

**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 30.06.2026**

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 realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.
k 30.06.2026

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 30.06.2026	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 30.06.2026

1. Stav majetku

Č. r.	Druh majetku	k 30. júnu 2026 (v EUR)
a)	Prevoditeľné cenné papiere	138 290 331
1.	Akcie	-
2.	Dlhopisy	3 550 067
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:	134 740 264
3.1.	Cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	-
4.	Iné CP a ostatné FN	-
b)	Nástroje peňažného trhu	-
c)	Účty v bankách	4 136 480
1.	Bežný účet	457 517
2.	Vkladové účty	3 678 963
d)	Iný majetok	-
e)	Celková hodnota majetku	142 426 811
f)	Záväzky	488 280
g)	Čistá hodnota majetku	141 938 531

2. Počet podielov podielového fondu v obehu

Počet podielov podielového fondu v obehu k 30. júnu 2026 (v ks)	122 302 644
--	-------------

3. Čistá hodnota podielu

Čistá hodnota podielu k 30. júnu 2026 (v EUR)	1,160552
--	----------

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 30.06.2026

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

Č.r.	Zloženie portfólia	k 30. júnu 2026 (v EUR)	k 30. júnu 2026 (v %)
a)	Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov,	1 564 047	1%
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	1 986 020	1%
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,	134 740 264	95%
i)	Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	4 136 480	3%
Spolu		142 426 811	100%

Č.r.	Podiel aktív podľa geografického členenia	k 30. júnu 2026 (v EUR)	k 30. júnu 2026 (v %)
1.	Slovenská republika	68 079 760	48%
2.	Európa	74 347 051	52%
	z toho: Eurozóna	-	-
3.	Severná Amerika	-	-
4.	Ázia	-	-
5.	Ostatný svet	-	-
Spolu		142 426 811	100%

Č.r.	Aktíva podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností	k 30. júnu 2026 (v EUR)	k 30. júnu 2026 (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 30.06.2026

Č.r.	Aktíva podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností	k 30. júnu 2026 (v EUR)	k 30. júnu 2026 (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	19 632 005	14%
l)	L - Činnosti v oblasti nehnuteľností	119 244 739	84%
m)	M - Odborné, vedecké a technické činnosti	-	-
n)	N - Administratívne a podporné služby	-	-
o)	O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	1 564 047	1%
p)	P - Vzdelávanie	-	-
q)	Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	-	-
r)	R - Umenie, zábava a rekreácie	-	-
s)	S - Ostatné činnosti	1 986 020	1%
t)	T - Činnosti domácností ako zamestnávateľov; nediferencované činnosti v domácnostiach produkujúce tovary a služby na vlastné použitie	-	-
u)	U - Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	-	-
Spolu		142 426 811	100%

Emitent	ISIN	Názov cenného papiera	Druh cenného papiera	k 30. júnu 2026 (v EUR)	k 30. júnu 2026 (v %)
Wood & Company IFPZK	CZ0008042769	WOOD & CO OFFICE SUBFOND EUR	Investičná akcia	25 797 799	18%
Wood & Company IFPZK	CZ0008042124	WOOD & CO RETAIL SUBFOND EUR	Investičná akcia	22 671 745	16%
Wood & Company IFPZK	CZ0008044914	WOOD & CO AUPARK SUBFOND EUR	Investičná akcia	7 015 743	5%
Wood & Company IFPZK	CZ0008051414	WOOD & CO LOGISTICS SUBFOND EUR	Investičná akcia	2 300 200	2%
CB SICAV a.s.	CZ0008045549	CB Property Investors Podfond	Investičná akcia	4 923 955	3%
Arete Industrial SICAV a.s.	CZ0008043924	ARETE INDUSTRIAL SICAV	Investičná akcia	32 269 773	23%
Accolade Fund SICAV PLC	MT7000030516	ACCOLADE FUND SICAV EUR-D	Investičná akcia	24 265 525	17%
ROMANIA	XS2538440780	ROMANI 5 09/27/26 Corp	Dlhopis	1 564 047	1%
Penta RE Funding II, s.r.o.	SK4000028130	Penta Real Estate EUR VII/2025	Dlhopis	996 756	1%
Penta RE Funding II, s.r.o.	SK4000027512	Penta Real Estate EUR VI/2025	Dlhopis	989 264	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 30.06.2026

