

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

**PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f.,
PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.
k 30.06.2025**

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

Asset Management

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol.,
a. s. k 30.06.2025

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	11
9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku vo fonde	11
10. Osobitné údaje	11
Príloha č.1 – Priebežná účtovná závierka k 30.06.2025	12

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol.,
a. s. k 30.06.2025

1. Stav majetku

Č. r.	Druh majetku	k 30. júnu 2025 (v EUR)
a)	Prevoditeľné cenné papiere	43 315 428
1.	Akcie	-
2.	Dlhopisy	1 632 250
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:	41 683 178
3.1.	Cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	-
4.	Iné CP a ostatné FN	-
b)	Nástroje peňažného trhu	-
c)	Účty v bankách	21 417 657
1.	Bežný účet	1 910 628
2.	Vkladové účty	19 507 029
d)	Iný majetok	-
e)	Celková hodnota majetku	64 733 085
f)	Závázky	1 913 626
g)	Čistá hodnota majetku	62 819 459

2. Počet podielov podielového fondu v obehu

Počet podielov podielového fondu v obehu k 30. júnu 2025 (v ks)	59 448 839
--	------------

3. Čistá hodnota podielu

Čistá hodnota podielu k 30. júnu 2025 (v EUR)	1,056697
--	----------

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol.,
a. s. k 30.06.2025

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

Č.r.	Zloženie portfólia	k 30. júnu 2025 (v EUR)	k 30. júnu 2025 (v %)
a)	Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov,	106 526	0%
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	1 525 724	2%
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,	41 683 178	65%
i)	Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	21 417 657	33%
	Spolu	64 733 085	100%

Č.r.	Podiel aktív podľa geografického členenia	k 30. júnu 2025 (v EUR)	k 30. júnu 2025 (v %)
1.	Slovenská republika	22 943 381	35%
2.	Európa	41 789 704	65%
	z toho: Eurozóna	-	0%
3.	Severná Amerika	-	0%
4.	Ázia	-	0%
5.	Ostatný svet	-	0%
	Spolu	64 733 085	100%

Č.r.	Aktíva podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností	k 30. júnu 2025 (v EUR)	k 30. júnu 2025 (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	-	-

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol.,
a. s. k 30.06.2025

Č.r.	Aktíva podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností	k 30. júnu 2025 (v EUR)	k 30. júnu 2025 (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	63 100 835	97%
l)	L - Činnosti v oblasti nehnuteľností	-	-
m)	M - Odborné, vedecké a technické činnosti	-	-
n)	N - Administratívne a podporné služby	-	-
o)	O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	106 526	1%
p)	P - Vzdelávanie	-	-
q)	Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	-	-
r)	R - Umenie, zábava a rekreácie	-	-
s)	S - Ostatné činnosti	1 525 724	2%
t)	T - Činnosti domácností ako zamestnávateľov; nediferencované činnosti v domácnostiach produkuje tovary a služby na vlastné použitie	-	-
u)	U - Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	-	-
Spolu		64 733 085	100%

Emitent	ISIN	Názov cenného papiera	Druh cenného papiera	k 30. júnu 2025 (v EUR)	k 30. júnu 2025 (v %)
PIMCO Europe Ltd	IE00BVZ6SP04	PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	ETF	6 486 806	10%
Amundi Luxembourg S.A.	LU2300294316	Amundi EUR Corp 0-1Y ESG UCITS ETF	ETF	4 539 988	7%
JPMorgan Chase & Co.	IE00BD9MMF62	JPMorgan EUR Ultra-Short Income UCITS ETF	ETF	6 474 991	10%
Xtrackers II	LU0290358497	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	ETF	4 522 996	7%
Amundi Luxembourg S.A.	LU1190417599	Lyxor Smart Overnight Return - UCITS ETF C-EUR	ETF	4 525 956	7%
Blackrock AM Ireland Ltd	IE000GUOATN7	iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF	ETF	1 542 897	2%
Blackrock AM Ireland Ltd	IE000WA6L436	iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF	ETF	1 839 863	3%
Blackrock AM Ireland Ltd	IE00B3VTMJ91	iShares Euro Government Bond 1-3yr	ETF	3 324 131	5%
Blackrock AM Ireland Ltd	IE000RHYOR04	iShares € Ultrashort Bond UCITS ETF	ETF	4 407 785	7%

