

## 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 vyplatení 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 vdaním a vyplatením podielových listov fondu nie sú spojené žiadne vstupné ani výstupné poplatky

Aktuálna hodnota podielu

1,016811 €

Čistá hodnota aktív

14 481 818 €

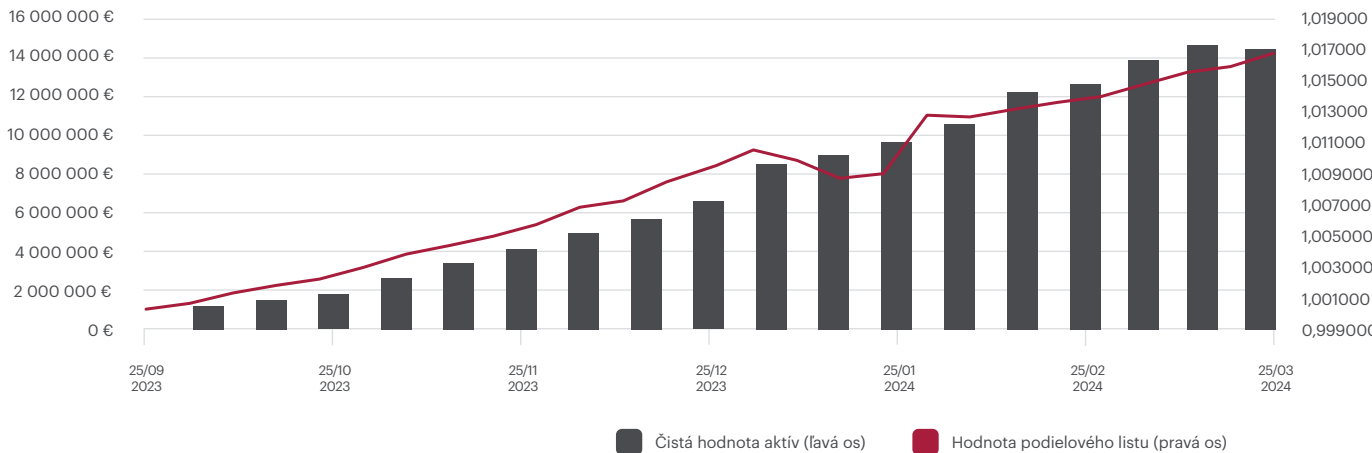
## Rizikovo výnosový profil (1-7)



## Minimálny odporúčaný investičný horizont (v rokoch)



## Vývoj ceny podielového listu a čistej hodnoty aktív fondu



## Výkonnosť (k 25. 3. 2024)

1 MESIAC	3 MESIACE	6 MESIACOV	1 ROK	OD ZAČIATKU ROKA	OD SPUSTENIA	OD SPUSTENIA P.A.
0,3%	0,7%	1,7%	-	0,7%	1,7%	3,4%

## Komentár portfólia manažéra fondu

PARTNERS Fond krátkodobých investícií pridal za marec na výkonnosti +0,3% čím navýšil priebežnú výkonnosť od založenia v septembri roka 2023 na 1,7% (3,4% p.a.). Výkonnosť v prvom kvartáli roka dosiahla 0,7%. Hrubý výnos fondu aktuálne dosahuje 3,9% p.a. pri nízkej durácii 0,4 roka. Výnosy fondu sú generované najmä z konzervatívnych investičných nástrojov, ktoré aktuálne dosahujú atraktívny výnosový potenciál ťažiac z vyšších úrokových sadzieb pod vplyvom nadpriemernej inflácie a to pri nízkom podstupovanom riziku. Dezinflačný proces sice pokračuje aj naďalej, no inflácia zostáva stále „lepkavá“. Spotrebiteľské ceny v eurozóne v marci poklesli na 2,4% z februárových 2,6%. Výsledok prekonal očakávania, avšak cenový vývoj stále nedosiahol inflačný cieľ ECB. Medziročný rast jadrovej inflácie, ktorá nezahŕňa volatilné zložky spotrebného koša ako napr. ceny energií, navyše dosahuje úroveň 2,9%. Rizikami vyšších cien sú silný trh práce a sektor služieb, ako aj rastúce ceny ropy na svetových trhoch, keď severomorská ropa Brent prekonal úroveň 90 USD za barel. Od začiatku roka posilnila o vyše 15%, čo predstavuje najvyššie hodnoty októbra minulého roka. Scenár vyššej inflácie a tým pádom aj vyšších úrokových sadzieb po dlhší čas naberá stále reálnejšie kontúry. Finančné trhy majú v cenách instrumentov započítané celkové tri zníženia úrokov o 25 bázických bodov do konca roka, čo predstavuje aj náš základný scenár. K prvému zníženiu úrokov by malo prísť v júni. Rýchlosť a načasovanie ďalších znížení sadzieb však bude s najväčšou pravdepodobnosťou závisieť na prichádzajúcich ekonomických dátach z eurozóny, čo podčiarkuje aj guvernérka ECB. Manažment fondu pozorne sleduje situáciu na finančných trhoch s cieľom zachovať atraktívny výnosový potenciál aj po poklese eurových úrokov, avšak so zreteľom na zachovanie nízkeho rizikového profilu fondu.