Emitent	ISIN	Názov cenného papiera	Druh cenného papiera	k 30. júnu 2026 (v EUR)	k 30. júnu 2026 (v %)
ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY	IE000AK4O3W6	iShares € Corp Bond 0-3yr ESG ETF	ETF	7 744 743	5%
Amundi Luxembourg S.A.	LU2037748774	Amundi EUR Corporate Bond 0-3Y ESG - UCITS ETF	ETF	7 750 782	5%

5. Údaje o zmenách v stave portfólia

Č.r.	Zmeny v stave portfólia za obdobie	31. december 2025 - 30. jún 2026 (v EUR)
a)	Akcie	-
b)	Dlhopisy	3 795
c)	Iné cenné papiere	5 892 512
d)	Nástroje peňažného trhu	-
e)	Bežné a vkladové účty	-3 095 930
f)	Deriváty	-

6. Údaje o vývoji majetku

Č.r.	Vývoj majetku	k 30. júnu 2026 (v EUR)
a)	Výnosy z akcií	-
b)	Výnosy z dlhopisov	61 295
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	6 021 565
	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	58 441
g)	Výnosy z operácií s derivátmi	-
h)	Výnosy z devízových operácií	-
i)	Výnosy kapitálové	-
j)	Výnosy iné	952
k)	Straty z akcií	-
l)	Straty z dlhopisov	-

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 30.06.2026

Č.r.	Vývoj majetku	k 30. júnu 2026 (v EUR)
m)	z CP iných štandardných fondov, z CP iných európskych štandardných fondov, z CP iných otvorených špeciálnych fondov alebo z CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania	-
	z toho: z CP subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	-
n)	Straty z iných CP	-
o)	Straty z nástrojov peňažného trhu	-
p)	Straty z vkladových a bežných účtov	-
q)	Straty z operácií s derivátmi	-
r)	Straty z devízových operácií	-
s)	Náklady na správu	(1 189 999)
t)	Náklady na depozitára	(172 808)
u)	Náklady Iné náklady a poplatky	(3 399)
	z toho: na overenie účtovnej závierky audítorm	(3 014)
	z toho: poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s CP	(66)
	z toho: poplatky banke	(318)
	z toho: poplatky obchodníkovi s CP	-
v)	Čistý výnos	4 756 408
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

Ozna- čenie	Položka	30.jún 2026 (v EUR)	31.december 2025 (v EUR)	31.december 2024 (v EUR)
Aktíva				
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 11)	141 969 294	139 279 372	134 145 096

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 30.06.2026

Ozna- čenie	Položka	30.jún 2026 (v EUR)	31.december 2025 (v EUR)	31.december 2024 (v EUR)
Aktíva				
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	134 740 264	128 847 752	120 511 233
8.	Dlhopisy	3 550 067	3 546 272	4 192 901
	a) bez kupónov			
	b) s kupónmi	3 550 067	3 546 272	4 192 901
9.	Krátkodobé pohľadávky voči bankám	3 678 963	6 885 348	9 440 962
10.	Obrátené repoobchody			
11.	Deriváty			
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 12 a 13)	457 517	347 062	557 544
12.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	457 517	347 062	557 544
13.	Ostatný majetok			
Aktíva spolu		142 426 811	139 626 434	134 702 640

Ozna- čenie	Položka	30.jún 2026 (v EUR)	31.december 2025 (v EUR)	31.december 2024 (v EUR)
Pasíva				
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 8)	488 280	318 913	595 570
1.	Krátkodobé úvery			
2.	Záväzky z vrátenia podielov			
3.	Deriváty			
4.	Repoobchody			
5.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	64 397	64 248	64 546
6.	Záväzky voči realitným spoločnostiam			

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 30.06.2026

Ozna- čenie	Položka	30.jún 2026 (v EUR)	31.december 2025 (v EUR)	31.december 2024 (v EUR)
Pasíva				
a)	krátkodobé			
b)	dlhodobé			
7.	Hypotekárne úvery			
8.	Ostatné záväzky	423 883	254 665	531 024
II.	Vlastné imanie	141 938 531	139 307 521	134 107 070
9	Podielové listy, z toho	141 938 531	139 307 521	134 107 070
a)	fondy z ocenenia			
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	4 756 408	4 941 999	1 854 204
Pasíva spolu		142 426 811	139 626 434	134 702 640

