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

Dokument s kľúčovými informáciami

Účel

V tomto dokumente sú uvedené kľúčové informácie o tomto investičnom produkte. Neslúži na marketingové účely. Uvedenie týchto informácií sa vyžaduje na základe právnych predpisov s cieľom pomôcť vám pochopiť povahu, riziká, náklady, možné výnosy a straty súvisiace s týmto produktom a pomôcť vám porovnať tento produkt s inými produktmi.

Produkt

Názov produktu:	**PARTNERS Fond privátnych investícií ELTIF, PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.** (ďalej len „Fond“).
Tvorca produktu:	**PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s.**, Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka, IČO: 53 068 351 (ďalej len „Správcovská spoločnosť“).
ISIN:	SK3000001907
Webové sídlo:	www.partnersasset.sk
Viac informácií:	+421 2 32 002 736 alebo info@partnersasset.sk
Orgán dohľadu:	Národná banka Slovenska, Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava, www.nbs.sk
Dátum vytvorenia / revízie dokumentu:	**13.11.2026**

O aký produkt ide ?

Typ Produktu: Európsky fond dlhodobých investícií vytvorený a spravovaný podľa nariadenia Európskeho parlamentu a rady (EÚ) č. 2015/760 z 29. apríla 2015 o európskych dlhodobých investičných fondoch v znení neskorších predpisov (ďalej len „Nariadenie ELTIF“).

Depozitár: Depozitárom Fondu je Slovenská sporiteľňa, a. s. (ďalej len „Depozitár“).

Doba trvania produktu: Fond bol vytvorený v roku 2026 na obdobie 99 rokov, ktoré sa môže predĺžiť najviac o ďalšie 3 roky výlučne za podmienok uvedených v štatúte Fondu (ďalej len „Životnosť Fondu“).

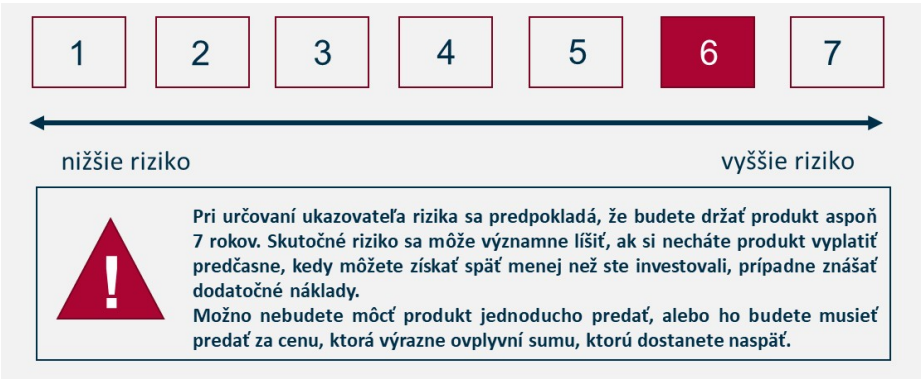
Ciele: Cieľom Správcovskej spoločnosti pri správe Fondu je dosiahnuť zhodnotenie podielových listov Fondu participáciou na vývoji neverejných trhov v investičnom horizonte najmenej 7 rokov a pri primeranej miere rizika v mene EUR. Zameraním investičnej politiky Fondu je investovať zhromaždené peňažné prostriedky predovšetkým do diverzifikovaného portfólia dlhodobých investícií neverejných trhov, najmä do investícií súkromného kapitálu (private equity), súkromných úverov (private debt), nehnuteľností a infraštruktúry (real assets) a iných aktív v súlade s Nariadením ELTIF. Priame investície do neverejných trhov môžu predstavovať investície do majetkových účastí v obchodných spoločnostiach, do nástrojov podnikového financovania vrátane akcionárskych pôžičiek alebo iných foriem akcionárskeho financovania, investície do prevoditeľných cenných papierov s pevným výnosom v rámci neverejného financovania alebo emitovaných subjektami, ktorých cenné papiere nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu alebo mnohostrannom obchodnom systéme, pôžičiek a iných foriem dlhového financovania, ako aj investície do majetkových účastí v realitných a infraštruktúrnych spoločnostiach. Nepriame investície do neverejných trhov môžu zahŕňať najmä investície do prevoditeľných cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu alebo v mnohostrannom obchodnom systéme, prostredníctvom ktorých Fond získava ekonomickú expozíciu na aktíva neverejných trhov, podielových listov otvorených fondov, cenných papierov iných štandardných fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu s označením ETF, otvorených, uzatvorených a semi-likvidných špeciálnych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania. Fond môže investovať peňažné prostriedky aj do likvidných aktív a finančných nástrojov obchodovaných na verejných trhoch, a to najmä na účely plnenia investičnej politiky Fondu, zabezpečenia plnenia žiadostí o spätný odkup podielových listov, úhrady nákladov Fondu a zabezpečenia efektívneho riadenia likvidity Fondu. Fond môže investovať do rôznych hospodárskych odvetví pri dodržaní princípu diverzifikácie. Z geografického hľadiska Fond investuje do oprávnených aktív v štátoch Európskej únie a Európskeho hospodárskeho priestoru; mimo nich môže do oprávnených aktív investovať len v Spojenom kráľovstve, v Spojených štátoch amerických a v Kanade (a to len vo vzťahu ku kvalifikovaným portfóliovým podnikom) a likvidné aktíva môžu byť obchodované aj na burzách v nečlenských štátoch uvedených v štatúte Fondu. Správcovská spoločnosť investuje majetok Fondu predovšetkým do aktív denominovaných v mene EUR. Správcovská spoločnosť môže použiť finančné deriváty výlučne na eliminovanie alebo obmedzenie menového rizika. Fond je akumulačným fondom, t. j. výnosy z majetku vo Fonde sa zahŕňajú do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov. Fond nesleduje žiadny benchmark, t. j. ukazovateľ reprezentujúci trh, na ktorom sa investuje.

