e)	Bežné a vkladové účty	8 761 106
f)	Deriváty	-

### 6. Údaje o vývoji majetku

Č.r.	Vývoj majetku	k 30. júnu 2024 (v EUR)
a)	Výnosy z akcií	-
b)	Výnosy z dlhopisov	323 486
c)	Výnosy z CP iných štandardných fondov, z CP iných európskych štandardných fondov, z CP iných otvorených špeciálnych fondov alebo z CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania	880 905
	z toho: z CP subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	-
d)	Výnosy z iných CP	-
e)	Výnosy z nástrojov peňažného trhu	-
f)	Výnosy z vkladových a bežných účtov	84 945
g)	Výnosy z operácií s derivátmi	-
h)	Výnosy z devízových operácií	-
i)	Výnosy kapitálové	-
j)	Výnosy iné	3 463
k)	Straty z akcií	-
l)	Straty z dlhopisov	(33 239)
m)	Straty z CP iných štandardných fondov, z CP iných európskych štandardných fondov, z CP iných otvorených špeciálnych fondov alebo z CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania	-

## Asset Management

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. k 30.06.2024

Č.r.	Vývoj majetku	k 30. júnu 2024 (v EUR)
	z toho: z CP subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	-
n)	Straty z iných CP	-
o)	Straty z nástrojov peňažného trhu	-
p)	Straty z vkladových a bežných účtov	-
q)	Straty z operácií s derivátmi	-
r)	Straty z devízových operácií	-
s)	Náklady na správu	(642 166)
t)	Náklady na depozitára	(151 075)
u)	Náklady Iné náklady a poplatky	(3 427)
	z toho: na overenie účtovnej závierky audítorm	(2 700)
	z toho: poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s CP	(315)
	z toho: poplatky banke	(312)
	z toho: poplatky obchodníkovi s CP	(100)
v)	Čistý výnos	441 205
w)	Výplaty podielov na zisku	-
x)	Znovu investované výnosy	-
y)	Zvýšenie majetku alebo zníženie majetku vo fonde a zoznam spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku vo fonde z dôvodu zmien kurzov cenných papierov alebo likvidácie spoločnosti	-
z)	Zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	-
aa)	Náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde	-
ab)	Iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde	-

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

#### Súvaha

Označenie	Položka	30.jún 2024 (v EUR)	31.december 2023 (v EUR)	31.december 2022 (v EUR)
<b>Aktíva</b>				
I.	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 11)</b>	<b>127 258 805</b>	<b>112 643 535</b>	<b>73 611 712</b>
1.	Obstaranie podielov v realitných spoločnostiach			
2.	Podiely v realitných spoločnostiach			
3.	Obstaranie nehnuteľností			

## Asset Management

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. k 30.06.2024

Označenie	Položka	30.jún 2024 (v EUR)	31.december 2023 (v EUR)	31.december 2022 (v EUR)
<b>Aktíva</b>				
4.	Investície do nehnuteľností			
5.	Pohľadávky z finančného prenájmu			
6.	Pohľadávky voči realitným spoločnostiam			
	a) krátkodobé			
	b) dlhodobé			
7.	Podielové listy	105 535 002	99 519 991	68 075 178
8.	Dlhopisy	11 360 305	11 894 816	2 527 101
	a) bez kupónov			
	b) s kupónmi	11 360 305	11 894 816	2 527 101
9.	Krátkodobé pohľadávky voči bankám	10 363 498	1 228 728	3 009 433
10.	Obrátené repoobchody			
11.	Deriváty			
II.	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 12 a 3)</b>	<b>603 078</b>	<b>3 776 743</b>	<b>12 748 479</b>
12.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	603 078	976 743	3 048 479
13.	Ostatný majetok	-	2 800 000	9 700 000
<b>Aktíva spolu</b>		<b>127 861 883</b>	<b>116 420 278</b>	<b>86 360 191</b>

Označenie	Položka	30.jún 2024 (v EUR)	31.december 2023 (v EUR)	31.december 2022 (v EUR)
<b>Pasíva</b>				
I.	<b>Záväzky (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>587 632</b>	<b>998 944</b>	<b>2 763 356</b>
1.	Krátkodobé úvery			
2.	Záväzky z vrátenia podielov			
3.	Deriváty			
4.	Repoobchody			
5.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	59 422	63 757	64 993
6.	Záväzky voči realitným spoločnostiam			
	a) krátkodobé			
	b) dlhodobé			
7.	Hypotekárne úvery			
8.	Ostatné záväzky	528 210	935 187	2 698 363