Výkaz ziskov a strát

Ozna- čenie	Položka	30.jún 2026 (v EUR)	30.jún 2025 (v EUR)	30.jún 2024 (v EUR)
1.	Výnosy z úrokov	153 884	172 119	417 942
1a.	úroky z finančného prenájmu			
1b.	iné úroky	153 884	172 119	417 942
2.	Výnosy z prenájmu			
3.	Výnosy z podielových listov	129 053	165 205	145 244
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	5 859 316	3 860 593	696 374
7./d.	Čistý zisk/ strata z devíz			
8./e.	Čistý zisk / strata z predaja iného majetku			
I.	Výnos z majetku vo fonde	6 142 253	4 197 917	1 259 560
f.	Transakčné náklady	(66)	0	(315)
g.	Náklady na odplaty a provízie	(318)	(357)	(412)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	6 141 869	4 197 560	1 258 833
h.	Náklady na financovanie fondu	(19 640)	(21 688)	(21 687)
h. 1.	náklady na úroky			

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 30.06.2026

Ozna- čenie	Položka	30.jún 2026 (v EUR)	30.jún 2025 (v EUR)	30.jún 2024 (v EUR)
h. 2.	výsledok zaistenia úrokov			
h. 3.	náklady na dane a poplatky	(19 640)	(21 688)	(21 687)
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde	6 122 229	4 175 872	1 237 146
i.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(172 808)	(168 104)	(151 075)
j.	Náklady na odplatu za správu fondu	(1 189 999)	(979 808)	(642 166)
k.	Náklady na audit účtovnej závierky	(3 014)	(3 148)	(2 700)
A.	Zisk alebo strata fondu za účtovné obdobie	4 756 408	3 024 812	441 205

Ozna- čenie	Údaje podľa bodu 7 prílohy č. 3 ZKI	30.jún 2026	30.jún 2025	30.jún 2024
a)	Celková čistá hodnota majetku (v EUR)	141 938 531	136 123 662	127 274 251
b)	Čistá hodnota podielu (v EUR)	1,160552	1,106454	1,070206
c)	Počet podielov v obehu	122 302 644	123 026 931	118 925 053
d)	Počet vydaných podielov	4 822 912	7 197 390	10 687 192
	Suma, za ktorú boli podiely vydané (v EUR)	5 487 311	7 867 909	11 411 712
e)	Počet vyplatených podielov	6 680 386	8 134 596	-
	Suma, za ktorú boli podiely vyplatené (v EUR)	7 612 710	8 876 128	-

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 2026 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 2026
a)	Celková hodnota záväzkov	488 280
b)	z toho: záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielových fondoch	64 397

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

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 30.06.2026

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 2026 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 2026 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 2026 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 2026 správcovská spoločnosť nevyužívala pri správe majetku v podielovom fonde služby žiadnych realitných kancelárií.

11. Osobitné údaje

Nakoľko v prvom polroku 2026 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 2026 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 realitných investícií, o.p.f., PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.
k 30.06.2026

Príloha č.1 - Priebežná účtovná zvierka k 30.06.2026

Priebežná účtovná zvierka
k 30.06.2026

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

špeciálneho podielového fondu nehnuteľností
k 30.06.2026

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 závierka

☐
☐
☒

riadna
mimoriadna
priebežná

☐

schválená

Zostavená za obdobie

mesiac rok

od
do

0 1
0 6

2 0 2 6
2 0 2 6

IČO

5 3 0 6 8 3 5 1

SK NACE

6 4 . 3 0 . 0

(vyznačí sa ☒)

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac rok

od
do

0 1
1 2

2 0 2 5
2 0 2 5

Priložené súčasti účtovnej závierky

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:

05.08.2026

Schválená dňa:

13.08.2026

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:



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 30.06.2026
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 11)	141 969 294	139 279 372
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	134 740 264	128 847 752
8.	Dlhopisy	3 550 067	3 546 272
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi	3 550 067	3 546 272
9.	Krátkodobé pohľadávky voči bankám	3 678 963	6 885 348
10.	Obrátené repoobchody		
11.	Deriváty		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 12 a 13)	457 517	347 062
12.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	457 517	347 062
13.	Ostatný majetok		
	Aktíva spolu	142 426 811	139 626 434

