

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 dlhej viazanosti a dodatočných podmienok. O vyplatenie finančných prostriedkov možno požiadať každý týždeň.



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



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

Aktuálna hodnota podielu

1,013951 €

Čistá hodnota aktív

12 626 395 €

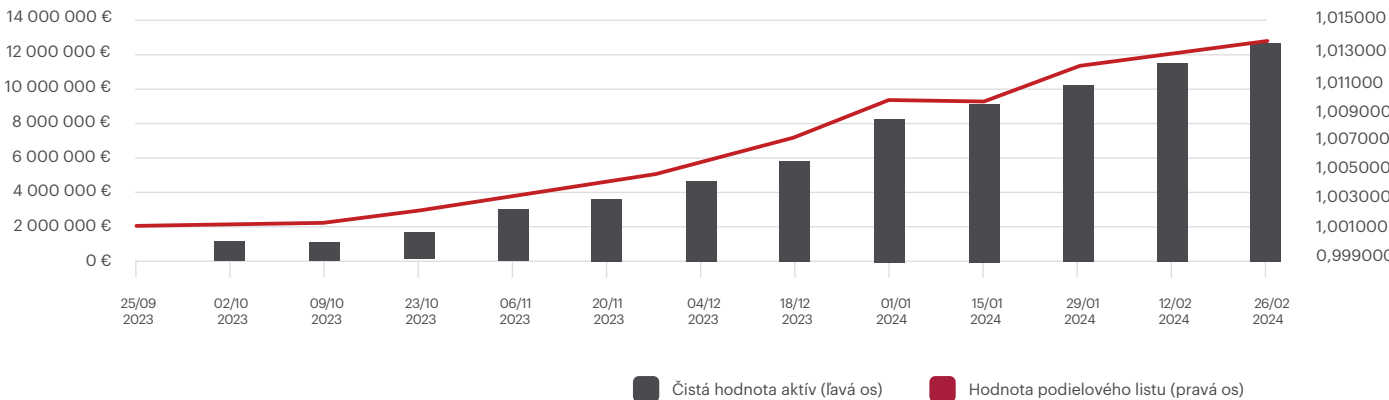
Rizikovo výnosový profil (1-7)



Minimálny odporúčaný investičný horizont (v rokoch)



Vývoj ceny podielového listu a čistej hodnoty aktív fondu



Výkonnosť (k 26. 2. 2024)

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

Komentár portfólio manažéra fondu

PARTNERS Fond krátkodobých investícií posilnil vo februári o 0,1% čím navýšil priebežnú výkonnosť od založenia v septembri roka 2023 na 1,4% (3,3% p.a.). Hrubý výnos fondu aktuálne dosahuje 3,5% p.a. pri nízkej durácii 0,5 roka. Stabilná výkonnosť fondu je zabezpečená rozumnou kombináciou termínovaných vkladov v komerčných bankách a nástrojov peňažného trhu kopírujúcich výšku eurových sadzieb s firemnými a štátnymi dlhopismi s dlhšou dobou splatnosti, ktoré predstavujú potenciál vyššieho zhodnotenia pri očakávanom poklese úrokových sadzieb. Nízke riziko vzhľadom na konzervatívny profil fondu je zabezpečené výberom diverzifikovaných dlhopisových fondov s dôrazom na výber kvalitných emitentov prevažne s investičným kreditným stupňom. Po skvelom finiši v závere uplynulého roka prišlo na peňažných a dlhopisových trhoch k miernemu vytriezveniu. V priebehu februára výnosy na dlhopisoch, najmä s dlhšou dobou splatnosti rástli, čo ruka v ruke prinieslo mierny pokles ich cien. Agresívne očakávania finančných trhov o skorom znížení úrokových sadzieb potláčajú solídne ekonomické dáta z ekonomiky pri neutíchajúcom riziku proinflačných faktorov prameniacich zo solídneho trhu práce či bezpečnostnej situácie v Červenom mori. Centrálni bankári vo svojej rétorike prizvukujú opatrný prístup s dôrazom k udržateľnej ceste smerom k dvojpercentnému inflačnému cieľu na čo derivátový trh zareagoval posunutím očakávaní prvého zníženia eurových sadzieb na jún 2023. Naš základný scenár aktuálne ráta s celkovo tromi zníženiami úrokov o 25 bázických bodov do konca roka, pričom trhové očakávania koncom roka 2023 rátať až z celkovo šiestimi poklesmi sadzieb v priebehu nasledujúcich 12 mesiacov.

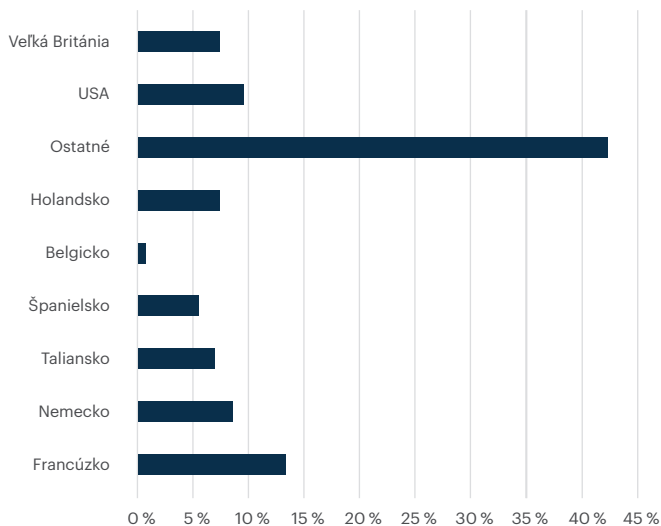
Kľúčové parametre fondu

Hrubý výnos do splatnosti p.a.	3,5%
Modifikovaná dĺžka dlhopisov (v rokoch)	0,5
Volatilita p.a.	1,4%
Počet dlhopisov vo fonde	2 067