Asset Management

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol.,
a. s. k 30.06.2025

Emitent	ISIN	Názov cenného papiera	Druh cenného o papiera	k 30. júnu 2025 (v EUR)	k 30. júnu 2025 (v %)
Blackrock AM Ireland Ltd	IE000AK4O3W6	iShares € Corp Bond 0-3yr ESG ETF	ETF	4 017 765	6%
ROMANIA	XS2538440780	ROMANI 5 09/27/26 Corp	Dlhopis	106 526	0%
NNG Funding s.r.o.	SK4000024170	Dlhopis Nemocnica Bory EUR V/2023	Dlhopis	251 527	0%
Penta Funding II, a.s.	SK4000023859	Dlhopis Masaryk Station EUR I/2023	Dlhopis	258 236	0%
Penta RE Funding II, s.r.o.	SK4000024303	Penta Real Estate EUR IV/2024	Dlhopis	1 015 961	2%

5. Údaje o zmenách v stave portfólia

Č.r.	Zmeny v stave portfólia za obdobie	31. december 2024 - 30. jún 2025 (v EUR)
a)	Akcie	-
b)	Dlhopisy	-728 775
c)	Iné cenné papiere	17 008 208
d)	Nástroje peňažného trhu	-
e)	Bežné a vkladové účty	7 098 198
f)	Deriváty	-

6. Údaje o vývoji majetku

Č.r.	Vývoj majetku	k 30. júnu 2025 (v EUR)
a)	Výnosy z akcií	-
b)	Výnosy z dlhopisov	52 879
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	486 808
	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	225 293
g)	Výnosy z operácií s derivátmi	-
h)	Výnosy z devízových operácií	-

Asset Management

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol.,
a. s. k 30.06.2025

Č.r.	Vývoj majetku	k 30. júnu 2025 (v EUR)
i)	Výnosy kapitálové	-
j)	Výnosy iné	381
k)	Straty z akcií	-
l)	Straty z dlhopisov	-
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	-
	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	(115 725)
t)	Náklady na depozitára	(17 799)
u)	Náklady Iné náklady a poplatky	(13 986)
	z toho: na overenie účtovnej závierky audítorom	(1 784)
	z toho: poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s CP	(2 742)
	z toho: poplatky banke	(6 228)
	z toho: poplatky obchodníkovi s CP	(3 232)
v)	Čistý výnos	617 831
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

Asset Management

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol.,
a. s. k 30.06.2025

Ozna- čenie	Položka	30. jún 2025 (v EUR)	31.december 2024 (v EUR)	31. december 2023 (v EUR)
Aktíva				
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	62 822 457	40 496 920	8 180 278
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-	-
a)	bez kupónov	-	-	-
b)	s kupónmi	-	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 632 250	2 361 025	1 022 147
a)	bez kupónov	-	-	-
b)	s kupónmi	1 632 250	2 361 025	1 022 147
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-	-
a)	obchodovateľné akcie	-	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	-	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-	-
4.	Podielové listy	41 683 178	24 674 970	3 509 473
a)	otvorených podielových fondov	41 683 178	24 674 970	3 509 473
b)	ostatné	-	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	19 507 029	13 460 925	3 648 658
a)	krátkodobé vklady v bankách	19 507 029	13 460 925	3 648 658
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
c)	iné	-	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
7.	Deriváty	-	-	-
8.	Drahé kovy	-	-	-
9.	Komodity	-	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	1 910 628	858 535	844 665
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 910 628	858 535	844 495
11.	Ostatný majetok	-	-	170