## Asset Management

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. k 30.06.2024

Označenie	Položka	30.jún 2024 (v EUR)	31.december 2023 (v EUR)	31.december 2022 (v EUR)
<b>Pasíva</b>				
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>127 274 251</b>	<b>115 421 334</b>	<b>83 596 835</b>
<b>9</b>	Podielové listy, z toho	127 274 251	115 421 334	83 596 835
	a) fondy z ocenenia	126 833 046	112 496 812	81 616 584
	b) zisk alebo strata za účtovné obdobie	441 205	2 924 522	1 980 251
<b>Pasíva spolu</b>		<b>127 861 883</b>	<b>116 420 278</b>	<b>86 360 191</b>

## Výkaz ziskov a strát

Označenie	Položka	30.jún 2024 (v EUR)	30.jún 2023 (v EUR)	30.jún 2022 (v EUR)
1.	Výnosy z úrokov	417 942	71 842	0
1a.	úroky z finančného prenájmu			
1b.	iné úroky	417 942	71 842	0
2.	Výnosy z prenájmu			
3.	Výnosy z podielových listov	145 244	126 806	1 214
4.	Výnosy z podielov na vlastnom imaní v realitných spoločnostiach			
5.	Výnosy z predaja nehnuteľností			
a.	Náklady na predané nehnuteľnosti			
6./c.	Čistý zisk/strata z cenných papierov	696 374	3 135 944	1 580 971
7./d.	Čistý zisk/ strata z devíz		(60)	
8./e.	Čistý zisk / strata z predaja iného majetku			
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>1 259 560</b>	<b>3 334 532</b>	<b>1 582 185</b>
f.	Transakčné náklady	(315)	(730)	(664)
g.	Náklady na odplaty a provízie	(412)	(832)	(226 759)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>1 258 833</b>	<b>3 332 970</b>	<b>1 354 762</b>
h.	Náklady na financovanie fondu	(21 687)	(18 882)	200
h. 1.	náklady na úroky			
h. 2.	výsledok zaistenia úrokov			
h. 3.	náklady na dane a poplatky	(21 687)	(18 882)	200
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>1 237 146</b>	<b>3 314 088</b>	<b>1 354 962</b>
i.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(151 075)	(119 361)	(39 949)
j.	Náklady na odplatu za správu fondu	(642 166)	(723 671)	(298 992)

## Asset Management

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. k 30.06.2024

Označenie	Položka	30.jún 2024 (v EUR)	30.jún 2023 (v EUR)	30.jún 2022 (v EUR)
k.	Náklady na audit účtovnej závierky	(2 700)	(945)	(900)
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata fondu za účtovné obdobie</b>	<b>441 205</b>	<b>2 470 111</b>	<b>1 015 121</b>

Označenie	Údaje podľa bodu 7 prílohy č. 3 ZKI	30.jún 2024	30.jún 2023	30.jún 2022
a)	Celková čistá hodnota majetku (v EUR)	127 274 251	102 628 666	54 302 395
b)	Čistá hodnota podielu (v EUR)	1,070206	1,061905	1,018177
c)	Počet podielov v obehu	118 925 053	96 645 798	53 332 986
d)	Počet vydaných podielov	10 687 192	15 781 130	28 442 268
	Suma, za ktorú boli podiely vydané (v EUR)	11 411 712	16 561 720	28 532 668
e)	Počet vyplatených podielov	-	-	-
	Suma, za ktorú boli podiely vyplatené (v EUR)	-	-	-

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

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

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

Č.r.	Záväzky	k 30. júnu 2024
a)	Celková hodnota záväzkov	587 632
b)	z toho: záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielových fondoch	59 422

