

Asset Management

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	VG D 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 dlhšej viazanosti a dodatočných podmienok. O vyplatenie finančných prostriedkov možno požiadať každý týždeň.



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



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

Aktuálna hodnota podielu

1,009438 €

Čistá hodnota aktív

6 599 890 €

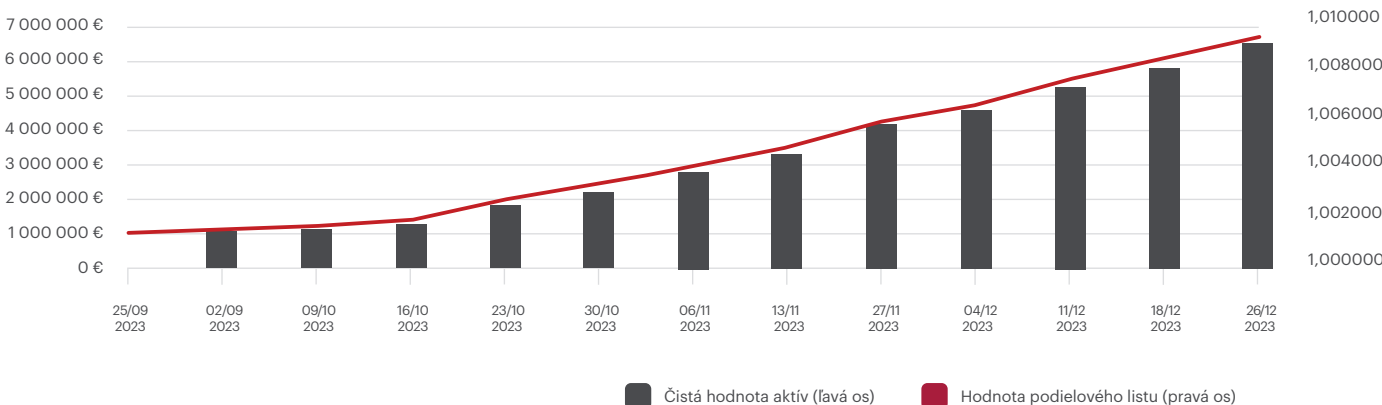
Rizikovo výnosový profil (1-7)



Minimálny odporúčaný investičný horizont (v rokoch)



Vývoj ceny podielového listu a čistej hodnoty aktív fondu



Výkonnosť (k 26. 12. 2023)

1 MESIAC	3 MESIACE	6 MESIACOV	1 ROK	OD ZAČIATKU ROKA	OD SPUSTENIA	OD SPUSTENIA P.A.
0,4 %	0,9 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,9 %	3,8 %

Komentár portfólio manažéra fondu

PARTNERS Fond krátkodobých investícií zakončil rok na rastovej vlne pričom ťažil najmä z pozitívneho trhového precenenia dlhopisov pod vplyvom očakávaní skorého zníženia úrokových sadzieb ECB. Výkonnosť za posledný mesiac dosiahla +0,4%. Od založenia koncom septembra fond zhodnotil o 0,9% čo v ročnom vyjadrení predstavuje +3,8% p.a. Hrubý výnos do splatnosti sa mierne navýšil na 4,2%. Gro fondu je zainvestované do dlhopisov s krátkou dobou splatnosti ktoré v aktuálnych časoch prinášajú zaujímavý výnos pri nízkom podstupovanom riziku. V priebehu decembra významnejšie narastá durácia dlhopisovej zložky (na takmer jeden rok) pod vplyvom nákupu dlhopisov s dlhšou dobou splatnosti. Cieľom je participovať na očakávanom poklese sadzieb ktoré vplyva na ceny dlhopisov pozitívne. Uvedené začína postupne komunikovať aj samotná ECB. Rada guvernérov ponechala v decembri po druhý krát v rade nastavenie základnej úrokovej sadzby bez zmeny. Podľa najnovšej prognózy bude inflácia v eurozóne v budúcom roku klesať rýchlejšie oproti predchádzajúcim odhadom. Rizikom je podľa tvorcov menovej politiky vývoj ekonomickej aktivity, čomu korešponduje revízia očakávania ekonomickeho rastu eurozóny smerom nadol. Priemerná miera inflácie v eurozóne by v budúcom roku mala poklesnúť na 2,7% pri raste ekonomiky na úrovni 0,8%. Oficiálna komunikácia naznačuje, že úrokové sadzby zostanú na vyšších úrovniach po dlhší čas a na úrovni ktorá bude nevyhnutná. Finančné trhy nesúhlasia a naopak postupne do cien finančných nástrojov započítavajú postupný pokles sadzieb, pričom v prvej polovici roka by mohlo prísť k celkovo dvom zníženiam eurových sadzieb. Do konca roka by následne úroky podľa aktuálnych očakávaní mali poklesnúť pod úroveň 2,5%. Postupne prichádzajúce makrodáta budú agresívne očakávania trhu konfrontovať.