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol.,
a. s. k 30.06.2025

Ozna- čenie	Položka	30. jún 2025 (v EUR)	31.december 2024 (v EUR)	31. december 2023 (v EUR)
Aktíva				
	Aktíva spolu	64 733 085	41 355 455	9 024 943

Ozna- čenie	Položka	30. jún 2025 (v EUR)	31.december 2024 (v EUR)	31. december 2023 (v EUR)
Pasíva				
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	1 913 626	848 130	826 219
1.	Závazky voči bankám	-	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov	-	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	5 422	498	505
4.	Deriváty	-	-	-
5.	Repoobchody	-	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-	-
8.	Ostatné záväzky	1 908 204	847 632	825 714
II.	Vlastné imanie	62 819 459	40 507 325	8 198 724
9.	Podielové listy, z toho	62 819 459	40 507 325	8 198 724
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	617 831	735 920	43 456
	Pasíva spolu	64 733 085	41 355 455	9 024 943

Výkaz ziskov a strát

Ozna- čenie	Položka	30. jún 2025 (v EUR)	30. jún 2024 (v EUR)	30. jún 2023 (v EUR)
1.	Výnosy z úrokov	281 666	132 918	-
1.1.	úroky	281 666	132 918	-
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b.	zrušenie zníženia hodnoty príslušného / majetku/ zníženie hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	165	42	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-	-

Asset Management

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol.,
a. s. k 30.06.2025

Ozna- čenie	Položka	30. jún 2025 (v EUR)	30. jún 2024 (v EUR)	30. jún 2023 (v EUR)
3.2.	výsledok zaistenia	-	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	483 148	134 700	-
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	-	-	-
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-	-	-
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-	-
I.	Výnos z majetku vo fonde	764 979	267 660	-
h.	Transakčné náklady	(2 742)	(1 394)	-
i.	Bankové a iné poplatky	(9 079)	(524)	-
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	753 158	265 742	-
j.	Náklady na financovanie fondu	(19)	-	-
j.1.	náklady na úroky	-	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(19)	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	753 139	265 742	-
k.	Náklady na	(115 725)	(32 619)	-
k.1.	odplatu za správu fondu	(115 725)	(32 619)	-
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku vo fonde	-	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(17 799)	(3 624)	-
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(1 784)	-	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	617 831	229 499	-

Ozna- čenie	Údaje podľa bodu 7 prílohy č. 4 ZK	30. jún 2025	30. jún 2024	30. jún 2023
a)	Celková čistá hodnota majetku (v EUR)	62 819 459	21 147 277	-
b)	Čistá hodnota podielu (v EUR)	1,056697	1,025769	-
c)	Počet podielov v obeh	59 448 839	20 616 025	-
d)	Počet vydaných podielov	29 278 566	16 471 983	-
	Suma, za ktorú boli podiely vydané (v EUR)	30 767 137	16 761 956	-
e)	Počet vyplatených podielov	8 629 028	3 970 170	-
	Suma, za ktorú boli podiely vyplatené (v EUR)	9 072 833	4 042 902	-

Asset Management

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. k 30.06.2025

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 2025 správcovská spoločnosť nevyužívala finančné deriváty podľa § 100 ods. 2 ZKl a z tohto dôvodu nevznikli žiadne záväzky, ktoré by s využívaním finančných derivátov podľa § 100 ods. 2 ZKl súviseli.

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

Č.r.	Záväzky	k 30. júnu 2025
a)	Celková hodnota záväzkov	1 913 626
b)	z toho: záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielových fondoch	5 422

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>.

V prvom polroku 2025 sa správcovská spoločnosť nezúčastnila žiadneho valného zhromaždenia súvisiaceho s finančnými nástrojmi v majetku fondu.