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

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

## Asset Management

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.  
k 30.06.2024

---

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

### 10. Údaje o verejnom špeciálnom fonde nehnuteľností

- **identifikácia každej nehnuteľnosti v majetku špeciálneho podielového fondu nehnuteľností a jej hodnota podľa znaleckého posudku:**  
K 30. júnu 2024 sa v majetku v podielovom fonde nenachádzali žiadne nehnuteľnosti.
- **údaje o zisku alebo strate za účtovné obdobie pri predaji každej nehnuteľnosti:**  
V zostavenej účtovnej závierke k 30. júnu 2024 za podielový fond neboli vykázané žiadne zisky/straty z predaja nehnuteľností z majetku v tomto podielovom fonde.
- **údaje o realitných kanceláriách, ktorých služby správcovská spoločnosť využíva pri správe majetku v špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností:**  
K 30. júnu 2024 správcovská spoločnosť nevyužívala pri správe majetku v podielovom fonde služby žiadnych realitných kancelárií.

### 11. Osobitné údaje

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

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

## Asset Management

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde  
PARTNERS Fond realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.  
k 30.06.2024

---

Príloha č.1 - Priebežná účtovná zvierka k 30.06.2024

Priebežná účtovná zvierka  
k 30.06.2024

ÚČ FONDNEH

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Špeciálneho podielového fondu nehnuteľnosti  
k 30.06.2024

LEI

0 9 7 9 0 0 C A K A 0 0 0 0 0 5 2 3 5 5

Daňové identifikačné číslo

2 1 2 1 2 5 7 5 8 9

Účtovná zvierka

  
  


riadna  
mimoriadna  
priebežná

schválená

Zostavená za obdobie

		mesiac	rok
od	0 1	2 0	2 4
do	0 6	2 0	2 4

IČO

5 3 0 6 8 3 5 1

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa )

Bezprostredne  
predchádzajúce  
obdobie

		mesiac	rok
od	0 1	2 0	2 3
do	1 2	2 0	2 3

Priložené súčasti účtovnej zvierky

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

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

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

Názov spravovaného fondu

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

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

E i n s t e i n o v a

Číslo

2 4

PSČ

8 5 1 0 1

Obec

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

Telefónne číslo

/

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

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

Zostavená dňa:  
12.08.2024

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

15.8.2024

Ing. Jakub Rosa

Ing. Andrea Halmová

LEI

ÚČ FONDNEH 1-02

0 9 7 9 0 0 C A K A 0 0 0 0 0 5 2 3 5 5

Názov spravovaného fondu

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

**S Ú V A H A**  
k 30.06.2024  
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	B	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 11)</b>	<b>127 258 805</b>	<b>112 643 535</b>
1.	Obstaranie podielov v realitných spoločnostiach		
2.	Podiely v realitných spoločnostiach		
3.	Obstaranie nehnuteľností		
4.	Investície do nehnuteľností		
5.	Pohľadávky z finančného prenájmu		
6.	Pohľadávky voči realitným spoločnostiam		
a)	krátkodobé		
b)	dlhodobé		
7.	Podielové listy	105 535 002	99 519 991
8.	Dlhopisy	11 360 305	11 894 816
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi	11 360 305	11 894 816
9.	Krátkodobé pohľadávky voči bankám	10 363 498	1 228 728
10.	Obrátené repoobchody		
11.	Deriváty		
II.	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 12 a 13)</b>	<b>603 078</b>	<b>3 776 743</b>
12.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	603 078	976 743
13.	Ostatný majetok		2 800 000
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>127 861 883</b>	<b>116 420 278</b>

LEI

ÚČ FONDNEH 1-02

0 9 7 9 0 0 C A K A 0 0 0 0 0 5 2 3 5 5

Názov spravovaného fondu

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

**S Ú V A H A**  
k 30.06.2024  
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<b>a</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>x</b>	<b>Pasíva</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
<b>I.</b>	<b>Záväzky (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>587 632</b>	<b>998 944</b>
1.	Krátkodobé úvery		
2.	Záväzky z vrátenia podielov		
3.	Deriváty		
4.	Repoobchody		
5.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	59 422	63 757
6.	Záväzky voči realitným spoločnostiam		
a)	krátkodobé		
b)	dlhodobé		
7.	Hypotekárne úvery		
8.	Ostatné záväzky	528 210	935 187
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>127 274 251</b>	<b>115 421 334</b>
<b>9</b>	<b>Podielové listy, z toho</b>	<b>127 274 251</b>	<b>115 421 334</b>
a)	fondy z ocenenia	126 833 046	112 496 812
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	441 205	2 924 522
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>127 861 883</b>	<b>116 420 278</b>

