

Správcovská spoločnosť	PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s.
Názov fondu	PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f.
Typ fondu	špeciálny fond cenných papierov
Dátum spustenia	25/09/2023
ISIN	SK3000001576
Mena	EUR

Minimálna investícia	30 €
Frekvencia oceňovania a vydávania PL	týždenne
Výplata dividendy	reinvestícia výnosov
Depozitár	Slovenská sporiteľňa
Audítor	VGD Slovakia
Regulátor	Národná banka Slovenska

## Charakteristika fondu



**Vstupná brána do sveta investícií** - konzervatívna investičná stratégia vhodná pre investorov ktorí preferujú stabilitu investície pred maximalizáciou výnosu



**Vyššie zhodnotenie než v banke** - nízka kolísavosť investície s potenciálom vyššieho výnosu v porovnaní so sporiacimi účtami a termínovanými vkladmi



**Dostupná finančná rezerva** - peniaze po ruke bez dlhej viazanosti a dodatočných podmienok. O vyplatenie finančných prostriedkov možno požiadať každý týždeň.



**Ochrana pred infláciou** - nenechajte svoje úspory ležať ľadom v banke a zabraňte inflácií znižovať ich kúpyschopnosť



**Nulové poplatky** - s vdaním a vyplatením podielových listov fondu nie sú spojené žiadne vstupné ani výstupné poplatky

Aktuálna hodnota podielu

1,005555 €

Čistá hodnota aktív

4 120 977 €

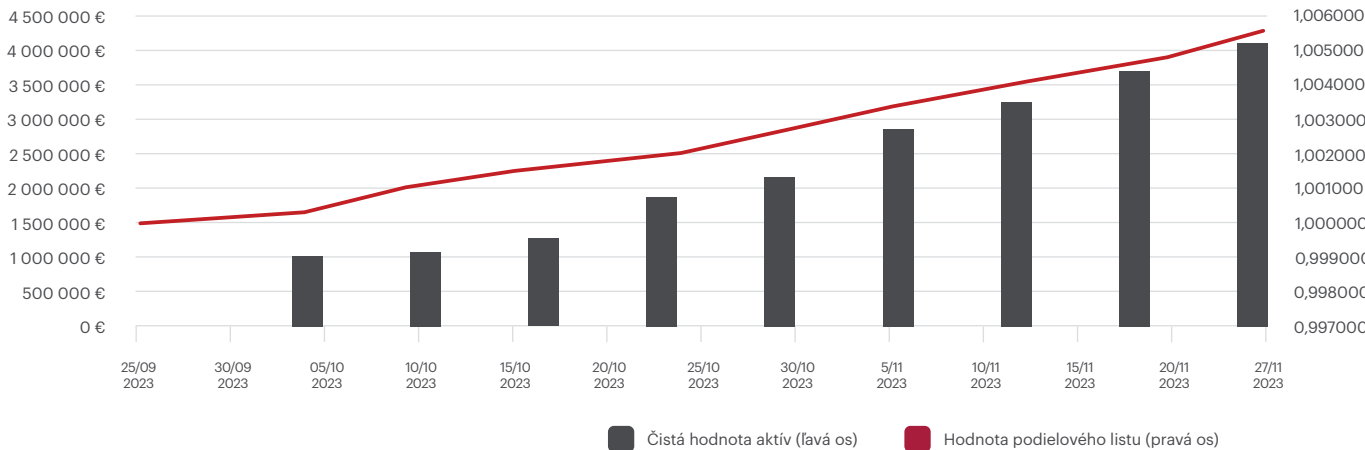
## Rizikovo výnosový profil (1-7)



## Minimálny odporúčaný investičný horizont (v rokoch)



## Vývoj ceny podielového listu a čistej hodnoty aktív fondu



## Výkonnosť (k 27. 11. 2023)

1 MESIAC	3 MESIACE	6 MESIACOV	1 ROK	OD ZAČIATKU ROKA	OD SPUSTENIA	OD SPUSTENIA P.A.
0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,6%	3,3%