10. Osobitné údaje

Nakoľko v prvom polroku 2025 správcovská spoločnosť nepoužívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje na účely efektívneho riadenia investícií podľa § 100 ods. 2 ZKl a investičná politika podielového fondu v prvom polroku 2025 nekopírovala index, správcovská spoločnosť neuvádza osobitné údaje podľa prílohy č. 3 bodu 11 ZKl.

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 krátkodobých investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol.,
a. s. k 30.06.2025

Príloha č.1 - Priebežná účtovná zvierka k 30.06.2025

Priebežná účtovná zvierka
k 30.06.2025

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

špeciálneho podielového fondu

k 30.06.2025

LEI

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

Daňové identifikačné číslo

2 1 2 1 2 5 7 5 8 9

Účtovná závierka

☐

riadna

☐

schválená

☐

mimoriadna

☒

priebežná

IČO

5 3 0 6 8 3 5 1

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa ☒)

Zostavená za obdobie

mesiac rok

od

0 1

2 0 2 5

do

0 6

2 0 2 5

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac rok

od

0 1

2 0 2 4

do

1 2

2 0 2 4

Priložené súčasti účtovnej závierky

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

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

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

Názov spravovaného fondu

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

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

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:

06.08.2025

Schválená dňa:

12.08.2025

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Ing. Jakub Rosa

Ing. Andrea Halmová

LEI

ÚČ FON 1-02

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

Názov spravovaného fondu

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

S Ú V A H A

k 30.6.2025

v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	62 822 457	40 496 920
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 632 250	2 361 026
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi	1 632 250	2 361 026
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
a)	obchodovateľné akcie	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	41 683 178	24 674 970
a)	otvorených podielových fondov	41 683 178	24 674 970
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	19 507 029	13 460 924
a)	krátkodobé vklady v bankách	19 507 029	13 460 924
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	-	-
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	1 910 628	858 535
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 910 628	858 535
11.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	64 733 085	41 355 455

LEI

ÚČ FON 1-02

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

Názov spravovaného fondu

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

S Ú V A H A

k 30.6.2025

v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	1 913 626	848 130
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	5 422	498
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	1 908 204	847 632
II.	Vlastné imanie	62 819 459	40 507 325
9.	Podielové listy, z toho	62 819 459	40 507 325
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	617 831	735 920
	Pasíva spolu	64 733 085	41 355 455

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

Názov spravovaného fondu

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

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 6 mesiacov roku 2025

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	281 666	132 918
1.1.	úroky	281 666	132 918
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku/ zníženie hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	165	42
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	483 148	134 700
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	-	-
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-	-
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos z majetku vo fonde	764 979	267 660
h.	Transakčné náklady	(2 742)	(1 394)
i.	Bankové a iné poplatky	(9 079)	(524)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	753 158	265 742
j.	Náklady na financovanie fondu	(19)	
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(19)	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	753 139	265 742
k.	Náklady na	(115 725)	(32 619)
k.1.	odplatu za správu fondu	(115 725)	(32 619)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku vo fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(17 799)	(3 624)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(1 784)	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	617 831	229 499

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

Názov spravovaného fondu

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

účtovnej závierky zostavenej

k 30.6.2025

v eurách

A. Všeobecné informácie o podielovom fonde

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Správcovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

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

Názov spravovaného fondu

P	A	R	T	N	E	R	S		F	o	n	d		k	r	á	t	k	o	d	o	b	ý	c	h		i	n	v	e	s	t	í	c	i	
í	,			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 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 2025:

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

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2025:

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

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

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky

Účtovná závierka podielového fondu pozostávajúca zo súvahy k 30. júnu 2025, výkazu ziskov a strát a poznámok účtovnej závierky za obdobie od 1. januára do 30. júna 2025 bola pripravená v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a v súlade s Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74 v znení neskorších predpisov, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „postupy účtovania“).