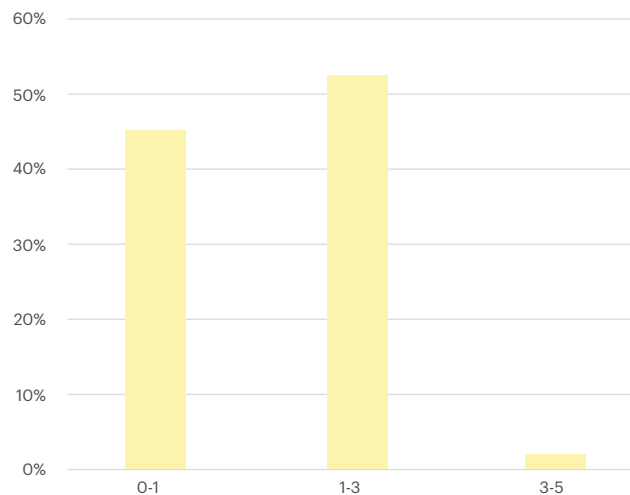
Najvýznamnejšie pozície

Názov	Typ	Podiel
Termínované vklady v bankách	Termínovaný vklad	33 %
PIMCO Euro Short Maturity ETF	Korporátne dlhopisy	9 %
Amundi EUR Corp 0-1Y ESG ETF	Korporátne dlhopisy	8 %
Lyxor Smart Overnight Return ETF	Korporátne dlhopisy	7 %
Xtrackers EUR Overnight Rate ETF	Korporátne dlhopisy	7 %

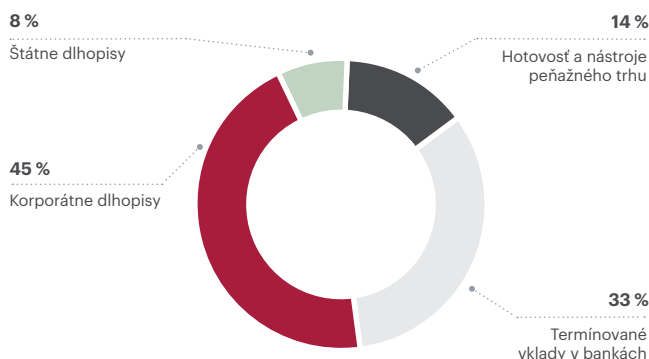
Zloženie dlhopisov podľa regiónov



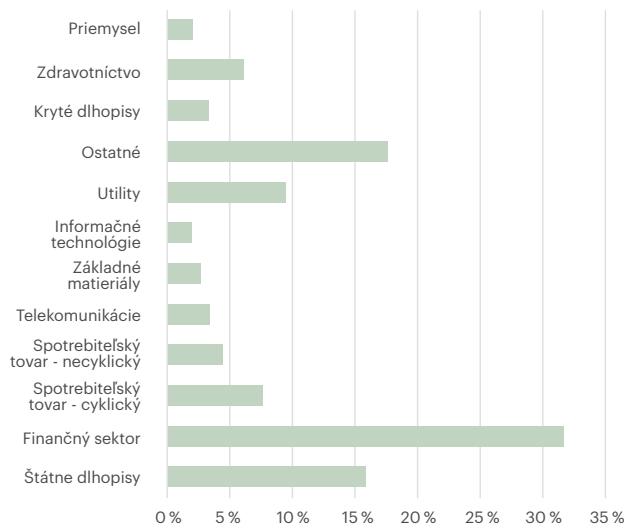
Zloženie dlhopisov podľa splatnosti (v rokoch)



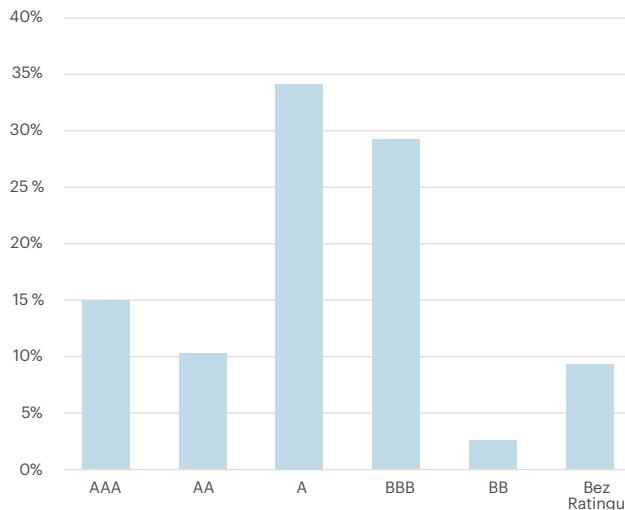
Zloženie majetku fondu



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.