

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	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 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 inflácií znižovať ich kúpyschopnosť



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

Aktuálna hodnota podielu

1,012739 €

Čistá hodnota aktív

10 130 813 €

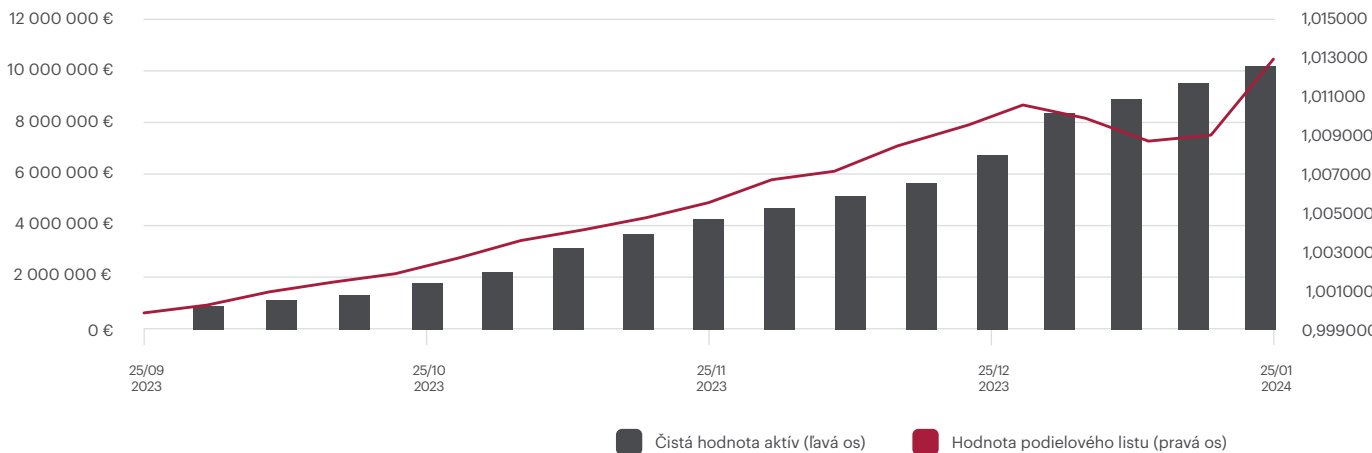
Rizikovo výnosový profil (1-7)



Minimálny odporúčaný investičný horizont (v rokoch)



Vývoj ceny podielového listu a čistej hodnoty aktív fondu



Výkonnosť (k 29. 1. 2023)

1 MESIAC	3 MESIACE	6 MESIACOV	1 ROK	OD ZAČIATKU ROKA	OD SPUSTENIA	OD SPUSTENIA P.A.
0,2%	1,0%	0,0%	0,0%	0,3%	1,3%	3,7%

Komentár portfólio manažéra fondu

PARTNERS Fond krátkodobých investícií posilnil v januári o 0,2% čím navýšil priebežnú výkonnosť od založenia v septembri roka 2023 na 3,7% p.a.. Hrubý výnos fondu aktuálne dosahuje 3,9% p.a. pri nízkej durácii 0,6 roka čo možno považovať za veľmi nízke riziko. Fond participuje na aktuálnej výške eurových úrokových sadzieb primárne prostredníctvom nástrojov naviazaných na úrokové sadzby, termínovaných vkladov v komerčných bankách a taktiež kvalitných dlhopisov s krátkou dobou splatnosti a investičným ratingom. Fond v rámci svojej stratégie vzhľadom na očakávaný makroekonomický vývoj spojený s poklesom inflácie aktívne prispôbuje mieru durácie, čoho cieľom je participovať na očakávanom poklese sadzieb, na čo dlhopisy s dlhšou dobou splatnosti reagujú pozitívne. Podľa decembrovej prognózy ECB poklesne inflácia v eurozóne v roku 2024 na 2,7% pri očakávanom raste ekonomiky na úrovni 0,8%. Centrálni bankári vo Frankfurtu budú z nášho pohľadu balansovať medzi opatrným postupným znižovaním úrokov s cieľom dostať rast cien na strednodobom horizonte k blízkosti svojho cieľa a snahou nezadusiť ekonomiku eurozóny potlkajúcu sa na okraji recesie. Finančné trhy ako ďalší krok ECB očakávajú ich zníženie, pričom otázkou dňa je zostáva len načasovanie takéhoto kroku. Najviac skloňované mesiace sú predovšetkým apríl a jún tohto roka. Derivátové trhy oceňujú v roku 2024 celkovo 4-5 zníženie eurových sadzieb o 0,25%, pričom výška depozitnej sadzby by mala poklesnúť pod úroveň 2,7%. Hlavné riziká predstavuje najmä vojenský konflikt na Blízkom východe ktorý môže zvýšiť ceny energií, náklady na dopravu a spomalíť globálny obchod. Prichádzajúce ekonomické dáta poodhalia správnosť očakávaní finančných trhov ohľadne výšky úrokových sadzieb.