0 9 7 9 0 0 C A K A 0 0 0 0 5 2 3 5 5

Názov spravovaného fondu

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

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
v eurách  
za 01 – 06 mesiacov roku 2024

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	417 942	71 842
1a.	úroky z finančného prenájmu		
1b.	iné úroky	417 942	71 842
2.	Výnosy z prenájmu		
3.	Výnosy z podielových listov	145 244	126 806
4.	Výnosy z podielov na vlastnom imaní v realitných spoločnostiach		
5.	Výnosy z predaja nehnuteľností		
a.	Náklady na predané nehnuteľnosti		
6./c.	Čistý zisk/strata z cenných papierov	696 374	3 135 944
7./d.	Čistý zisk/ strata z devíz		(60)
8./e.	Čistý zisk / strata z predaja iného majetku		
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo фонде</b>	<b>1 259 560</b>	<b>3 334 532</b>
f.	Transakčné náklady	(315)	(730)
g.	Náklady na odplaty a provízie	(412)	(832)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo фонде</b>	<b>1 258 833</b>	<b>3 332 970</b>
h.	Náklady na financovanie fondu	(21 687)	(18 882)
h. 1.	náklady na úroky		
h. 2.	výsledok zaistenia úrokov		
h. 3.	náklady na dane a poplatky	(21 687)	(18 882)
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk / strata zo správy majetku vo фонде</b>	<b>1 237 146</b>	<b>3 314 088</b>
i.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(151 075)	(119 361)
j.	Náklady na odplatu za správu fondu	(642 166)	(723 671)
k.	Náklady na audit účtovnej závierky	(2 700)	(945)
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata fondu za účtovné obdobie</b>	<b>441 205</b>	<b>2 470 111</b>



0	9	7	9	0	0	C	A	K	A	0	0	0	0	0	5	2	3	5	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

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

## POZNÁMKY

### priebežnej účtovnej závierky zostavenej k 30.06.2024 v eurách

#### A. Všeobecné informácie o podielovom fonde

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

Dňa 22.9.2021 nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie Národnej banky Slovenska číslo NBS1-000-055-822 k č.z. 100-000-305-816 zo dňa 20.9.2021 o udelení povolenia správcovskej spoločnosti na vytvorenie verejného špeciálneho fondu.

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

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

Zameraním investičnej politiky fondu je investovať zhromaždené peňažné prostriedky najmä do rôznych priamych ako aj nepriamych realitných aktív spĺňajúcich podmienky zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon 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.

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.

LEI

ÚČ FONDNEH 2-02

0 9 7 9 0 0 C A K A 0 0 0 0 5 2 3 5 5

Názov spravovaného fondu

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

Podielový fond vytvorený a spravovaný správcovskou spoločnosťou nie je samostatným právnym subjektom. Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti, ktorá podielový fond spravuje je:

1. vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov,
2. v rámci spravovania alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov:
  - a) administrácia, ktorou sa rozumejú činnosti podľa § 27 ods. 2 písm. b) zákona o kolektívnom investovaní 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 aktivitami alternatívneho investičného fondu a zahraničného alternatívneho investičného fondu, a to služby nevyhnutné na splnenie povinnosti 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 súčasťou finančného konsolidovaného celku materskej spoločnosti PARTNERS GROUP HOLDING SK, a.s., Einsteinova 24, 851 01 Bratislava - mestská časť Petržalka, Slovenská republika.

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

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2024:

<b>Predstavenstvo</b>	
Predseda	Ing. Jakub Rosa
Podpredseda	Ing. Andrea Halmová
Člen	Mgr. Martin Čája

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2024:

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

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

## B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

### Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky

Účtovná závierka podielového fondu pozostáva z súvahy k 30. júnu 2024, výkazu ziskov a strát a poznámok účtovnej závierky za obdobie od 1. januára do 30. júna 2024 bola pripravená v súlade so zákonom č. 431/2002

0	9	7	9	0	0	C	A	K	A	0	0	0	0	0	5	2	3	5	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

## Názov spravovaného fondu

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

Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a v súlade s opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74 v znení neskorších predpisov, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „postupy účtovania“).