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 30.06.2026
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	B	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 8)	488 280	318 913
1.	Krátkodobé úvery		
2.	Záväzky z vrátenia podielov		
3.	Deriváty		
4.	Repoobchody		
5.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	64 397	64 248
6.	Záväzky voči realitným spoločnostiam		
a)	krátkodobé		
b)	dlhodobé		
7.	Hypotekárne úvery		
8.	Ostatné záväzky	423 883	254 665
II.	Vlastné imanie	141 938 531	139 307 521
9.	Podielové listy, z toho	141 938 531	139 307 521
a)	fondy z ocenenia		
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	4 756 408	4 941 999
	Pasíva spolu	142 426 811	139 626 434

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	.																			

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 6 mesiacov roku 2026

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	153 884	172 119
1a.	úroky z finančného prenájmu		
1b.	iné úroky	153 884	172 119
2.	Výnosy z prenájmu		
3.	Výnosy z podielových listov	129 053	165 205
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	5 859 316	3 860 593
7./d.	Čistý zisk/ strata z devíz		
8./e.	Čistý zisk / strata z predaja iného majetku		
I.	Výnos z majetku vo fonde	6 142 253	4 197 917
f.	Transakčné náklady	(66)	0
g.	Náklady na odplaty a provízie	(318)	(357)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	6 141 869	4 197 560
h.	Náklady na financovanie fondu	(19 640)	(21 688)
h. 1.	náklady na úroky		
h. 2.	výsledok zaistenia úrokov		
h. 3.	náklady na dane a poplatky	(19 640)	(21 688)
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde	6 122 229	4 175 872
i.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(172 808)	(168 104)
j.	Náklady na odplatu za správu fondu	(1 189 999)	(979 808)
k.	Náklady na audit účtovnej závierky	(3 014)	(3 148)
A.	Zisk alebo strata fondu za účtovné obdobie	4 756 408	3 024 812

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	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
účtovnej závierky zostavenej
k 30.06.2026
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 zahrňajú 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, cenné papiere iných štandardných fondov, európskych štandardných fondov, 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 maximalizácia 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.

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 aktívami alternatívneho investičného fondu a zahraničného alternatívneho investičného fondu, a to služby nevyhnutné na splnenie povinností pri správe majetku alternatívneho investičného fondu a zahraničného alternatívneho investičného fondu, správa zariadení, činnosti správy nehnuteľností, poradenstvo podnikom

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	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	.																		

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 2026:

Predstavenstvo	
Predseda	Ing. Jakub Rosa
Podpredseda	Ing. Andrea Halmová
Člen	JUDr. Katarína Faguľová
Člen	Ing. Silvia Karcolová, MBA
Člen	Ing. Jozef Bartánus
Člen	Mgr. Ivan Kasanický, PhD.

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2026:

Dozorná rada	
Predseda	Ján Müller
Člen	Ing. Bohuslav Benedek
Člen	Ing. Jana Gruntová
Člen	Ing. Pavol Šulej

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 2026, výkazu ziskov a strát a poznámok účtovnej závierky za obdobie od 1. januára do 30. júna 2026 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 účtvej 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, investičné akcie, 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“.

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	.																			

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.

Ostatný majetok

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

Závázky

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

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

Deň uskutočnenia účtovného prípadu

V prípade, ak nie je doba medzi uzavretím zmluvy a plnením záväzku dlhšia ako obvyklá doba podľa zvyklostí na príslušnom trhu, je dňom uskutočnenia účtovného prípadu pri kúpe a predaji cenných papierov deň dohodnutia 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 2026 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 zádržku dane.

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	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	.																		

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 riadku „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 nebola povinná vyplácať podielové listy fondu po dobu prvých troch rokov od nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia o udelení povolenia na vytvorenie fondu. Správcovská spoločnosť začala prvý krát vyplácať podielové listy v októbri 2024.

Správcovské poplatky, 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“) a
- výkonnostná zložka odplaty za zhodnotenie fondu (ďalej len „Výkonnostná zložka odplaty“).

