

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

Aktuálna hodnota podielu

1,043981 €

Čistá hodnota aktív

39 987 073 €

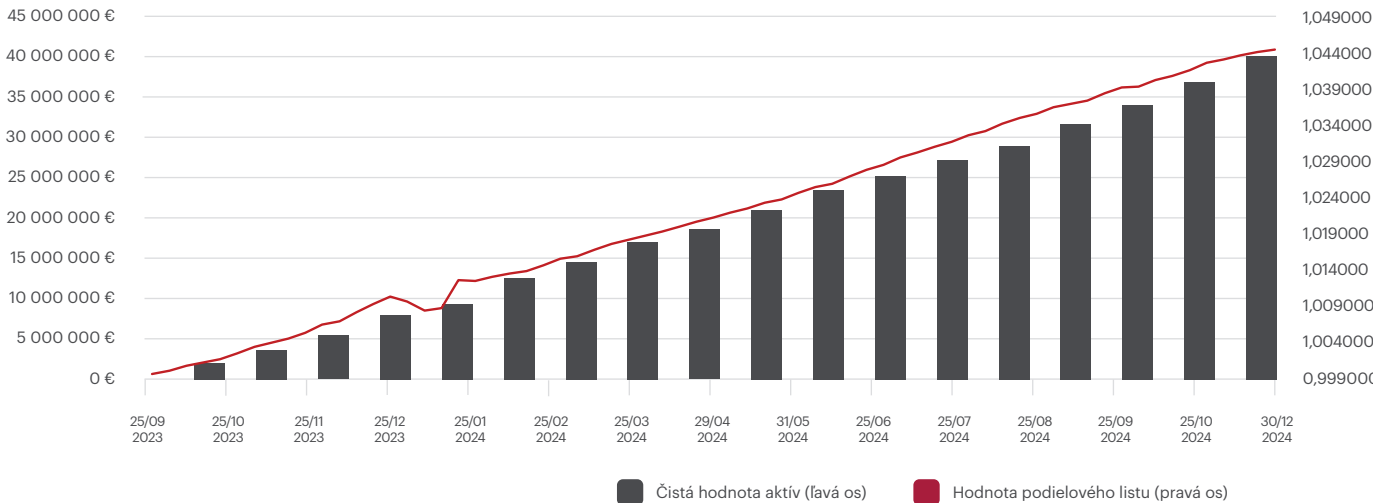
Rizikovo výnosový profil (1-7)



Minimálny odporúčaný investičný horizont (v rokoch)



Vývoj ceny podielového listu a čistej hodnoty aktív fondu



Výkonnosť (k 30. 12.2024)

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

Komentár portfólio manažéra fondu

PARTNERS Fond krátkodobých investícií pridal počas decembra na výkonnosti 0,3%, čím navýšil priebežnú výkonnosť od založenia v septembri roka 2023 na 4,4% (3,5% p.a.). Výkonnosť v roku 2024 dosiahla 3,4%. Hrubý výnos fondu mierne poklesol z 3,2% na 3,1% p.a. pri nezmenenej dĺžke na úrovni 0,6 roka. Priemerný kupón dlhopisov dosahuje 2,4% 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 pristúpila v decembri, s cieľom podpory hospodárskeho rastu, k ďalšiemu zníženiu úrokových sadzieb o štvrt percentuálneho bodu na úroveň 3% v prípade depozitnej sadzby. Základná úroková sadzba bola znížená na 3,15%. Celkovo ide o štvrté zníženie úrokových sadzieb v tomto roku. Okrem vývoja inflácie má na rozhodovanie ECB vplyv aj hospodárska situácia, najmä v Nemecku a Francúzsku a taktiež geopolitická neistota spôsobená vojenským konfliktom na Ukrajine a nejasnými krokmi novej americkej administratívy. Podľa novej prognózy ECB by mala ekonomika eurozóny rásť v roku 2025 o 0,7% a inflácia by mala dosiahnuť úroveň 2,4%, teda úroveň blízku cieľu centrálnej banky eurozóny. Pokračujúci dezinflačný trend v kombinácii s ponurým ekonomickým rastom bude znamenať ďalšie znižovanie úrokov v eurozóne, pričom depozitná sadzba by na konci roka 2025 mohla dosahovať úroveň blízku 2%.

Kľúčové parametre fondu

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

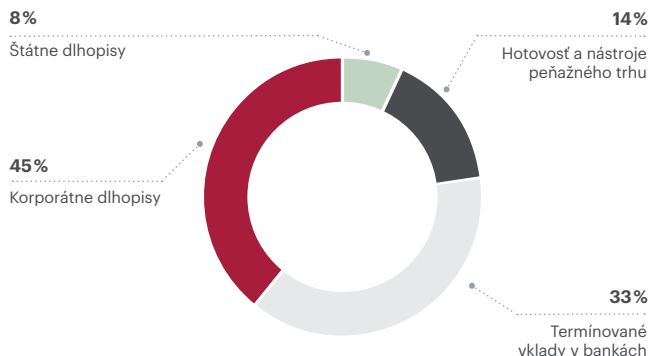
Informácie o dlhopisoch vo fonde

Počet dlhopisov vo fonde	3 562
Priemerná splatnosť dlhopisov	1,1
Priemerný kupón dlhopisov	2,4
Priemerný rating dlhopisov	AA-