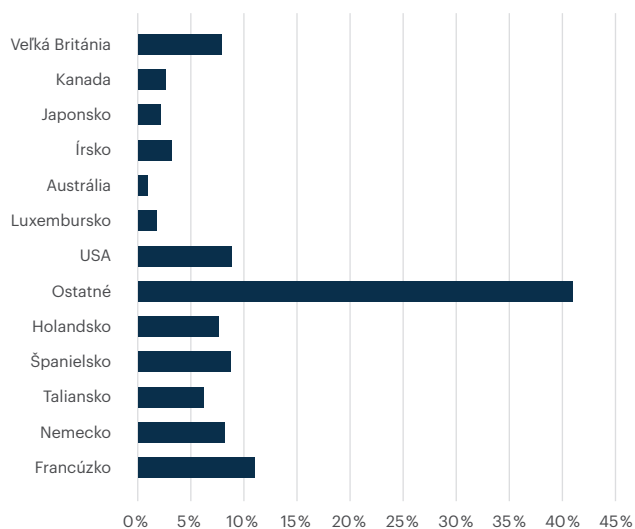
## Kľúčové parametre fondu

Hrubý výnos do splatnosti p.a.	3,9%
Durácia (v rokoch)	0,4
Volatilita p.a.	1,2%
Počet dlhopisov vo fonde	1 994

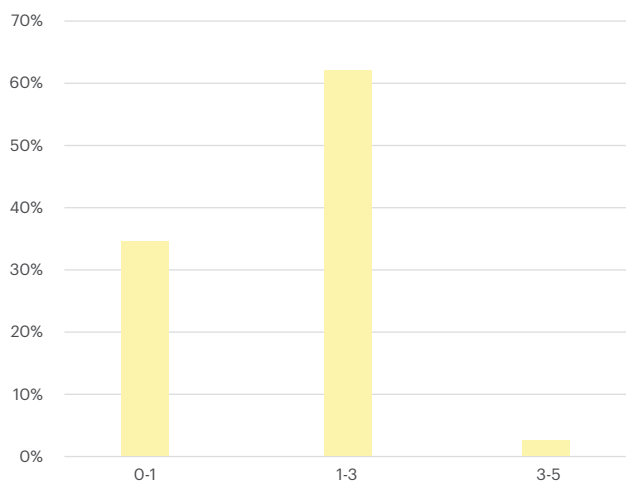
## Najvýznamnejšie pozície

Názov	Typ	Podiel
Termínované vklady v bankách	Termínovaný vklad	38%
Lyxor Smart Overnight Return ETF	Peňažný trh	8%
Xtrackers EUR Overnight Rate ETF	Peňažný trh	8%
PIMCO Euro Short Maturity ETF	Korporátne dlhopisy	8%
Amundi EUR Corp 0-1Y ESG ETF	Korporátne dlhopisy	7%

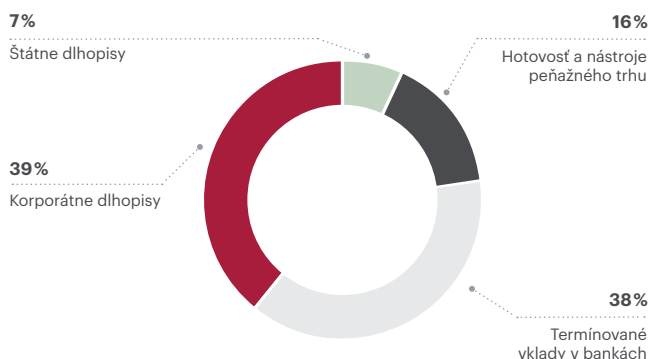
## Zloženie dlhopisov podľa regiónov



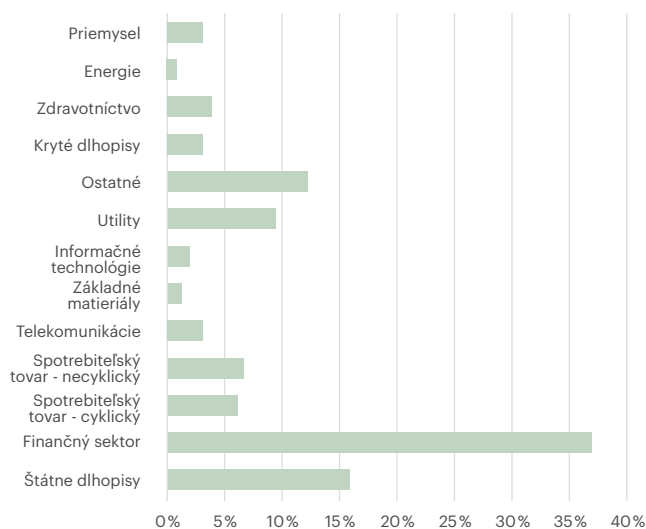
## Zloženie dlhopisov podľa splatnosti (v rokoch)



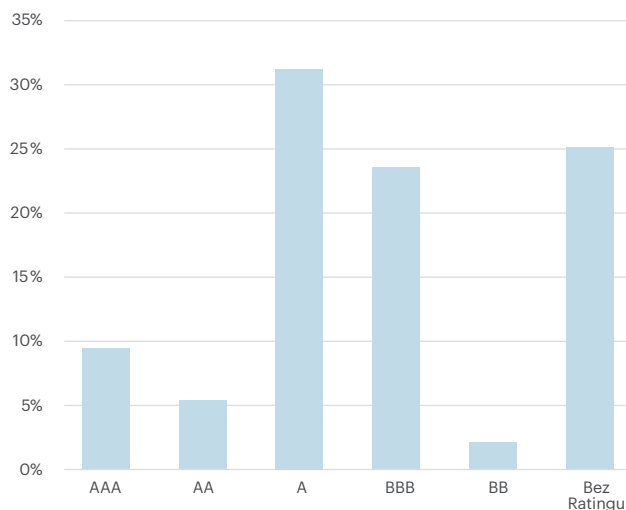
## Zloženie majetku fondu



## 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.