Zamýšľaný retailový investor

Fond je určený retailovému investorovi so znalosťami alebo skúsenosťami s podobnými produktmi, ktorý môže investované prostriedky ponechať vo Fonde aspoň 7 rokov, nepotrebuje vysokú likviditu a je schopný znášať stratu investovaného kapitálu. Vzhľadom na nelikvidnosť a rizikový profil investícií do neverejných trhov sa odporúča investovať do Fondu len primeranú časť celkového portfólia. Pred uskutočnením investície by mal investor zvážiť svoju finančnú situáciu, investičné ciele, investičný horizont a schopnosť znášať stratu investovaného kapitálu, ako aj obmedzenú likviditu tejto investície.

Aké sú riziká a čo môžem získať ?

Súhrnný ukazovateľ rizika



Súhrnný ukazovateľ rizík je ukazovateľom úrovne rizika tohto Fondu v porovnaní s inými produktami. Naznačuje, aká je pravdepodobnosť, že prídete o peniaze v dôsledku negatívneho pohybu na trhoch alebo v dôsledku iných faktorov. Fond je z dôvodu použitia náhradného modelového indexu, ktorý má menej časté ako mesačné historické hodnoty cien zaradený do rizikovej triedy 6 zo 7, čo predstavuje vysokú mieru rizika.

Súhrnný ukazovateľ rizík predpokladá, že si produkt ponecháte minimálne počas odporúčaného investičného horizontu, t.j. aspoň 7 rokov. V praxi sa riziko spojené s investíciou podstatne líši v závislosti od dĺžky trvania investície, pričom pri nedodržaní investičného horizontu môže byť skutočné riziko podstatne vyššie a môžete tak pri predčasnom ukončení investície získať späť podstatne menej.

Iné riziká nezohľadnené v súhrnnom ukazovateli rizík

Súhrnný ukazovateľ rizík primerane nezahŕňa riziko spojené s investíciami do neverejných trhov (riziko oceňovania, riziko koncentrácie, riziko výstupu, riziká spojené s investovaním do reálnych aktív), kreditné riziko, riziko likvidity, menové riziko a riziko nepredvídaných udalostí, ktoré môže negatívne vplývať na hodnotu podkladových aktív Fondu. Súhrnný ukazovateľ rizík nezohľadňuje ani obmedzenia vyplácania podielových listov Fondu, a to: pomerné krátenie žiadostí o vyplatenie, predĺženie výpovednej lehoty, poplatok za vyplatenie a pozastavenie vydávania a vyplácania, ktoré sú opísané v časti „Ako dlho mám mať produkt v držbe a môžem si peniaze vybrať predčasne?".