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

Cenné papiere

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

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

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

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

Názov spravovaného fondu

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

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

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

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

Krátkodobé pohľadávky

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

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

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

Ostatný majetok

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

Závazky

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

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

Deň uskutočnenia účtovného prípadu

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

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 2025 žiadne opravné položky na majetok v podielovom fonde.

Daň z príjmov podielového fondu

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

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

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

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

Názov spravovaného fondu

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

Vydávanie podielových listov a spätné odkupy (redemácie)

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

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

Správcovský poplatok, depozitárske poplatky a poplatky za audit

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

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

Výpočet Základnej zložky odplaty za správu Fondu

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

ZOdpIS – Základná zložka odplaty Správcovskej spoločnosti za správu fondu,

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

ZOdpIS % - koeficient Základnej zložky odplaty za správu fondu,

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

DR – počet kalendárnych dní v príslušnom roku.

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

Výpočet Odplaty za výkon funkcie depozitára

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

ZOdpID – Odplata za výkon činnosti depozitára,

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

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

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

DR – počet kalendárnych dní v príslušnom roku.

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 závierky“.

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 1 4 9 2 5 8

Názov spravovaného fondu

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

Ozna- čenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
X	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	282 211	362 614
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(2 541)	(148 060)
3.	Náklady na úroky, odpłaty a provízie (-)	(147 529)	(116 323)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	8 572	1 543
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	700 000	974 228
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (1/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(22 539 848)	(32 653 010)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	615 023	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(1 784)	-
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	1 784	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(21 084 112)	(31 579 008)
X	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
17.	Zmena stavu záväzkov z obstarania nehnuteľností (+/-)	-	-
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
19.	Zmena stavu pohľadávok na dividendy z realitných spoločností (+/-)	-	-
20.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	0	0
X	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
21.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL (+)	29 928 895	40 724 997
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(9 072 833)	(9 977 678)
23.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do (+/-)	(2 403)	7 487
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	1 282 546	838 242
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
28.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
29.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	22 136 205	31 593 048
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	1 052 093	14 040
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	858 535	844 495
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	1 910 628	858 535

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

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

Názov spravovaného fondu

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

Ozna- čenie	D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	40 507 325	8 198 724
a)	počet podielov	38 799 301	8 114 213
b)	hodnota jedného podielu	1,044022	1,010415
1.	Upísané podielové listy	30 767 137	41 550 359
2.	Zisk alebo strata fondu	617 831	735 920
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Vrátené podielové listy	(9 072 834)	(9 977 678)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	22 312 134	32 308 601
A.	Čistý majetok na konci obdobia	62 819 459	40 507 325
a)	počet podielov	59 448 839	38 799 301
b)	hodnota jedného podielu	1,056697	1,044022

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

Súvaha fondu

Aktíva

Číslo riadku	2.I. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	1 015 960	1 015 953
5.	Do dvoch rokov	-	519 776
6.	Do piatich rokov	616 290	825 297
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	1 632 250	2 361 026

Číslo riadku	2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	1 267 488	519 776
4.	Do jedného roku	-	1 267 521
5.	Do dvoch rokov	364 762	573 729
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	1 632 250	2 361 026

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

Názov spravovaného fondu

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

Číslo riadku	2.III. Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	1 632 250	2 361 026
2.1.	Nezaložené	1 632 250	2 361 026
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	1 632 250	2 361 026

Číslo riadku	4.I. Podielové listy (PL)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	41 683 178	24 674 970
1.1.	Nezaložené	41 683 178	24 674 970
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	41 683 178	24 674 970

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	41 683 178	24 674 970
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	41 683 178	24 674 970

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	3 150 893	2 870 000
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	752 495
4.	Do jedného roku	16 356 136	9 838 429
	Spolu	19 507 029	13 460 924