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

Výpočet Základnej zložky odplaty za správu Fondu

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

ZOdplS – 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 a Výkonnostnej zložky odplaty za správu fondu,

ZOdplS % - koeficient Základnej zložky odplaty za správu fondu uvedený v Predajnom prospekte v čl. A, bod 22,

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

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

MOdplS – Výkonnostná zložka odplaty Správcovskej 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,

MOdplS % – koeficient Výkonnostnej zložky odplaty za správu fondu uvedený v Predajnom prospekte v čl. A, bod 22.

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“.

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	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	.																		

Výpočet Odplaty za výkon funkcie depozitára**ZOdplD** = **HMTt** * **ZOdplD %** * **D/DR**, kde:**ZOdplD** – 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,**ZOdplD %** – koeficient Odplaty za výkon činnosti depozitára dohodnutý v Depozitárskej zmluve a uvedený v Predajnom prospekte v čl. A, bod 22,**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 podielníkom výnosy z majetku v podielovom fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a z vkladových účtov vyplatených za príslušný kalendárny rok, o ktorých sa účtuje v zmysle postupov účtovania do výnosov podielového fondu.

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

Informácie o zákonných požiadavkách

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

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	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	.																		

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 (+)	153 884	339 641
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(26 335)	113 090
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 363 513)	(2 208 899)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(5 082)	6 368
5.	Výnosy z dividend (+)	128 785	293 411
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	-	10 981 522
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (+/-)	3 195 729	(9 661 541)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(3 014)	(6 162)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+/-)	(3 014)	627
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(19 318)	(44 012)
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	2 058 122	(185 955)
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	-	-
X	Peňažný tok z finančnej činnosti	X	X
21.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL (+)	5 302 200	14 312 098
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(7 612 709)	(14 525 289)
23.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do (+/-)	10 922	3 285
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	351 920	185 379
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	(1 947 667)	(24 527)
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.	110 455	(210 482)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	347 062	557 544
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	457 517	347 062

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	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	.																	

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	139 307 521	134 107 070
a)	počet podielov	124 160 118	123 964 137
b)	hodnota jedného podielu	1,121998	1,081822
1.	Upísané podielové listy	5 487 311	14 783 741
2.	Zisk alebo strata fondu	4 756 408	4 941 999
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Vrátené podielové listy	(7 612 709)	(14 525 289)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	2 631 010	5 200 451
A.	Čistý majetok na konci obdobia	141 938 531	139 307 521
a)	počet podielov	122 302 644	124 160 118
b)	hodnota jedného podielu	1,160552	1,121998

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	15 495 525	15 365 261
1.1.	Nezaložené	15 495 525	15 365 261
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	119 244 739	113 482 491
2.1.	nezaložené	119 244 739	113 482 491
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	134 740 264	128 847 752

V položke „PL ostatné“ sú vykázané akcie v akciových spoločnostiach s premenlivým základným imanom (SICAV).

Číslo riadku	7.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	130 740 264	128 847 752
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	134 740 264	128 847 752

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	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.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	2 553 311	2 544 807
7.	Nad päť rokov	996 756	1 001 465
	Spolu	3 550 067	3 546 272

Číslo riadku	8.II. Dlhopisy podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	1 564 047	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	1 549 176
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	989 264	995 631
7.	Nad päť rokov	996 756	1 001 465
	Spolu	3 550 067	3 546 272

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	3 550 067	3 546 272
2.1.	Nezaložené	3 550 067	3 546 272
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	3 550 067	3 546 272

Číslo riadku	9.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	3 678 963	2 201 659
2.	Do troch mesiacov	-	4 683 689
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	3 678 963	6 885 348

Číslo riadku	9.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	3 678 963	6 885 348
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	3 678 963	6 885 348

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	9.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	3 678 963	6 885 348
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	3 678 963	6 885 348

Číslo riadku	12. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	-	-
2.	Bežné účty	457 517	347 062
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	457 517	347 062
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	457 517	347 062

Pasíva

Číslo riadku	5. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatky za správu	58 358	61 097
2.	Poplatky súvisiace s vydávaním podielových listov	6 039	3 151
	Spolu	64 397	64 248

