

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 infláciou znižovať ich kúpyschopnosť



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

Aktuálna hodnota podielu

1,036171 €

Čistá hodnota aktív

28 290 213 €

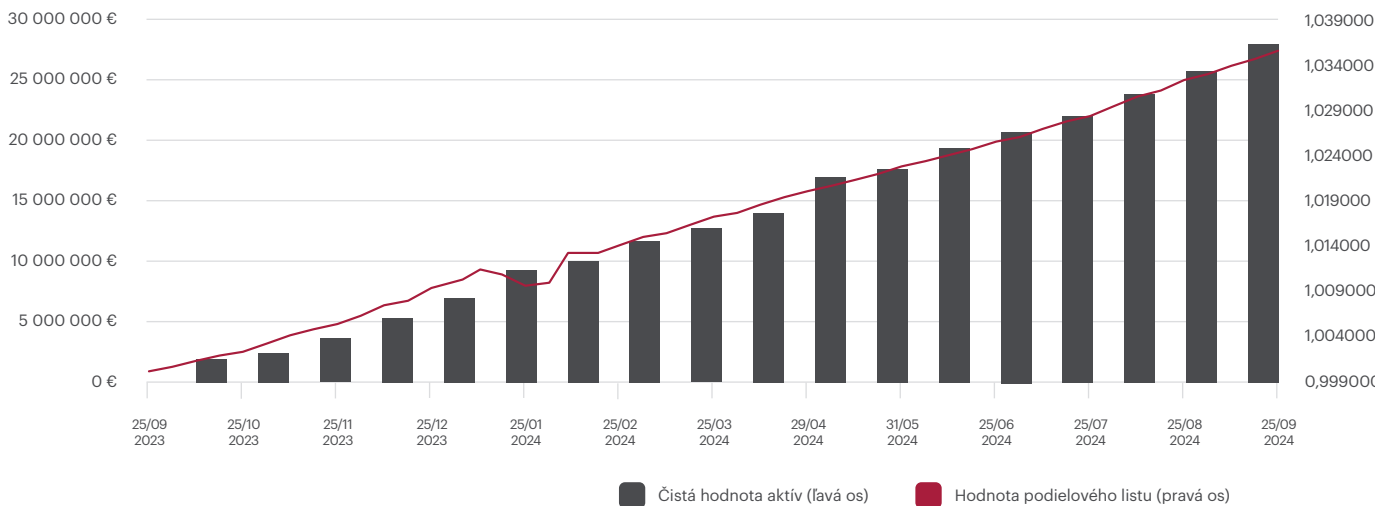
Rizikovo výnosový profil (1-7)



Minimálny odporúčaný investičný horizont (v rokoch)



Vývoj ceny podielového listu a čistej hodnoty aktív fondu



Výkonnosť (k 30. 9. 2024)

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

Komentár portfólio manažéra fondu

PARTNERS Fond krátkodobých investícií pridal počas septembra na výkonnosti 0,3%, čím navýšil priebežnú výkonnosť od založenia v septembri roka 2023 na 3,6% (3,6% p.a.). Výkonnosť od začiatku roka dosahuje 2,6%. Hrubý výnos fondu dosahuje úroveň 3,4% p.a. pri durácii na úrovni 0,6 roka. Priemerný kupón dlhopisov dosahuje 2,6% a priemerný rating investičný stupeň A+. 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 znížila počas zasadnutia v septembri depozitnú sadzbu podľa očakávaní o 25 bázických bodov na úroveň 3,5%, pričom hlavná refinančná sadzba bola znížená až o 60 bázických bodov na 3,65%. Cieľom tvorcov menovej politiky je podpora hospodárskeho rastu, ktorý je aktuálne skloňovaný oveľa viac než inflácia. Tá v septembri poklesla v eurozóne pod cieľ ECB na úroveň 2%, a to najmä v dôsledku poklesu cien energií. V novej makroekonomickej prognóze ECB potvrdila inflačný výhľad a zároveň zhoršila výhľad vývoja HDP. Podľa centrálnej banky eurozóny dosiahne inflácia v tomto roku 2,5% a v roku 2026 sa zníži na 2,2%. Hospodársky rast by mal v roku 2024 dosiahnuť 0,8% a v roku 2026 1,3%. ECB bude o nastavení menovej politiky rozhodovať podľa prichádzajúcich dát. Finančné trhy sú presvedčené, že do konca roka 2024 pristúpi minimálne ešte k jednému zníženiu depozitnej sadzby o 0,25%.

Kľúčové parametre fondu

Hrubý výnos do splatnosti p.a.	3,4%
Durácia (v rokoch)	0,6
Volatilita p.a.	0,8%

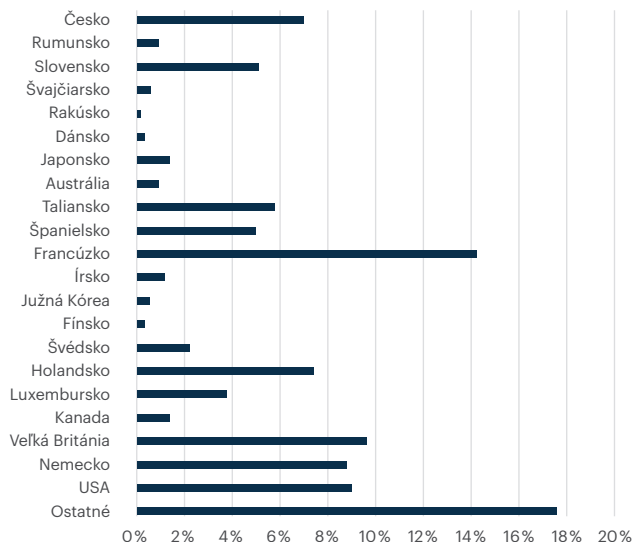
Informácie o dlhopisoch vo fonde

Počet dlhopisov vo fonde	3 471
Priemerná splatnosť dlhopisov	1,2
Priemerný kupón dlhopisov	2,6%
Priemerný rating dlhopisov	A+