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

**Cenné papiere**

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

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

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

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

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

**Krátkodobé pohľadávky**

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

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

**Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov**

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

0	9	7	9	0	0	C	A	K	A	0	0	0	0	0	5	2	3	5	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

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

### **Ostatný majetok**

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

### **Záväzky**

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

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

### **Deň uskutočnenia účtovného prípadu**

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

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

### **Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv**

Správcovská spoločnosť v prípade potreby vytvára a používa na majetok v podielovom fonde opravné položky na základe diskontovaných budúcich očakávaných peňažných tokov. Správcovská spoločnosť nevytvorila k 30. júnu 2024 žiadne opravné položky na majetok v podielovom fonde.

### **Daň z príjmov podielového fondu**

Podielový fond nie je právnickou osobou v zmysle § 4 ods. 2 zákona o kolektívnom investovaní, a teda nie je ani daňovníkom dane z príjmov v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o dani z príjmov“).

Zákon o dani z príjmov stanovuje, že pri výplate, poukázaní alebo pripísaní výnosov z podielových listov je správcovská spoločnosť povinná vykonať zrážku dane.

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

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

### **Vydávanie podielových listov a spätné odkupy (redemácie)**

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

Podielový fond účtuje o podieloch podielníkov na účte 511 „Podielové listy“. V priloženej súvahe sú podiely podielníkov vykázané v položke „Podielové listy“ vo vlastnom imaní. V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielníkovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu v prípade bežnej likvidity fondu, v opačnom prípade do šiestich mesiacov. Správcovská spoločnosť nie je povinná vyplácať podielové listy fondu po dobu najviac prvých troch rokov od nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia o udelení povolenia na vytvorenie fondu.

0	9	7	9	0	0	C	A	K	A	0	0	0	0	5	2	3	5	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

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

### **Správčovské poplatky, depozitárske poplatky a poplatky za audit**

Správčovskej 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“).

Správčovské poplatky sú vykázané v položke „Náklady na odplatu za správu fondu“ v priloženom výkaze ziskov a strát.

#### Výpočet Základnej zložky odplaty za správu Fondu

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

**ZOdpIS** – Základná zložka odplaty 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.

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

#### Výpočet Odplaty za výkon funkcie depozitára

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

**ZOdpID** – Odplata za výkon činnosti depozitára,

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

LEI

ÚČ FONDNEH 2-02

0 9 7 9 0 0 C A K A 0 0 0 0 0 5 2 3 5 5

Názov spravovaného fondu

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

**ZODPID %** – koeficient Odplaty za výkon činnosti depozitára dohodnutý v Depozitárskej zmluve a 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.

Výška poplatkov za audit fondov je stanovená v zmysle platných dohôd a predpisov správcovskej spoločnosti. Náklady za audit fondov sú vykázané v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na audit účtovnej jednotky“.

#### **Ďalšie informácie o použitých účtovných zásadách a účtovných metódach**

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

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

#### **Informácie o zákonných požiadavkách**

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

0 9 7 9 0 0 C A K A 0 0 0 0 5 2 3 5 5

Názov spravovaného fondu

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

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<b>X</b>	<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	417 942	272 277
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(28 237)	
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(793 967)	(1 575 132)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(1 983)	13 395
5.	Výnosy z dividend (+)	144 579	338 821
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)		
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	523 459	
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (+/-)	2 800 000	
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(14 413 453)	(28 190 747)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)		
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(2 700)	(1 944)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	810	(150)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(21 687)	(50 576)
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)		
<b>I.</b>	<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>(11 375 237)</b>	<b>(29 194 056)</b>
<b>X</b>	<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	x	x
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)		
17.	Zmena stavu záväzkov z obstarania nehnuteľností (+/-)		
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)		
19.	Zmena stavu pohľadávok na dividendy z realitných spoločností (+/-)		
20.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		
<b>II.</b>	<b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>		
<b>X</b>	<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	x	x
21.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL (+)	10 520 226	28 899 976
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),		
23.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do (+/-)		
24.	Dedičstvá (-)		
25.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)		
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	481 346	(1 777 656)
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)		
28.	Náklady na úroky za úvery (-)		
29.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)		
<b>III.</b>	<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>11 001 572</b>	<b>27 122 320</b>
<b>IV.</b>	<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>		
<b>V.</b>	<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.</b>	<b>(373 665)</b>	<b>(2 071 736)</b>
<b>VI.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>976 743</b>	<b>3 048 479</b>

