

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	tyždenne
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 vydávaním a vyplatením podielových listov fondu nie sú spojené žiadne vstupné ani výstupné poplatky

Aktuálna hodnota podielu

1,019934 €

Čistá hodnota aktív

15 363 319 €

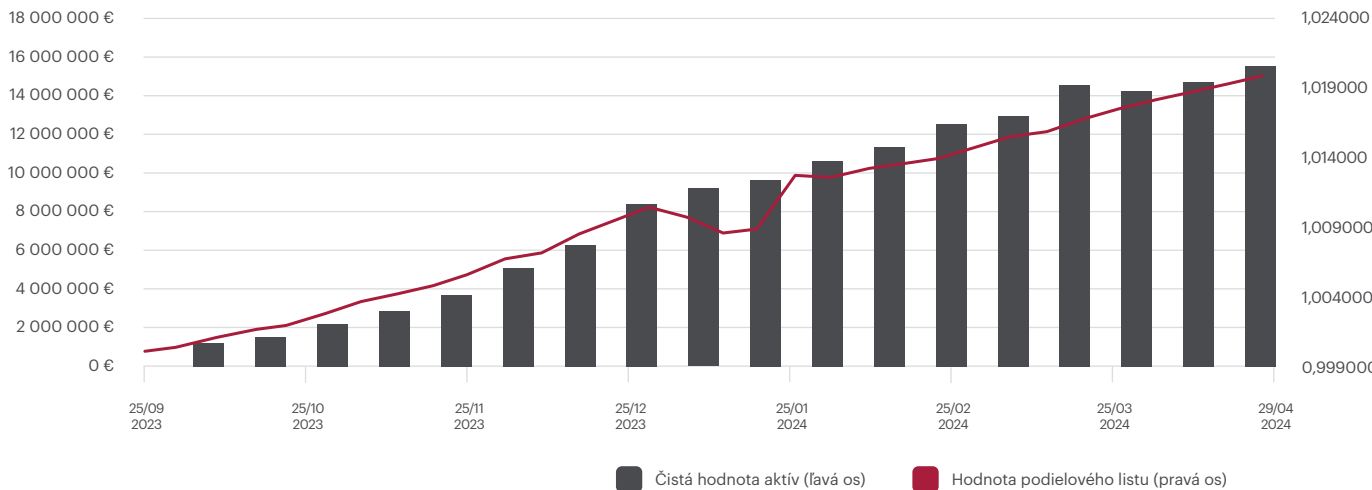
Rizikovo výnosový profil (1-7)



Minimálny odporúčaný investičný horizont (v rokoch)



Vývoj ceny podielového listu a čistej hodnoty aktív fondu



Výkonnosť (k 29. 4. 2024)

1 MESIAC	3 MESIACE	6 MESIACOV	1 ROK	OD ZAČIATKU ROKA	OD SPUSTENIA	OD SPUSTENIA P.A.
0,3%	0,7%	1,7%	-	1,0%	2,0%	3,4%

Komentár portfólio manažéra fondu

PARTNERS Fond krátkodobých investícií pridal za apríl na výkonnosti +0,3%, čím navýšil priebežnú výkonnosť od založenia v septembri roka 2023 na 2% (3,4% p.a.). Výkonnosť od začiatku roka dosiahla 1%. Hrubý výnos fondu zostal nezmenený na úrovni 3,9% p.a. pri miernom zvýšení durácie na 0,6 roka. Výnosy fondu sú generované najmä z konzervatívnych investičných nástrojov, ktoré aktuálne dosahujú atraktívny výnosový potenciál ťažiaci z vyšších úrokových sadzieb pod vplyvom nadpriemernej inflácie, a to pri nízkom podstupovanom riziku. Spotrebiteľské ceny v eurozóne v medziročnom porovnaní zostali v apríli nezmenené na úrovni 2,4%. Takzvaná jadrová inflácia, ktorá nezahŕňa volatilné zložky spotrebného koša, akými sú energie či potraviny, poklesla na 2,7% z 2,9% v predchádzajúcom mesiaci. Inflácia sice ešte nedosahuje vytúžené úrovne ECB vo výške 2%, no kontinuálne približovanie k cieľu sa na finančných trhoch pretavuje do silnejších očakávaní skorého uvoľňovania menovej politiky. Účastníci trhu aktuálne počítajú s celkovo tromi zníženiami eurových úrokov po 25 bázických bodoch, pričom k prvému by malo prísť už v júni. Tvorcovia menovej politiky eurozóny však aj naďalej prizvukujú, že výška úrokov bude závisieť od prichádzajúcich dát z ekonomiky. Na základe aktuálnych očakávaní je pravdepodobné, že úrokové sadzby zostanú na vyšších úrovniach po dlhší čas. Finančné trhy podľa cien finančných nástrojov očakávajú, že v horizonte troch rokov bude výška depozitnej sadzby ECB na úrovni 2,5%, čo v kontexte predpokladanej výšky inflácie predstavuje stále atraktívny výnosový potenciál pre zhodnocovanie krátkodobých rezerv pri nízkom podstupovanom riziku.