Maximálna možná strata investovaného kapitálu

Historické údaje nemusia byť spoľahlivým indikátorom budúceho profilu rizík Fondu. Nie je zaručené, že sa časom hodnota súhrnného ukazovateľa rizík nezmení. Ani najnižšia hodnota ukazovateľa neznamená bezrizikovú investíciu. Správcovská spoločnosť neposkytuje garancie vrátenia pôvodne investovanej sumy. V krajnom prípade môže vaša maximálna strata dosiahnuť celú investovanú čiastku.

Scenáre výkonnosti

Uvedené scenáre ilustrujú, ako by sa Vaša investícia mohla vyvíjať. Scenáre si môžete porovnať so scenármi iných produktov. Sú založené na minulých výsledkoch a určitých predpokladoch. Nepredstavujú záruku budúcich výnosov. Váš skutočný výnos sa bude líšiť v závislosti od toho, ako sa bude príslušný trh vyvíjať a ako dlho si investíciu ponecháte. Uvedené údaje zahŕňajú náklady samotného produktu, ale nemusia zahŕňať všetky náklady, ktoré zaplatíte svojmu investičnému poradcovi alebo distribútorovi. Upozorňujeme, že tieto údaje nezohľadňujú vašu osobnú daňovú situáciu, ktorá môže mať takisto vplyv na to, koľko sa vám z investície vráti.

Odporúčané obdobie držby: 7 rokov **Príklad investície:** 10 000 € **Scenáre**		**Ukončenie po 1. roku**	**Ukončenie po 7. roku**
Minimum	**Nie je zaručený žiadny minimálny výnos. V krajnom prípade môžete prísť o celú svoju investíciu alebo jej časť.**		
Stresový scenár	**Koľko by ste mohli získať späť po úhrade nákladov**	6 662 €	4 943 €
	Priemerný výnos za každý rok	-33,38%	-9,58%
Nepriaznivý scenár	**Koľko by ste mohli získať späť po úhrade nákladov**	8 880 €	8 591 €
	Priemerný výnos za každý rok	-11,20%	-2,15%
Neutrálny scenár	**Koľko by ste mohli získať späť po úhrade nákladov**	10 219 €	20 920 €
	Priemerný výnos za každý rok	2,19%	11,12%
Priaznivý scenár	**Koľko by ste mohli získať späť po úhrade nákladov**	13 253 €	24 325 €
	Priemerný výnos za každý rok	32,53%	13,54%

Uvedené scenáre nepriaznivého, neutrálneho a priaznivého scenára predstavujú príklady s použitím najhoršej, mediánovej a najlepšej výkonnosti za posledných 12 rokov. Stresový scenár ukazuje, čo by ste mohli dostať späť za extrémnych trhových podmienok, pričom nezohľadňuje situáciu, kedy by sme vám nemohli vyplatiť podielové listy Fondu.

Nepriaznivý scenár sa odohral v období od 12/2024 do 6/2026, neutrálny scenár sa odohral v období od 9/2016 do 9/2023 a priaznivý scenár sa odohral v období od 12/2014 do 12/2021. Vzhľadom na nedostatočnú históriu Fondu a absencie vhodnej referenčnej hodnoty sú uvedené typy scenárov založené na vývoji modelového portfólia použitím historických údajov indexov aktív, do ktorých môže Fond investovať v súlade s investičnou politikou. V tomto prípade boli použité na modelovanie portfólia indexy: Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index (10%), Bloomberg Debt Private Equity Index (10%), Bloomberg Growth Private Equity Index (20%) a Bloomberg Buyout Private Equity Index (60%).

Čo sa stane, ak Správcovská spoločnosť nebude schopná vyplácať ?

Majetok Fondu predstavuje spoločný majetok podielnikov a je oddelený od majetku Správcovskej spoločnosti, Depozitára aj od iného majetku, ktorý Správcovská spoločnosť spravuje. Prípadná platobná neschopnosť alebo insolventnosť Správcovskej spoločnosti preto sama osebe nepredstavuje riziko pre majetok Fondu. Návratnosť investície do Fondu ani výnos z investície nie sú žiadnym spôsobom garantované, pričom investícia do Fondu a ani prípadná strata nie sú kryté systémom ochrany vkladov ani žiadnym iným systémom náhrad.

Aké sú náklady ?