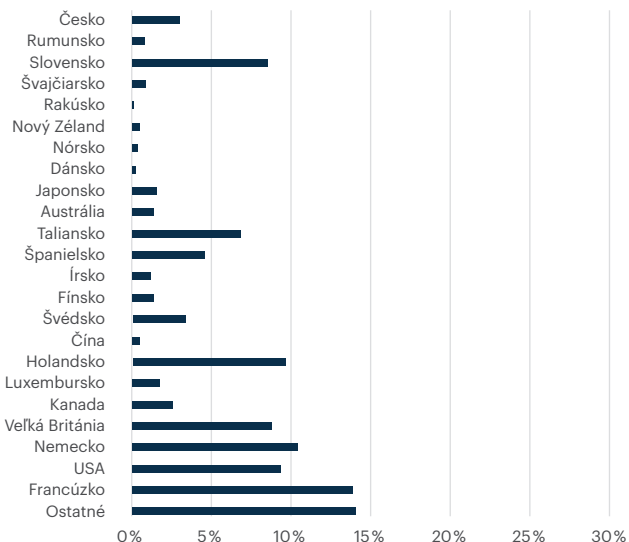
Top pozície

Názov	Typ	Podiel
Termínované vklady v bankách	Termínovaný vklad	33%
PIMCO Euro Short Maturity ETF	Korporátne dlhopisy	9%
JPMorgan EUR Ultra-Short Income ETF	Korporátne dlhopisy	9%
iShares Euro Ultrashort Bond	Korporátne dlhopisy	7%
Lyxor Smart Overnight Return ETF	Peňažný trh	7%

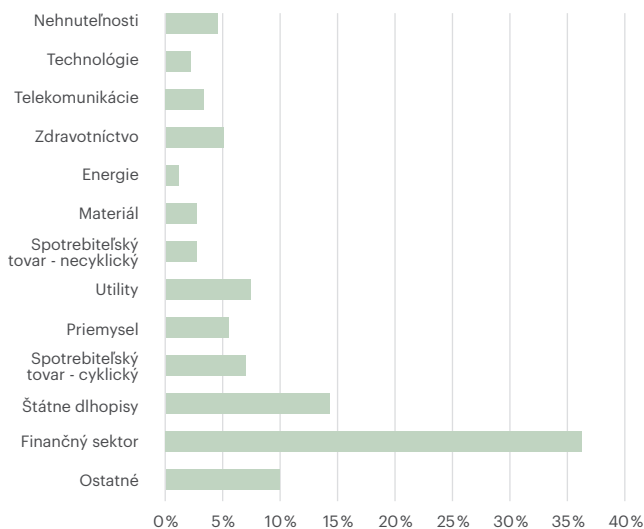
Zloženie majetku fondu



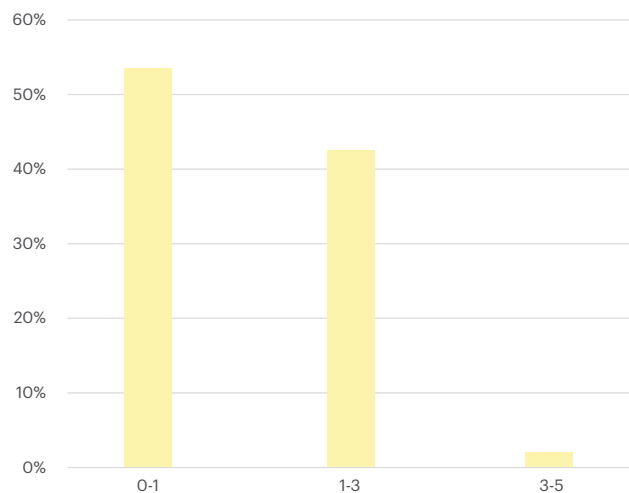
Zloženie dlhopisov podľa regiónov



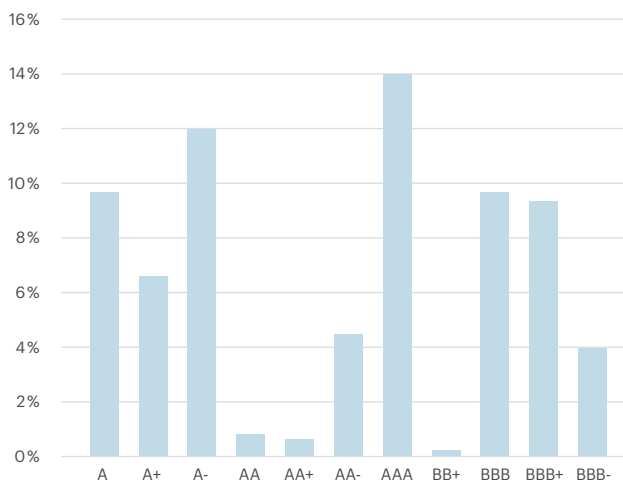
Zloženie dlhopisov podľa typu emitenta



Zloženie dlhopisov podľa splatnosti (v rokoch)



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.