

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 inflácii znižovať ich kúpyschopnosť



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

Aktuálna hodnota podielu

1,022462 €

Čistá hodnota aktív

17 419 868 €

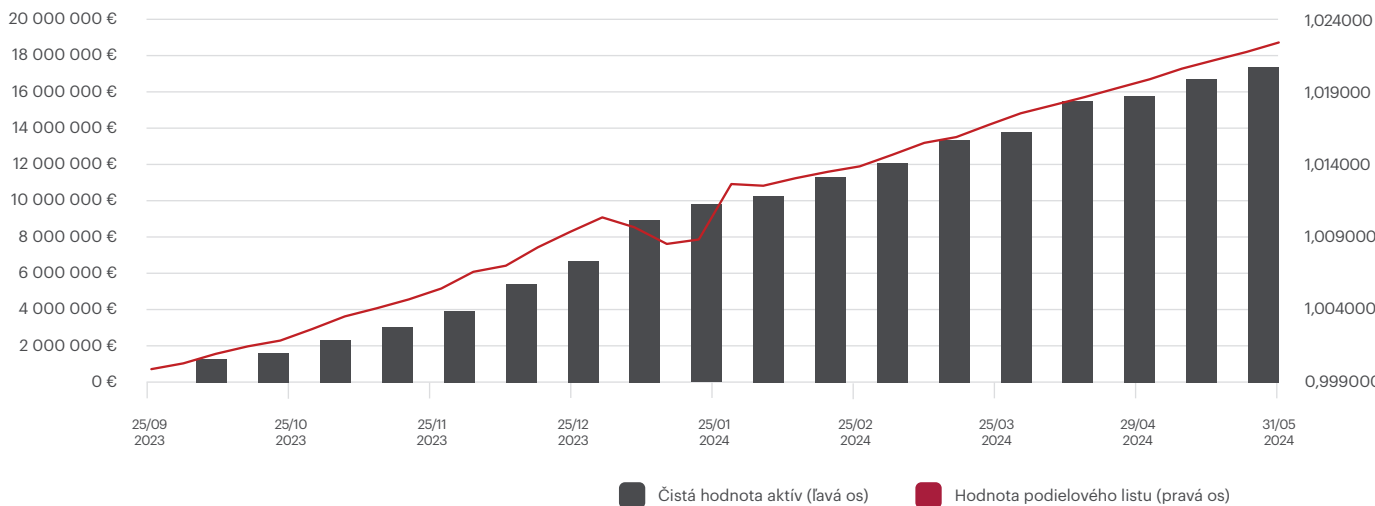
Rizikovo výnosový profil (1-7)



Minimálny odporúčaný investičný horizont (v rokoch)



Vývoj ceny podielového listu a čistej hodnoty aktív fondu



Výkonnosť (k 27. 5. 2024)

1 MESIAC	3 MESIACE	6 MESIACOV	1 ROK	OD ZAČIATKU ROKA	OD SPUSTENIA	OD SPUSTENIA P.A.
0,2%	0,8%	1,7%	-	1,3%	2,2%	3,4%

Komentár portfólio manažéra fondu

PARTNERS Fond krátkodobých investícií pridral v máji na výkonnosti 0,2%, čím navýšil priebežnú výkonnosť od založenia v septembri roka 2023 na 2,2% (3,4% p.a.). Výkonnosť od začiatku roka dosiahla 1,3%. Hrubý výnos fondu zostal nezmenený na úrovni 3,9% p.a. pri zachovaní durácie na úrovni 0,6 roka. Priemerný kupón dlhopisov dosahuje 2,7%. 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. Pozornosť finančných trhov smeruje k júnovému zasadnutiu ECB, ktoré by malo priniesť prvý pokles úrokových sadzieb v nadchádzajúcom cykle uvoľňovania menovej politiky. Finančné trhy berú zníženie eurových úrokov o 0,25% ako hotovú vec. Sprievodný komentár by mal následne naznačiť tempo ďalšieho znižovania úrokov. Finančné deriváty majú v cenách započítané celkové tri zníženia po 0,25% do konca roka. Budúce smerovanie ovplyvnia nové ekonomické dáta, pričom akékoľvek zaváhanie môže priniesť schladenie optimizmu. Májový odhad rastu spotrebiteľských cien pritom vykázal mierny nárast na 2,6% z 2,4% v apríli, najmä vplyvom rastu cien v službách. ECB s najväčšou pravdepodobnosťou podmieni ďalšie rozhodovanie prichádzajúcimi ekonomickými dátami, čo potvrdzuje základný scenár vyšších sadzieb počas dlhšieho obdobia. V priebehu nasledujúcich troch rokov predstavuje konsenzus výšky eurových úrokov úroveň 2,5%, čo pre zhodnocovanie konzervatívnych investícií predstavuje dobrú správu.