Náklady v priebehu času

V tabuľkách sú uvedené sumy, ktoré sa zrážajú z vašej investície na pokrytie rôznych typov nákladov. Ich skutočná výška závisí od toho, koľko investujete a ako dlho produkt držíte.

Predpoklad:

- V prvom roku by ste dostali naspäť sumu, ktorú ste investovali (ročný výnos 0%). Pre ďalšie obdobia držby predpokladáme, že výkonnosť produktu zodpovedá neutrálnemu scenáru.
- Investovaná suma predstavuje 10 000 EUR.

	Ak uskutočníte predaj po 1. roku	**Ak uskutočníte predaj po 7. roku**
Celkové náklady	768 €	4 055 €
Ročný vplyv nákladov*	7,68%	2,85% každý rok

* Tento údaj ilustruje, ako náklady znižujú váš výnos každý rok počas obdobia držby. Ukazuje napríklad, že ak ukončíte produkt po uplynutí odporúčaného obdobia držby, váš predpokladaný ročný výnos by bol 13,97% pred zohľadnením nákladov a 11,12% po ich zohľadnení.

Zloženie nákladov

			V prípade ukončenia po 1. roku
Jednorazové vstupné alebo výstupné náklady			
Vstupné náklady	2,50%	Vplyv nákladov ktoré platíte pri vstupe do investície. Údaj vychádza z maximálnej výšky vstupného poplatku, skutočná výška môže byť nižšia.	250 €
Náklady na výstup	2,00%	Vplyv nákladov na ukončenie investície v prípade ukončenia po 1. roku. V prípade ukončenia investície po odporúčanej dĺžke investovania je vplyv nákladov 0,00%. Ak je zavedený poplatok za vyplatenie ako nástroj riadenia likvidity, môže byť pri vyplatení zrazený dodatočne až 5 % z aktuálnej ceny podielového listu v prospech Fondu; tento poplatok nie je zahrnutý v uvedených údajoch, pretože sa uplatňuje len v období jeho aktivácie.	200 €
Priebežné náklady zrážané každý rok			
Iné priebežné náklady	1,39%	Vplyv nákladov, ktoré vynakladáme na správu vašej investície.	139 €
Transakčné náklady	0,01%	Vplyv nákladov na nákup a predaj podkladových aktív Fondu.	1 €
Vedľajšie náklady zrážané za osobitných podmienok			
Výkonnostné poplatky	0,78%	Vplyv výkonnostného poplatku.	78 €
Odmeny za zhodnotenie	0,00%	Vplyv odmien za zhodnotenie kapitálu.	0 €

* Fond je novovzniknutý a k dátumu schválenia tohto Dokumentu s kľúčovými informáciami nemá k dispozícii historické údaje o skutočných nákladoch za celé účtovné obdobie. Z tohto dôvodu je zloženie nákladov stanovené ako odhad (ex ante), založený na očakávanej štruktúre nákladov Fondu a predpokladanej výške jeho čistej hodnoty majetku. Po skončení prvého účtovného obdobia Fondu bude zloženie nákladov vypočítané na základe skutočne vynaložených nákladov (ex post).

Ako dlho mám mať produkt v držbe a môžem si peniaze vybrať predčasne ?

Odporúčaná dĺžka investície: aspoň 7 rokov.

Dĺžka investičného horizontu súvisí s rizikovým profilom Fondu, kedy investícia podlieha v krátkom čase vyšším cenovým výkyvom a tým môže byť negatívne ovplyvnená hodnota vašej investície. Dodržanie investičného horizontu výrazne znižuje pravdepodobnosť, že zhodnotenie investície bude záporné. Upozorňujeme, že pri nedodržaní investičného horizontu môže byť skutočné riziko vyjadrené súhrnným ukazovateľom rizík vyššie a nedodržanie investičného horizontu tak môže mať vplyv na výnos investície vyjadrenej ukazovateľom zníženia výnosu aj na uvedené scenáre výkonnosti (viď informácie uvedené vyššie).

Ak ste retailový investor, môžete počas lehoty na upisovanie podielových listov Fondu a počas dvoch týždňov odo dňa podpisu zmluvy o záväzku alebo zmluvy o upísaní podielových listov Fondu zrušiť svoje upísanie a máte nárok na vrátenie investovaných peňazí bez akejkoľvek sankcie (pokuty).