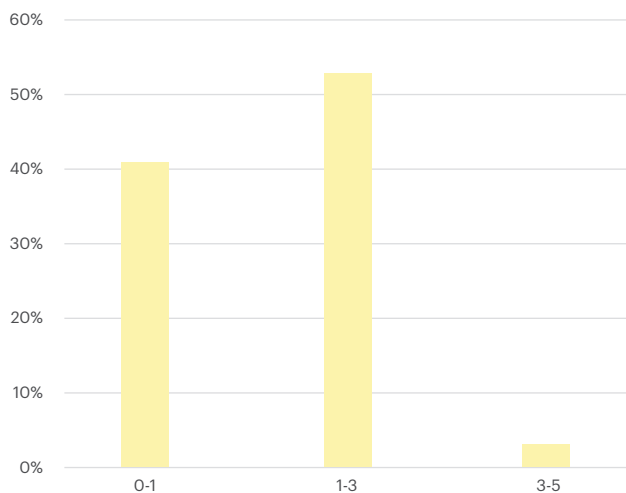
Top pozície

Názov	Typ	Podiel
Termínované vklady v bankách	Termínovaný vklad	36%
PIMCO Euro Short Maturity ETF	Korporátne dlhopisy	10%
JPMorgan EUR Ultra-Short Income ETF	Korporátne dlhopisy	8%
Amundi EUR Corp 0-1Y ESG ETF	Korporátne dlhopisy	8%
iShares Euro Ultrashort Bond	Korporátne dlhopisy	7%

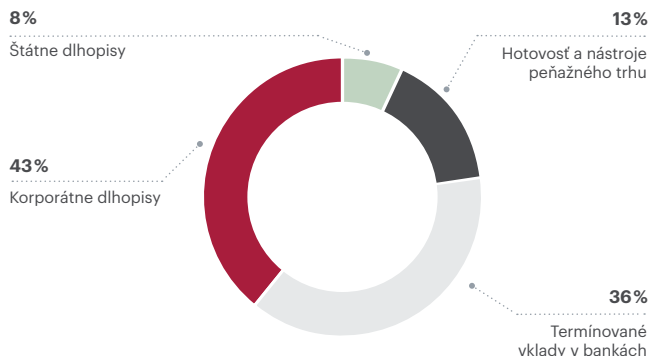
Zloženie dlhopisov podľa regiónov



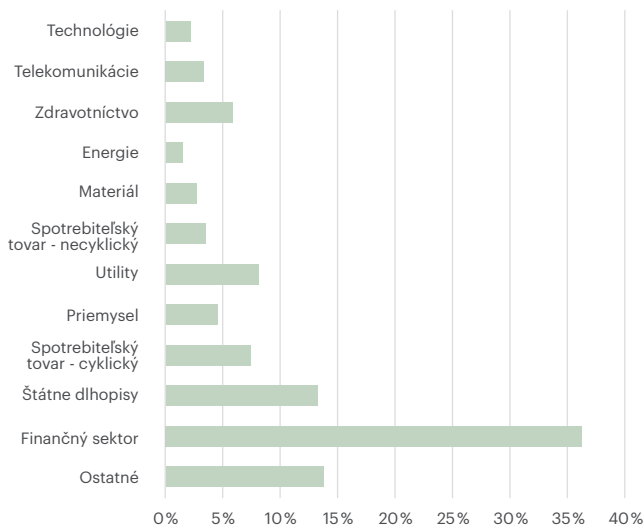
Zloženie dlhopisov podľa splatnosti (v rokoch)



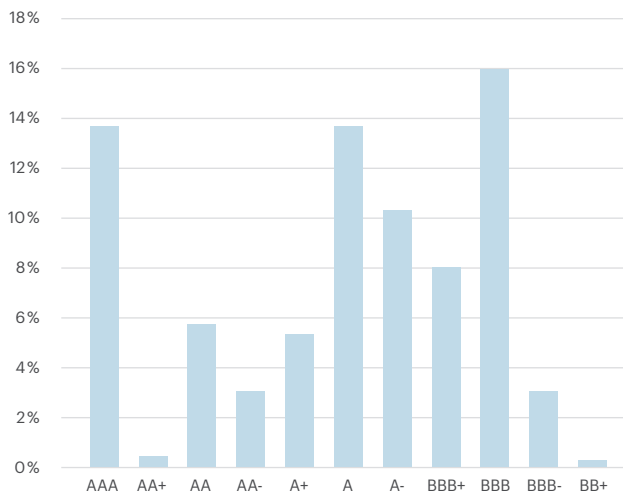
Zloženie majetku fondu



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 doručeníu Správcovskej spoločnosti.