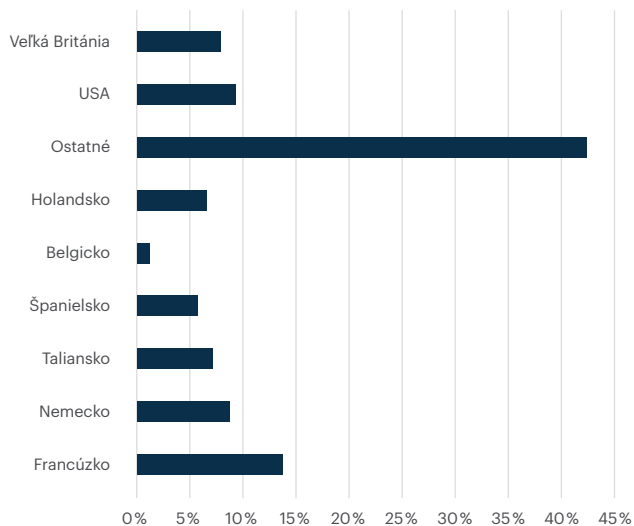
Kľúčové parametre fondu

Hrubý výnos do splatnosti p.a.	3,9%
Durácia (v rokoch)	0,6
Volatilita p.a.	1,5%
Počet dlhopisov vo fonde	1 871

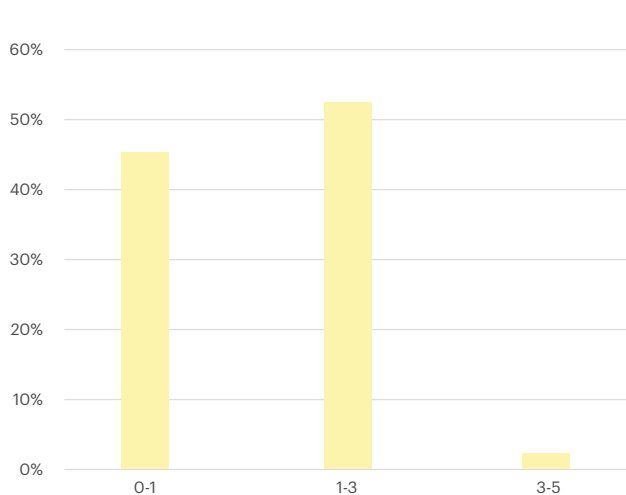
Najvýznamnejšie pozície

Názov	Typ	Podiel
Termínované vklady v bankách	Termínovaný vklad	25%
PIMCO Euro Short Maturity ETF	Korporátne dlhopisy	11%
iShares Euro Government Bond 1-3 ETF	Štátne dlhopisy	8%
iShares € Ultrashort Bond ESG ETF	Korporátne dlhopisy	7%
JPMorgan EUR Ultra-Short Income ETF	Korporátne dlhopisy	7%

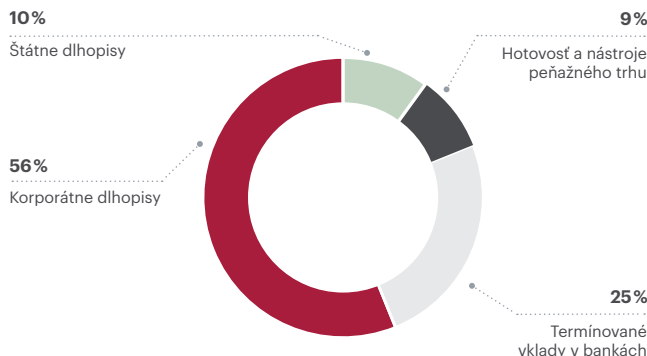
Zloženie dlhopisov podľa regiónov



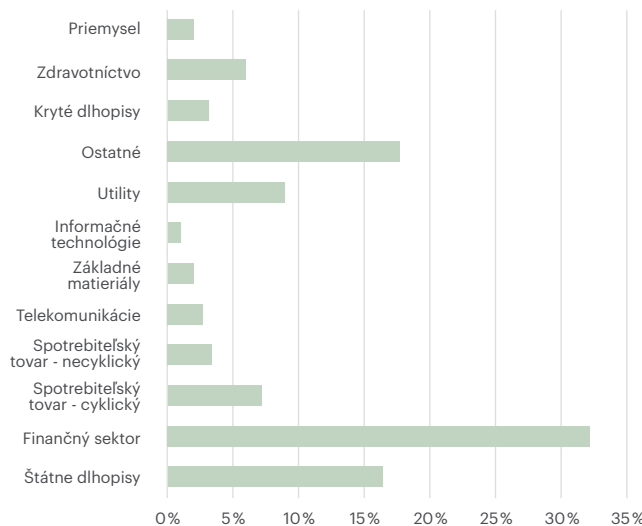
Zloženie dlhopisov podľa splatnosti (v rokoch)



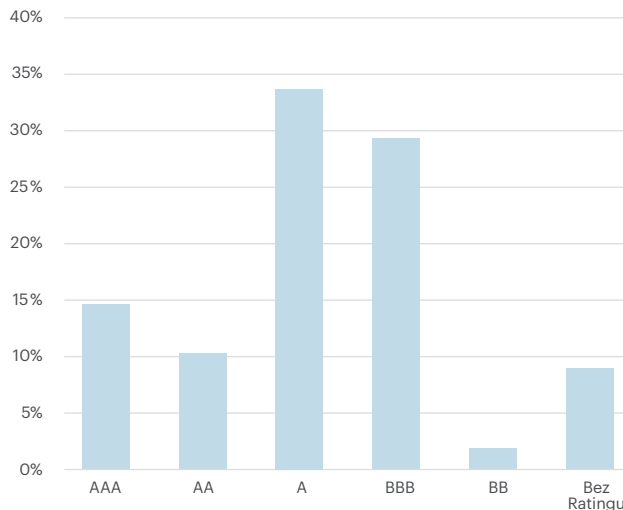
Zloženie majetku fondu



Zloženie dlhopisov podľa typu emitenta



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.