0 9 7 9 0 0 C A K A 0 0 0 0 0 5 2 3 5 5

Názov spravovaného fondu

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

VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	603 078	976 743
------	---	---------	---------

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

Označenie	D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>115 421 333</b>	<b>83 596 835</b>
a)	počet podielov	108 237 861	80 864 668
b)	hodnota jedného podielu	1,066367	1,033787
1.	Upísané podielové listy	11 411 712	28 899 976
2.	Zisk alebo strata fondu	441 205	2 924 522
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4.	Výplata výnosov podielnikom		
5.	Vrátené podielové listy		
II.	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>11 852 917</b>	<b>31 824 498</b>
A.	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>127 274 251</b>	<b>115 421 333</b>
a)	počet podielov	118 925 053	108 237 861
b)	hodnota jedného podielu	1,070206	1,066367

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

## Súvaha fondu

## Aktíva

Číslo riadku	7.I. Podielové listy (PL)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	105 535 002	99 519 991
1.1.	Nezaložené	105 535 002	99 519 991
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	PL ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	<b>Spolu</b>	<b>105 535 002</b>	<b>99 519 991</b>

Číslo riadku	7.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	105 535 002	99 519 991
2.	USD		



LEI

ÚČ FONDNEH 2-02

0 9 7 9 0 0 C A K A 0 0 0 0 0 5 2 3 5 5

Názov spravovaného fondu

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

3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	<b>Spolu</b>	<b>105 535 002</b>	<b>99 519 991</b>

Číslo riadku	8.I. Dlhopisy podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku	5 093 840	5 082 498
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov	6 266 465	6 288 184
7.	Nad päť rokov	0	524 134
	<b>Spolu</b>	<b>11 360 305</b>	<b>11 894 816</b>

Číslo riadku	8.II. Dlhopisy podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov	5 093 840	
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		5 082 498
5.	Do dvoch rokov	4 676 013	2 582 564
6.	Do piatich rokov	1 590 452	4 229 754
7.	Nad päť rokov	0	0
	<b>Spolu</b>	<b>11 360 305</b>	<b>11 894 816</b>

Číslo riadku	8.III. Dlhopisy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov		
1.1.	nezaložené		
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	Dlhopisy s kupónmi	11 360 305	11 894 816
2.1.	Nezaložené	11 360 305	11 894 816
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	<b>Spolu</b>	<b>11 360 305</b>	<b>11 894 816</b>

0 9 7 9 0 0 C A K A 0 0 0 0 5 2 3 5 5

Názov spravovaného fondu

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

Číslo riadku	9.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku	10 363 499	1 228 728
	<b>Spolu</b>	<b>10 363 499</b>	<b>1 228 728</b>

Číslo riadku	9.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov	2 834 241	
3.	Do šiestich mesiacov	7 529 258	1 228 728
4.	Do jedného roku		
	<b>Spolu</b>	<b>10 363 499</b>	<b>1 228 728</b>

Číslo riadku	9.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	10 363 499	1 228 728
2.	Zníženie hodnoty		
3.	Čistá hodnota pohľadávok	10 363 499	1 228 728

Číslo riadku	12. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni		
2.	Bežné účty	603 078	976 743
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúčtet - súvaha		
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	<b>Spolu</b>	<b>603 078</b>	<b>976 743</b>

Číslo riadku	13. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Zúčtovanie s verejným trhom CP	0	2 800 000
	<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>2 800 000</b>

Pasíva

0 9 7 9 0 0 C A K A 0 0 0 0 0 5 2 3 5 5

Názov spravovaného fondu

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

Číslo riadku	5. Závazky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatky za správu	52 186	50 621
2.	Poplatky súvisiace s vydávaním podielových listov	7 236	13 136
	<b>Spolu</b>	<b>59 422</b>	<b>63 757</b>

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči podielnikom – prijaté platby	481 346	891 485
2.	Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok	6 784	6 581
3.	Záväzky voči depozitárovi – správa cenných papierov	37 380	34 333
4.	Záväzky za audit	2700	1 890
5.	Iné záväzky	0	898
	<b>Spolu</b>	<b>528 210</b>	<b>935 187</b>