Kľúčové parametre fondu

Hrubý výnos do splatnosti p.a.	3,9%
Durácia (v rokoch)	0,6
Volatilita p.a.	1,1%

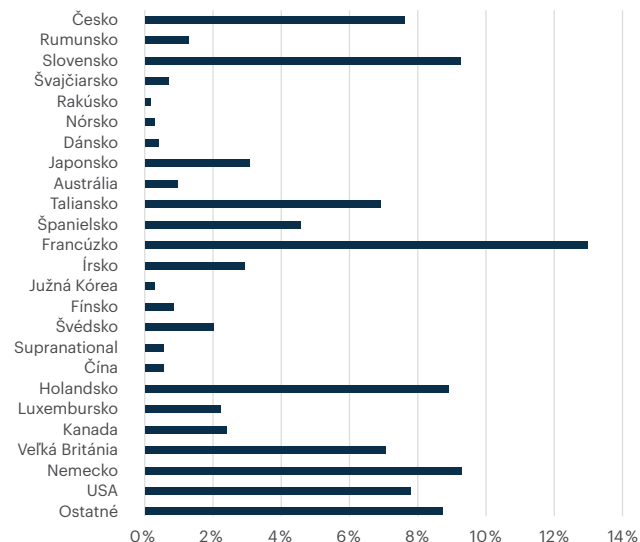
Informácie o dlhopisoch vo fonde

Počet dlhopisov	2 668
Priemerná splatnosť (v rokoch)	1,1
Priemerný kupón	2,7%
Priemerný rating	AA-

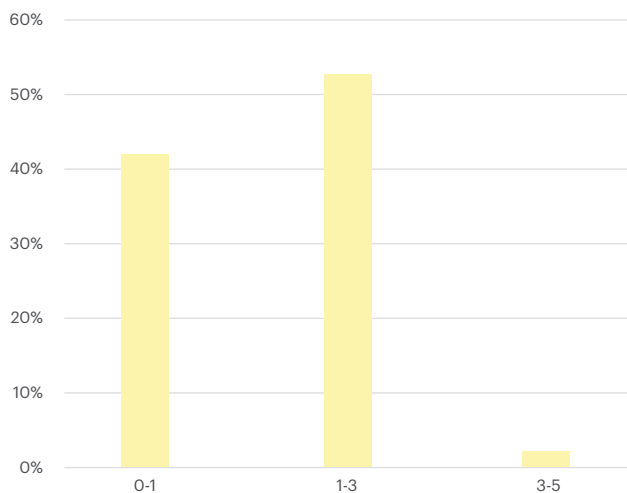
Top pozície

Názov	Typ	Podiel
Termínované vklady v bankách	Termínovaný vklad	31%
PIMCO Euro Short Maturity ETF	Korporátne dlhopisy	10%
Amundi EUR Corp 0-1Y ESG ETF	Korporátne dlhopisy	8%
JPMorgan EUR Ultra-Short Income ETF	Korporátne dlhopisy	8%
Xtrackers EUR Overnight Rate ETF	Peňažný trh	8%

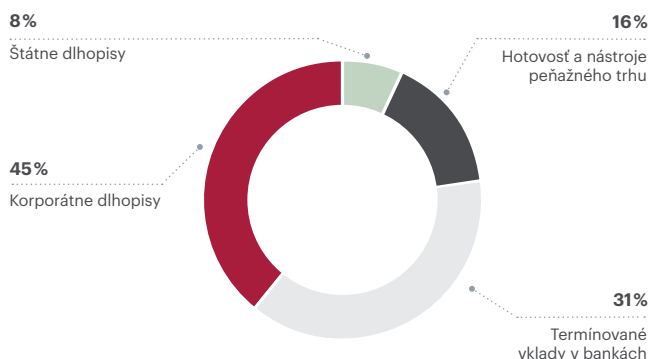
Zloženie dlhopisov podľa regiónov



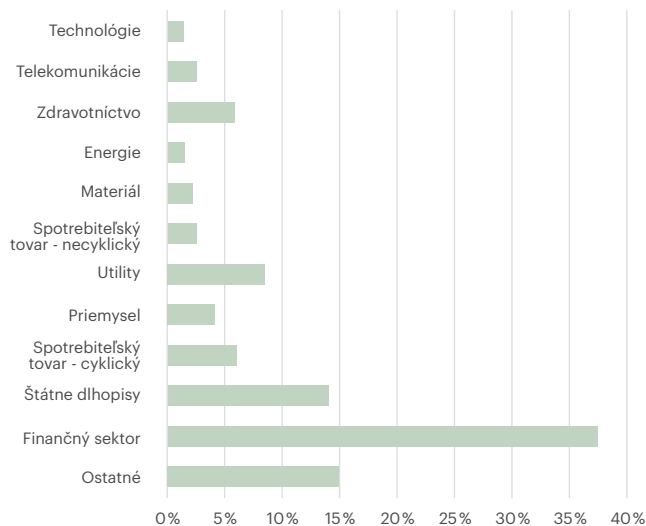
Zloženie dlhopisov podľa splatnosti (v rokoch)



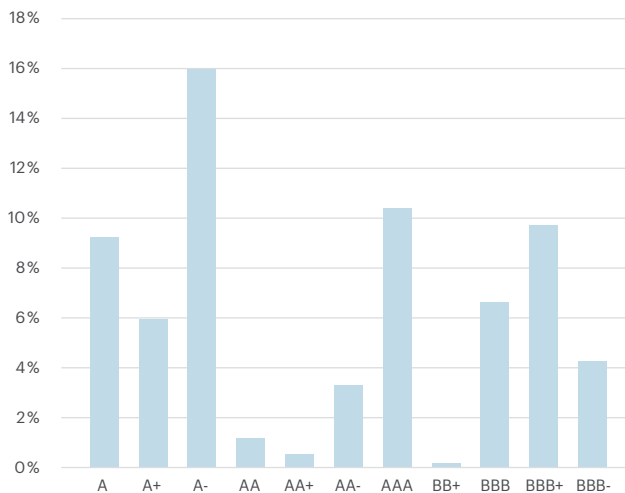
Zloženie majetku fondu



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 doručení Správcovskej spoločnosti.