

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



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



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

Aktuálna hodnota podielu

1,025269 €

Čistá hodnota aktív

20 461 390 €

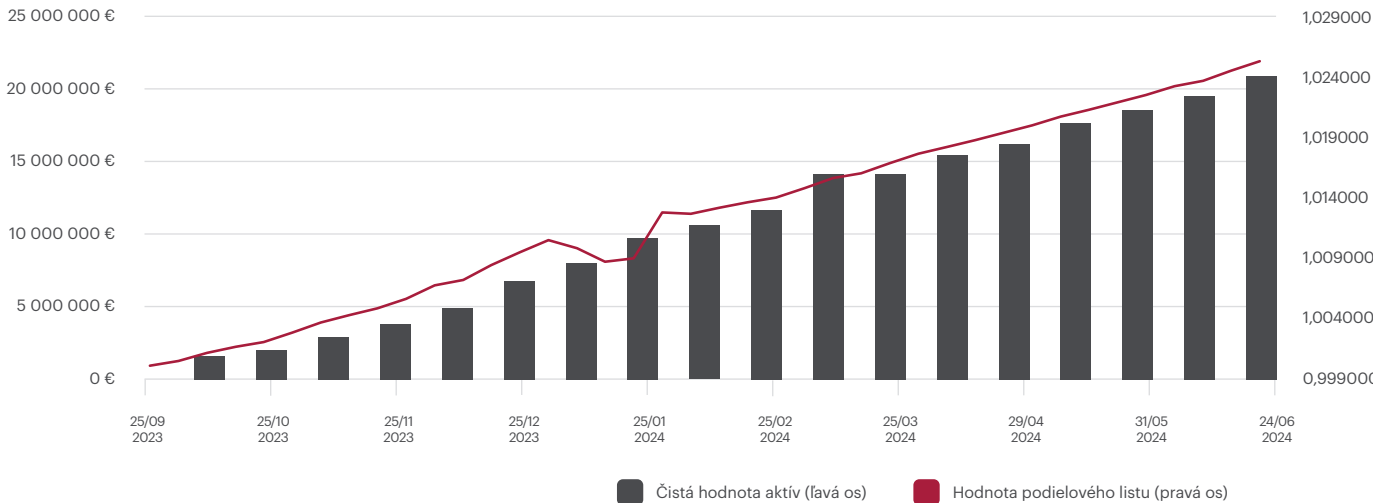
Rizikovo výnosový profil (1-7)



Minimálny odporúčaný investičný horizont (v rokoch)



Vývoj ceny podielového listu a čistej hodnoty aktív fondu



Výkonnosť (k 24. 6. 2024)

1 MESIAC	3 MESIACE	6 MESIACOV	1 ROK	OD ZAČIATKU ROKA	OD SPUSTENIA	OD SPUSTENIA P.A.
0,3%	0,8%	1,6%	-	1,6%	2,5%	3,4%

Komentár portfólio manažéra fondu

PARTNERS Fond krátkodobých investícií pridaval v júni na výkonnosti 0,3%, čím navýšil priebežnú výkonnosť od založenia v septembri roka 2023 na 2,5% (3,4% p.a.). Výkonnosť od začiatku roka dosahuje 1,6%. Hrubý výnos fondu pod vplyvom rastu cien dlhopisov mierne poklesol na stále atraktívnych 3,9% p.a. pri zachovaní durácie na úrovni 0,6 roka. Priemerný kupón dlhopisov dosahuje 2,6% a priemerný rating investičný stupeň AA-. Výnosy fondu sú generované najmä z konzervatívnych investičných nástrojov, ktoré aktuálne dosahujú atraktívny výnosový potenciál ťažiaci z vyšších úrokových sadzieb, a to pri nízkom podstupovanom riziku.

Rada guvernérov ECB počas júna podľa očakávaní pristúpila k prvému zníženiu úrokových sadzieb o 0,25 bazických bodov na úroveň 3,75% v prípade depozitnej sadzby, čím prerušila sériu piatich zasadnutí, na ktorých zostali sadzby nezmenené. Išlo o prvé zníženie úrokov od septembra 2019. Rekordne vysokými úrokovými sadzbami reagovala ECB na prudký nárast inflácie v eurozóne, ktorá v medziročnom porovnaní rástla dvojcifernými tempom (október 2022). Zníženie základných eurových úrokov umožnil aktuálny cenový vývoj, pričom miera inflácie v eurozóne dosiahla v máji 2,6%, čo predstavuje hodnotu blízko cieľa ECB. Proinflatnými rizikami aj naďalej zostáva silný trh práce a rast cien služieb. Z tohto dôvodu bude ECB na ďalších zasadnutiach pristupovať k nastaveniu menovej politiky obozretne a udržiavať úroveň sadzieb na dostatočne restriktívnej úrovni. Inflačný cieľ by mala ECB podľa najnovšej ekonomickej prognózy dosiahnuť v druhej polovici roka 2025. Na druhej strane, v priebehu nasledujúcich troch rokov predstavuje konsenzus výšky depozitnej sadzby úroveň 2,5%, čo pre zhodnocovanie konzervatívnych investícií predstavuje dobrú správu.