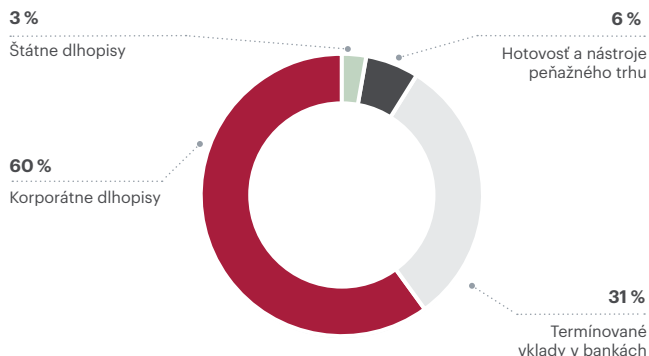
Kľúčové parametre fondu

Hrubý výnos do splatnosti p.a.	4,2%
Modifikovaná dĺžka dlhopisov (v rokoch)	1,0
Volatilita p.a.	0,4%
Počet dlhopisov vo fonde	1 851

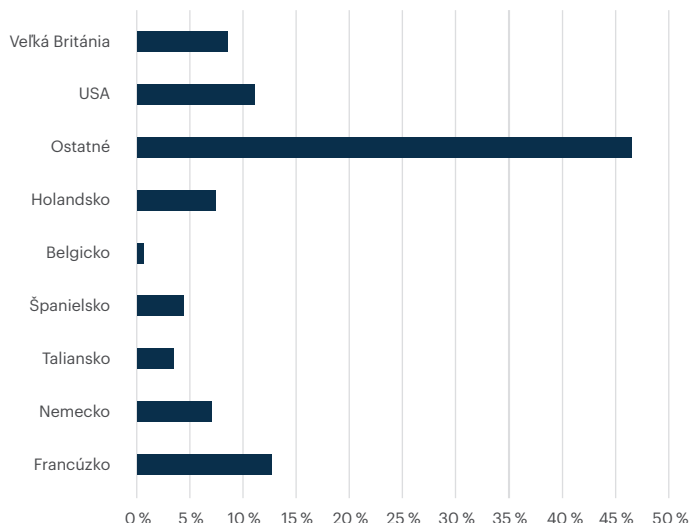
Najvýznamnejšie pozície

Názov	Typ	Podiel
Termínované vklady v bankách	Termínovaný vklad	31 %
PIMCO Euro Short Maturity ETF	Korporátne dlhopisy	10 %
iShares € Ultrashort Bond ESG ETF	Korporátne dlhopisy	8 %
Amundi EUR Corp 0-1Y ESG ETF	Korporátne dlhopisy	8 %
JPMorgan EUR Ultra-Short Income ETF	Korporátne dlhopisy	8 %

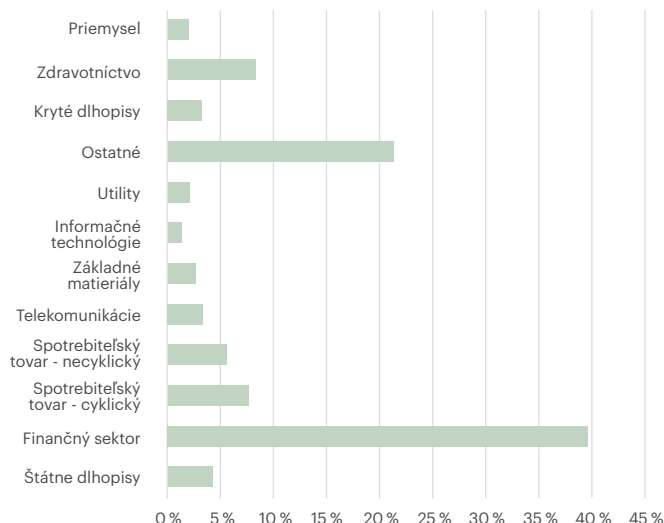
Zloženie majetku fondu



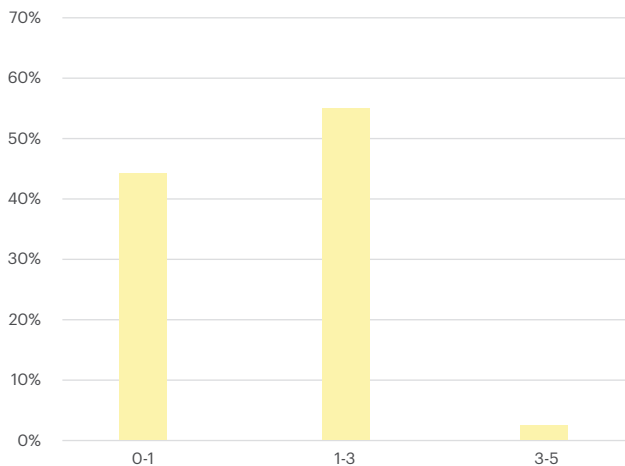
Zloženie dlhopisov podľa regiónov



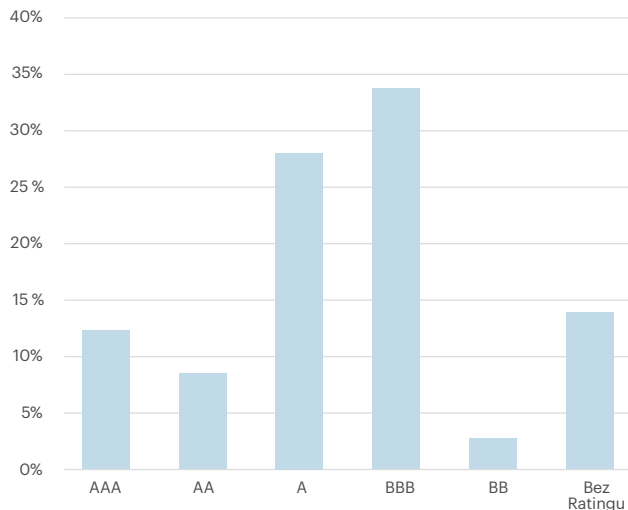
Zloženie dlhopisov podľa typu emitenta



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.