Správcovská spoločnosť umožňuje vyplatenie podielových listov počas Životnosti Fondu, avšak najskôr až po uplynutí prvých troch rokov od nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia o udelení povolenia na vytvorenie Fondu. Vyplatenie podielových listov sa uskutočňuje raz za kalendárny štvrťrok, vždy k poslednému dňu príslušného kalendárneho štvrťroka (rozhodujúci deň). Uplatňuje sa výpovedná lehota v dĺžke jedného mesiaca, ktorá začína plynúť odo dňa, kedy bude na základe vášho pokynu doručená Správcovskej spoločnosti žiadosť o vyplatenie spĺňajúcu náležitosti podľa štatútu Fondu; podielové listy Fondu sa vyplatia k prvému rozhodujúcemu dňu, ktorý nemôže nastať skôr, ako uplynie táto výpovedná lehota. Podľa toho, kedy počas štvrťroka žiadosť o vyplatenie podáte, uplynie od jej doručenia do rozhodujúceho dňa jeden až štyri mesiace; Cena podielových listov Fondu sa určuje až k rozhodujúcemu dňu, takže počas celého tohto obdobia znášate zmeny hodnoty svojej investície.

Celkový objem žiadostí o vyplatenie podielových listov k jednému rozhodujúcemu dňu je obmedzený na maximálne 5 % z čistej hodnoty aktív Fondu, najviac však do výšky 27,3 % hodnoty likvidných aktív Fondu. Ak súhrnný objem žiadostí o vyplatenie tento limit presiahne, tieto žiadosti sa uspokoja len pomerne (pro rata) a neuspokojená časť žiadostí o vyplatenie zaniká; ak chcete zvyšok podielových listov vyplatiť, musíte podať novú žiadosť o vyplatenie, ktorej opäť plynie výpovedná lehota. Za nepriaznivých okolností sa to môže zopakovať vo viacerých po sebe nasledujúcich štvrťrokoch, takže nemáte istotu, kedy budú vaše podielové listy vyplatené v plnom rozsahu.

Ak je to potrebné na zabezpečenie likvidity Fondu a je to v záujme všetkých podielnikov, môže Správcovská spoločnosť predĺžiť výpovednú lehotu o jeden až dvanásť mesiacov (t.j. najviac na trinásť mesiacov) alebo zaviesť poplatok za vyplatenie vo výške najmenej 0,15 % a najviac 5 % z aktuálnej ceny podielového listu; tento poplatok je príjmom Fondu a slúži na to, aby náklady speňaženia aktív znášal podielnik, ktorý o vyplatenie požiadal. Tieto opatrenia sa môžu vzťahovať aj na žiadosti o vyplatenie podané pred prijatím rozhodnutia.

Ako sa môžem sťažovať ?

Sťažnosť môžete podať e-mailom na staznosti@partnersasset.sk, poštou alebo osobne v sídle Správcovskej spoločnosti (Einsteinova 24, 851 01 Bratislava) alebo telefonicky na čísle +421 2 3200 2736.

Podrobný postup pre podávanie sťažností a reklamácií investorov, ako aj postup pre ich vybavovanie je upravený v Postupe pri podávaní a vybavovaní sťažností (ďalej len „Reklamačný poriadok“) dostupnom na webovom sídle Správcovskej spoločnosti www.partnersasset.sk a na vyžiadanie na e-mailovej adrese info@partnersasset.sk alebo v sídle Správcovskej spoločnosti.

Investor je oprávnený využiť na vyriešenie svojej sťažnosti niektorý zo spôsobov mimosúdneho riešenia sporov (podrobnosti sú uvedené v Reklamačnom poriadku) alebo podať sťažnosť na postup Správcovskej spoločnosti u Národnej banky Slovenska, Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava, prípadne sa obrátiť na príslušný súd.

Ďalšie relevantné informácie

Ďalšie informácie o Fonde, vrátane minulej výkonnosti za obdobie 5 rokov, scenárov výkonnosti Fondu aktualizovaných na mesačnej báze, informácií o aktuálnej cene podielových listov, minimálnej a nasledovnej výške investície, štatútu, predajného prospektu a správy o hospodárení môžete získať bezplatne v slovenskom jazyku v sídle Správcovskej spoločnosti a na webovom sídle Správcovskej spoločnosti www.partnersasset.sk.