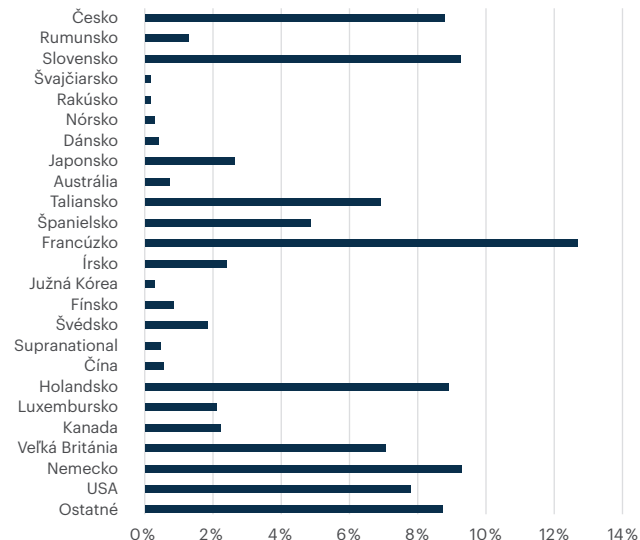
Kľúčové parametre fondu

Hrubý výnos do splatnosti p.a.	3,9%
Durácia (v rokoch)	0,6
Volatilita p.a.	1,1%
Počet dlhopisov vo fonde	2 672

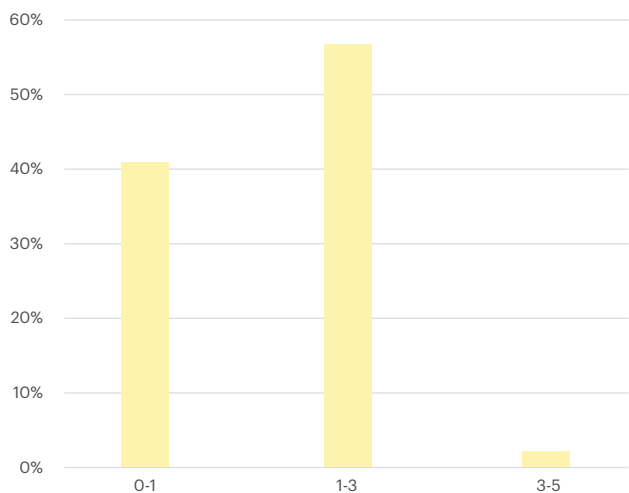
Top pozície

Názov	Typ	Podiel
Termínované vklady v bankách	Termínovaný vklad	32%
PIMCO Euro Short Maturity ETF	Korporátne dlhopisy	9%
Amundi EUR Corp 0-1Y ESG ETF	Korporátne dlhopisy	8%
JPMorgan EUR Ultra-Short Income ETF	Korporátne dlhopisy	8%
Amundi EUR Corp 0-1Y ESG ETF	Korporátne dlhopisy	8%

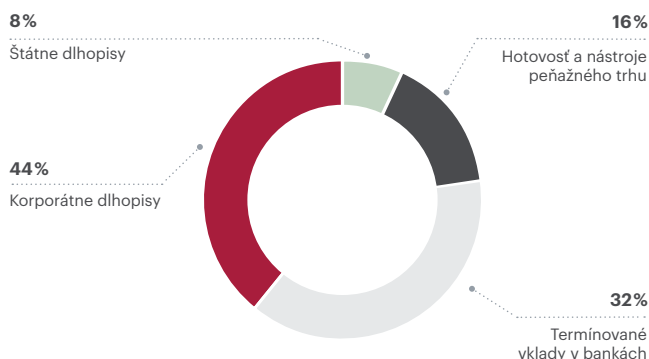
Zloženie dlhopisov podľa regiónov



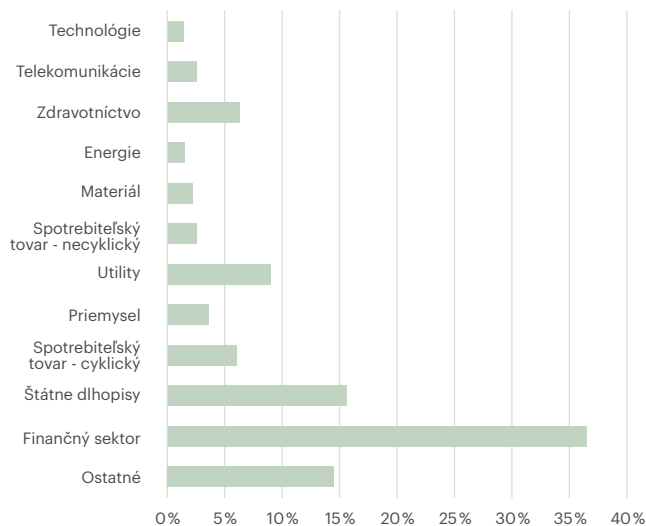
Zloženie dlhopisov podľa splatnosti (v rokoch)



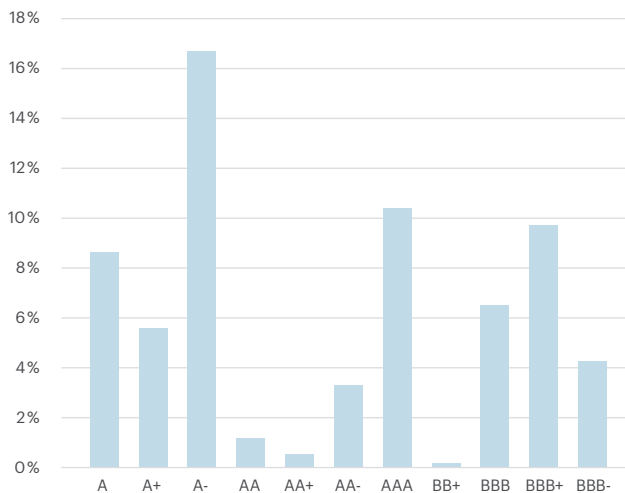
Zloženie majetku fondu



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.