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči podielnikom – prijaté platby	351 920	185 379
2.	Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok	7 776	8 141
3.	Záväzky voči depozitárovi – správa cenných papierov	40 005	39 876
4.	Záväzky za audit	3 013	6 027
5.	Zrážková daň	21 169	10 246
6.	Poplatky obchodníkovi s cennými papiermi	-	4 996
	Spolu	423 883	254 665

Výkaz ziskov a strát

Číslo riadku	1. Výnosy z úrokov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z úrokov z dlhopisov	94 491	56 707
2.	Výnosy z termínovaných vkladov	58 441	115 403
3.	Ostatné úroky	952	9
	Spolu	153 884	172 119

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	3. Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dividendy	128 785	144 579
2.	Výnosy zo zaokrúhľovania pri vydávaní podielových listov	268	368
3.	Poplatky spojené s vyplatením podielových listov	-	20 258
	Spolu	129 053	165 205

Číslo riadku	6./c. Čistý zisk/strata z cenných papierov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(33 196)	(2 920)
4.	Podielové listy	5 892 512	3 863 513
	Spolu	5 859 316	3 860 593

V položke „Podielové listy“ je vykázaný aj čistý zisk/strata z akcií v akciových spoločnostiach s premenlivým základným imaním (SICAV).

Číslo riadku	g. Náklady na odplaty a provízie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	(318)	(357)
2.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
	Spolu	(318)	(357)

Číslo riadku	h. 3. Náklady na dane a poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Zrážková daň	(19 318)	(21 687)
2.	Transakčná daň	(322)	-
3.	Ostatné poplatky	-	(1)
	Spolu	(19 640)	(21 688)

F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach

K 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 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 dňa príslušného mesiaca. Správcovská spoločnosť je oprávnená uskutočniť mimoriadne ocenenie majetku a záväzkov vo fonde aj k inému dátumu, ako je uvedený v predchádzajúcej vete.

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	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	.																		

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 na základe dostupných údajov k tomuto dňu výpočtu. Účtovná závierka fondu k 30. júnu 2026 odzrkadľuje skutočný stav majetku a záväzkov k 30. júnu 2026. Vzhľadom na skutočnosť, že správcovská spoločnosť stanovila a zverejnila čistú hodnotu majetku v podielovom fonde k 15. júnu 2026, dochádza k nesúladiu medzi zverejnenou čistou hodnotou majetku v podielovom fonde k 15. júnu 2026 a vypočítanou čistou hodnotou majetku v podielovom fonde k 30. júnu 2026.

V nasledujúcej tabuľke je uvedený výpočet čistej hodnoty majetku k 15. júnu 2026 a k 30. júnu 2026.

Číslo riadku	Výpočet čistej hodnoty majetku	k 15. júnu 2026	k 30. júnu 2026
1.	Peňažné prostriedky	1 039 879	457 517
2.	Investície	142 963 045	141 969 294
3.	Pohľadávky	-	-
4.	Záväzky	1 349 229	488 280
5.	Čistá hodnota majetku	142 653 695	141 938 531
6.	Počet podielov v obehú	122 939 635	122 302 644
7.	Aktuálna cena podielu	1,160355	1,160552

Informácie o následných udalostiach

Trh komerčných nehnuteľností v regióne strednej a východnej Európy pokračoval aj po skončení účtovného obdobia v postupnej stabilizácii. Investičná aktivita zostáva podporovaná priaznivejšími podmienkami financovania a rastúcim záujmom investorov o kvalitné nehnuteľnosti s dlhodobým potenciálom stabilných výnosov. Najväčší záujem naďalej smeruje do logistických a retailových nehnuteľností, pričom administratívny segment zostáva selektívny a preferované sú najmä moderné budovy s kvalitnými nájomcami a vysokými štandardmi udržateľnosti. Výnosy najkvalitnejších komerčných nehnuteľností zostávajú vo väčšine segmentov stabilné, pričom vývoj trhu naďalej ovplyvňuje najmä geopolitická neistota a očakávania ďalšieho vývoja úrokových sadzieb.

Oddelenie riadenia investícií Spoločnosti priebežne monitoruje a vyhodnocuje vplyv vývoja finančných trhov na aktíva v majetku fondov. Správcovská spoločnosť neviduje 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 5. augusta 2026 na adrese Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka, Slovenská republika.