Kľúčové parametre fondu

Hrubý výnos do splatnosti p.a.	3,8%
Durácia (v rokoch)	0,6
Volatilita p.a.	1,0%

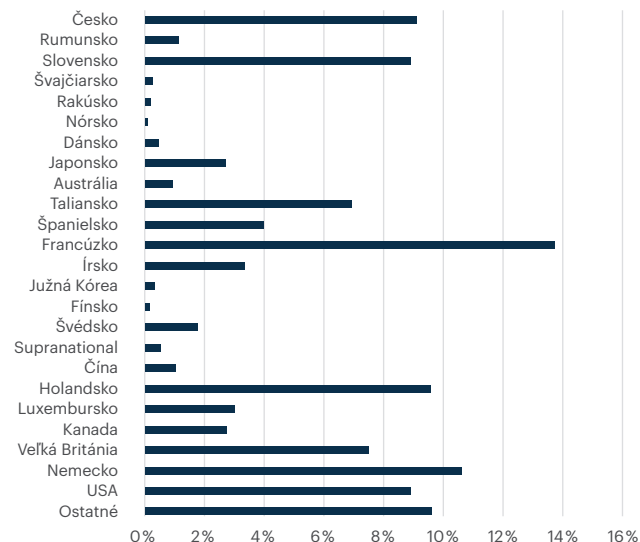
Informácie o dlhopisoch vo fonde

Počet dlhopisov vo fonde	2 605
Priemerná splatnosť dlhopisov	1,1
Priemerný kupón dlhopisov	2,6%
Priemerný rating dlhopisov	AA-

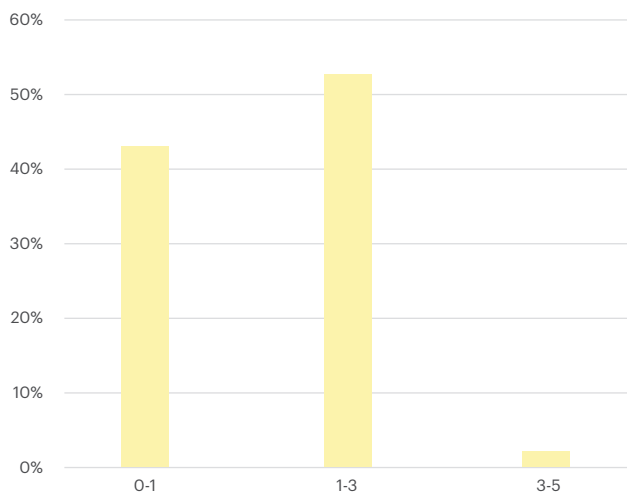
Top pozície

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%
Lyxor Smart Overnight Return ETF	Peňažný trh	8%
Xtrackers EUR Overnight Rate ETF	Peňažný trh	8%

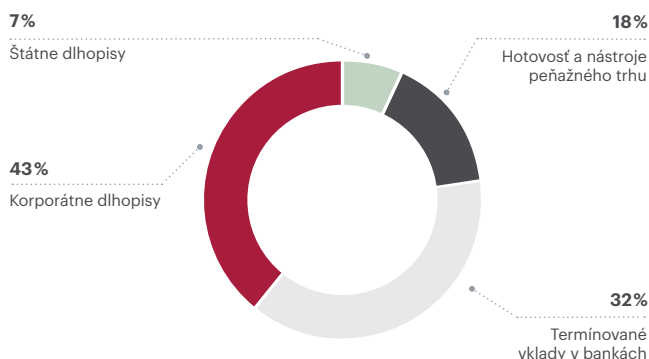
Zloženie dlhopisov podľa regiónov



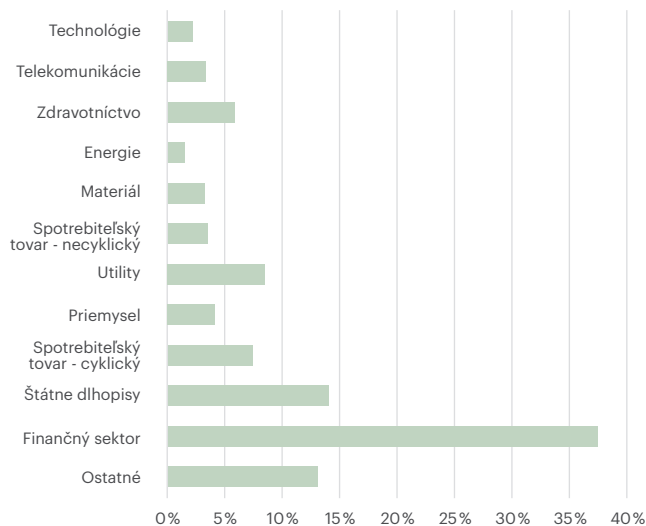
Zloženie dlhopisov podľa splatnosti (v rokoch)



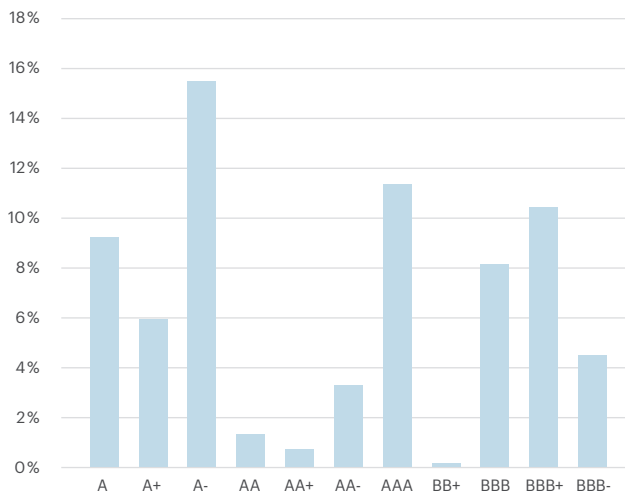
Zloženie majetku fondu



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 doručenie Správcovskej spoločnosti.