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

Názov spravovaného fondu

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

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	4 081 850	3 597 901
2.	Do troch mesiacov	3 066 703	1 277 842
3.	Do šiestich mesiacov	3 592 979	4 057 387
4.	Do jedného roku	8 765 497	4 527 794
	Spolu	19 507 029	13 460 924

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	19 507 029	13 460 924
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	19 507 029	13 460 924

Číslo riadku	10. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	-	-
2.	Bežné účty	1 910 628	858 535
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	Medzisúččet - súvaha	1 910 628	858 535
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	1 910 628	858 535

Pasíva

Číslo riadku	3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatky za správu	5 422	498
	Spolu	5 422	498

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči podielnikom – prijaté platby	1 282 546	838 242
2.	Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok	3 024	1 830
3.	Zrážková daň	5 157	7 560
4.	Zúčtovanie s verejným trhom cenných papierov	615 023	-
5.	Záväzky za audit	1 784	-
6.	Iné záväzky	670	-
	Spolu	1 908 204	847 632

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

Názov spravovaného fondu

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

Číslo riadku	1.1 Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	225 293	91 141
4.	Dlhové cenné papiere	56 373	41 777
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	281 666	132 918

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	-	-
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	165	42
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	165	42

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(3 495)	(3 994)
4.	Podielové listy	486 643	138 694
	Spolu	483 148	134 700

Číslo riadku	i. Bankové a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové odplaty a poplatky	(6 228)	(1 257)
2.	Burzové odplaty a poplatky	-	-
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	(3 232)	-
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
5.	Iné prevádzkové výnosy	381	733
	Spolu	(9 079)	(524)

F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach

K 30. júnu 2025 a k 31. decembru 2024 neevidovala správcovská spoločnosť pre podielový fond iné aktíva a iné pasíva.

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

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

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

Názov spravovaného fondu

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

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

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

Správcovská spoločnosť vypočítava čistú hodnotu majetku v podielovom fonde k 30. júnu 2025 na základe dostupných údajov k tomuto dňu výpočtu. Účtovná závierka fondu k 30. júnu 2025 odzrkadľuje skutočný stav majetku a záväzkov k 30. júnu 2025. Správcovská spoločnosť k tomuto dňu zároveň aj stanovila a zverejnila čistú hodnotu majetku v podielovom fonde.

Číslo riadku	Výpočet čistej hodnoty majetku	k 30. júnu 2025
1.	Peňažné prostriedky	1 910 628
2.	Investície	62 822 457
3.	Pohľadávky	-
4.	Záväzky	1 913 626
5.	Čistá hodnota majetku	62 819 459
6.	Počet podielov v obehú	59 448 839
7.	Aktuálna cena podielu	1,056697

Informácie o následných udalostiach

Krátkodobé investície prinášajú aj napriek postupnému uvoľňovaniu menovej politiky ECB stále zaujímavý pomer medzi výnosom a podstupovaným rizikom. Depozitná sadzba centrálnej banky eurozóny postupne poklesla na úroveň 2 %, čo predstavuje polovičnú úroveň z maximálnych dosiahnutých v roku 2024. Priestor pre ďalšie výrazné uvoľnenie menovej politiky ECB je obmedzený, a to najmä kvôli solídneho ekonomického rastu dosahovanému aj napriek mnohým geopolitickým výzvam. Fáza menovej politiky zameraná na skrotenie inflácie je u konca, pričom ECB sa pri ďalšom nastavovaní bude riadiť prichádzajúcimi ekonomickými dátami. ECB bude aj naďalej dodržiavať opatrný prístup a pozorne vyhodnocovať prichádzajúce ekonomické údaje s cieľom podpory ekonomického rastu, no zároveň udržiavať strednodobú cenovú stabilitu.

Oddelenie riadenia investícií Spoločnosti priebežne monitoruje a vyhodnocuje vplyv vývoja finančných trhov na aktíva v majetku fondov. Správcovská spoločnosť neevduje 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 6. augusta 2025 na adrese Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka, Slovenská republika.