## Komentár portfólio manažéra fondu

PARTNERS Fond krátkodobých investícií posilnil v novembri o 0,3%, čím dvojmesačnú výkonnosť od založenia koncom septembra tohto roka navýšil na 0,6%. Hrubý výnos do splatnosti sa zvýšil na 4,1% dôsledku mierneho zvýšenia durácie na stále veľmi nízku hodnotu 0,4 roka, čo investorom umožňuje participovať na aktuálnej výške eurových úrokových sadzieb pri prijímaní veľmi nízkeho rizika. Fond investuje predovšetkým do konzervatívnych nástrojov akými sú najmä vkladové účty, termínované vklady či kvalitné firemné dlhopisy s investičným ratingom a krátkou dobou splatnosti, čo eliminuje rozkolísanosť a zároveň prináša investorom atraktívny výnos. Manažment fondu postupne pristupuje k miernemu navýšeniu durácie dlhopisov s cieľom participovať na raste ich cien pri očakávanom poklese úrokových sadzieb ECB a to primárne prostredníctvom lokálnych kvalitných emitentov, najmä vo finančnom sektore. Ostatné makrodáta pokračujúci deflacioný trend potvrdzujú, čo úroveň inflácie v eurozóne približuje čím ďalej tým bližšie k cieľu centrálnej banky. Pri zohľadnení očakávanej inflácie pôsobí aktuálna úroveň úrokov na ekonomiku restriktívne, čo možno pozorovať na „nemastných neslaných“ dátach predstihových ukazovateľov vývoja ekonomiky eurozóny. Finančné trhy tieto očakávania preniesli do cien finančných aktív vrátane derivátov, podľa ktorých úrokové sadzby ECB poklesnú rýchlejšie v porovnaní s očakávaniami. Najčastejšie skloňovaným termínom prvého zníženia úrokových sadzieb je jún budúceho roka, pričom ich hodnota by podľa trhu mala do konca roka 2024 poklesnúť pod 3%. Očakávame, že trend klesajúcich dlhopisových výnosov bude krátkodobo pokračovať. Prichádzajúce dáta z ekonomiky postupne napovedia, či trh číta makroekonomickú situáciu správne alebo bude primárne ťahať tvrdohlavo vysoká inflácia.

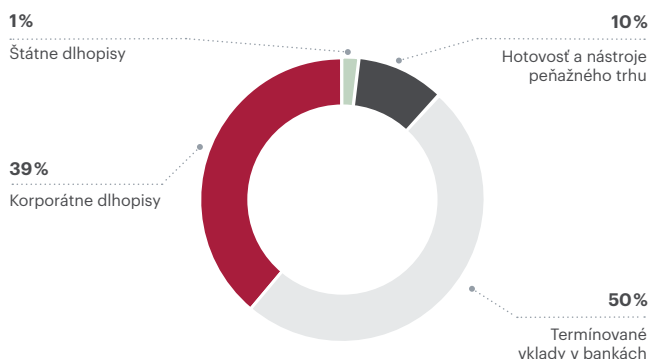
### Kľúčové parametre fondu

Hrubý výnos do splatnosti p.a.	4,1%
Modifikovaná dĺžka dlhopisov (v rokoch)	0,4
Volatilita p.a.	0,3%
Počet dlhopisov vo fonde	1 129

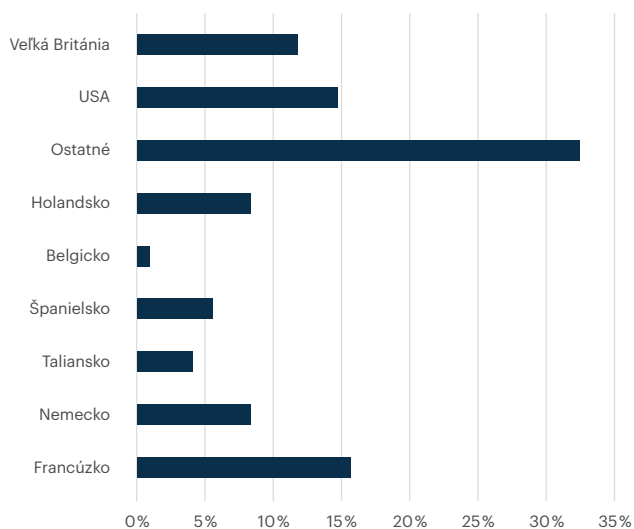
### Najvýznamnejšie pozície

Názov	Typ	Podiel
Termínované vklady v bankách	Termínovaný vklad	50%
PIMCO Euro Short Maturity ETF	Korporátne dlhopisy	12%
iShares € Ultrashort Bond ESG ETF	Korporátne dlhopisy	10%
Amundi EUR Corp 0-1Y ESG ETF	Korporátne dlhopisy	10%
JPMorgan EUR Ultra-Short Income ETF	Korporátne dlhopisy	9%