### Výkaz ziskov a strát

Číslo riadku	1. Výnosy z úrokov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z úrokov z dlhopisov	330 199	23 685
2.	Výnosy z termínovaných vkladov	84 945	46 942
3.	Ostatné úroky	2 798	1 215
	<b>Spolu</b>	<b>417 942</b>	<b>71 842</b>

Číslo riadku	3. Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dividendy	144 579	125 878
2.	Výnosy zo zaokrúhľovania pri vydávaní podielových listov	665	928
	<b>Spolu</b>	<b>145 244</b>	<b>126 806</b>

Číslo riadku	6./c. Čistý zisk/strata z cenných papierov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie		
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	12 334	
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(52 286)	4 646
4.	Podielové listy (pozn. investičné akcie v SICAV)	736 326	3 131 298
	<b>Spolu</b>	<b>696 374</b>	<b>3 135 944</b>

0 9 7 9 0 0 C A K A 0 0 0 0 0 5 2 3 5 5

Názov spravovaného fondu

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

Číslo riadku	7./d. Zisk/strata z devíz	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR		
2.	USD	0	(60)
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	Ostatné meny		
	<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>(60)</b>

Číslo riadku	g. Náklady na odplaty a provízie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	(312)	(332)
2.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(100)	(500)
3.	Výkonnostný poplatok	0	0
	<b>Spolu</b>	<b>(412)</b>	<b>(832)</b>

Číslo riadku	h. 3. Náklady na dane a poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Zrážková daň	(21 687)	(18 882)
	<b>Spolu</b>	<b>(21 687)</b>	<b>(18 882)</b>

## F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach

K 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 neevidovala správcovská spoločnosť pre podielový fond iné aktíva a iné pasíva.

## G. Ostatné poznámky

### Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde

Správcovská spoločnosť stanovuje čistú hodnotu majetku v podielovom fonde s odbornou starostlivosťou v spolupráci s depozitárom, v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní v platnom znení a ďalšími všeobecne záväznými právnymi predpismi (najmä opatrením NBS č. 13/2011 o spôsobe určenia hodnoty majetku v štandardnom podielovom fonde a vo verejnom špeciálnom podielovom fonde a spôsobe výpočtu hodnoty podielu emisie podielových listov v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú podielové listy viacerých emisií) raz mesačne k 15. kalendárneho dňu príslušného mesiaca. Správcovská spoločnosť je oprávnená uskutočniť mimoriadne ocenenie majetku a záväzkov vo fonde aj k inému dátumu, ako je uvedený v predchádzajúcej vete.

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

0 9 7 9 0 0 C A K A 0 0 0 0 5 2 3 5 5

Názov spravovaného fondu

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

Správcovská spoločnosť vypočítava čistú hodnotu majetku v podielovom fonde k 30. júnu 2024 na základe dostupných údajov k tomuto dňu výpočtu. Účtovná závierka fondu k 30. júnu 2024 odzrkadľuje skutočný stav majetku a záväzkov k 30. júnu 2024. Vzhľadom na skutočnosť, že správcovská spoločnosť stanovila a zverejnila čistú hodnotu majetku v podielovom fonde k 15. júnu 2024, dochádza k nesúladu medzi zverejnenou čistou hodnotou majetku v podielovom fonde k 15. júnu 2024 a vypočítanou čistou hodnotou majetku v podielovom fonde k 30. júnu 2024.

V nasledujúcej tabuľke je uvedený výpočet čistej hodnoty majetku k 15. júnu 2024 a k 30. júnu 2024.

Číslo riadku	Výpočet čistej hodnoty majetku	k 15. júnu 2024	k 30. júnu 2024
1.	Peňažné prostriedky	2 902 246	603 078
2.	Investície	124 718 689	127 258 805
3.	Pohľadávky	0	0
4.	Závazky	2 883 541	587 632
5.	Čistá hodnota majetku	124 737 394	127 274 251
6.	Počet podielov v obehu	116 501 533	118 925 053
7.	Aktuálna cena podielu	1,070693	1,070206

### Informácie o následných udalostiach

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 ruke 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 medzročnom 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.

Táto účtovná závierka bola zostavená 12. augusta 2024 na adrese Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka, Slovenská republika.