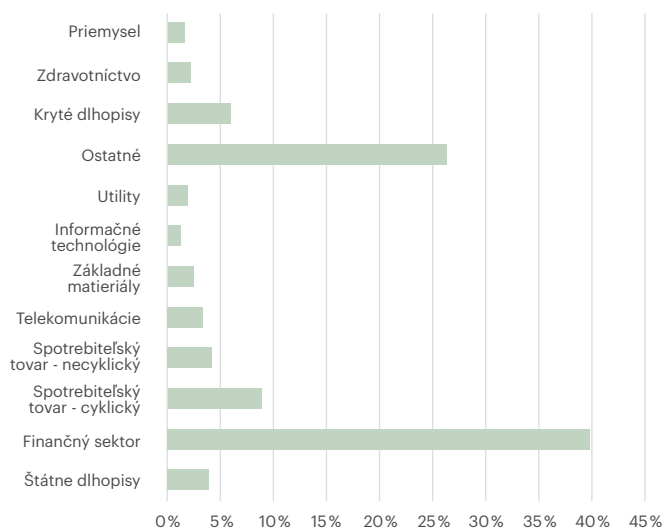
### Zloženie majetku fondu



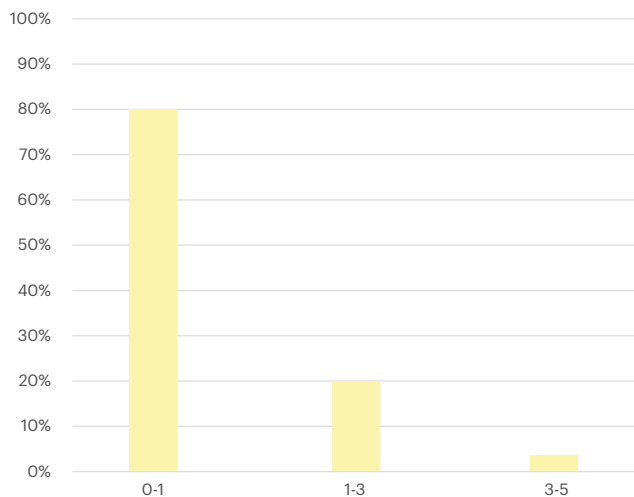
### Zloženie dlhopisov podľa regiónov



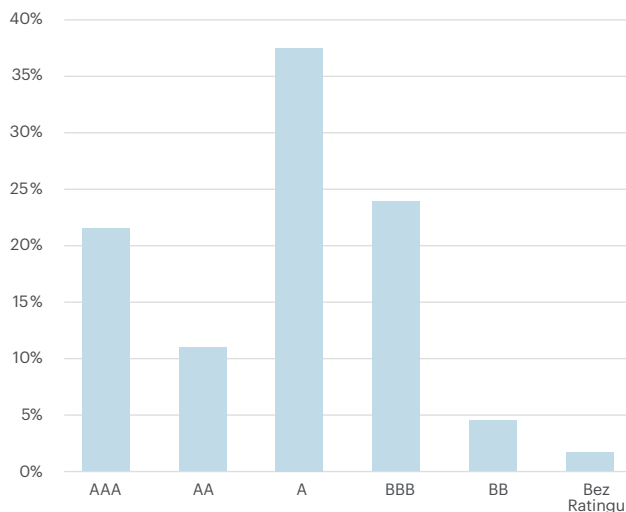
### Zloženie dlhopisov podľa typu emitenta



### Zloženie dlhopisov podľa splatnosti (v rokoch)



### Zloženie dlhopisov podľa kreditnej kvality



**UPOZORNENIE:** Tento reklamný dokument má výlučne informatívny charakter. Jeho úlohou nie je nahradiť dokumenty kľúčové informácie pre investorov, predajný prospekt a štatút fondu. Výnosy z investície do podielových fondov dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. S investíciou do podielových fondov je spojená rôzna miera rizika, ktorá závisí od konkrétnej investičnej politiky a stratégie podielového fondu. Hodnota investície do podielového fondu, ako aj výnos z nej môže stúpať alebo klesať a podielník nemusí dostať späť celú investovanú sumu. Cieľ investičnej politiky sa aj napriek vynaloženiu odbornej starostlivosti nemusí podať dosiahnuť. Správcovská spoločnosť negarantuje dosiahnutie cieľa investičnej politiky. Správcovská spoločnosť môže predĺžiť lehotu na vyplatenie podielových listov najdlhšie na 12 mesiacov odo dňa, kedy sa úplná žiadosť o vyplatenie podielových listov bude považovať za doručенú Správcovskej spoločnosti.