

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	CLA 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 dlhjej 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

1,045817 €

Čistá hodnota aktív

42 992 978 €

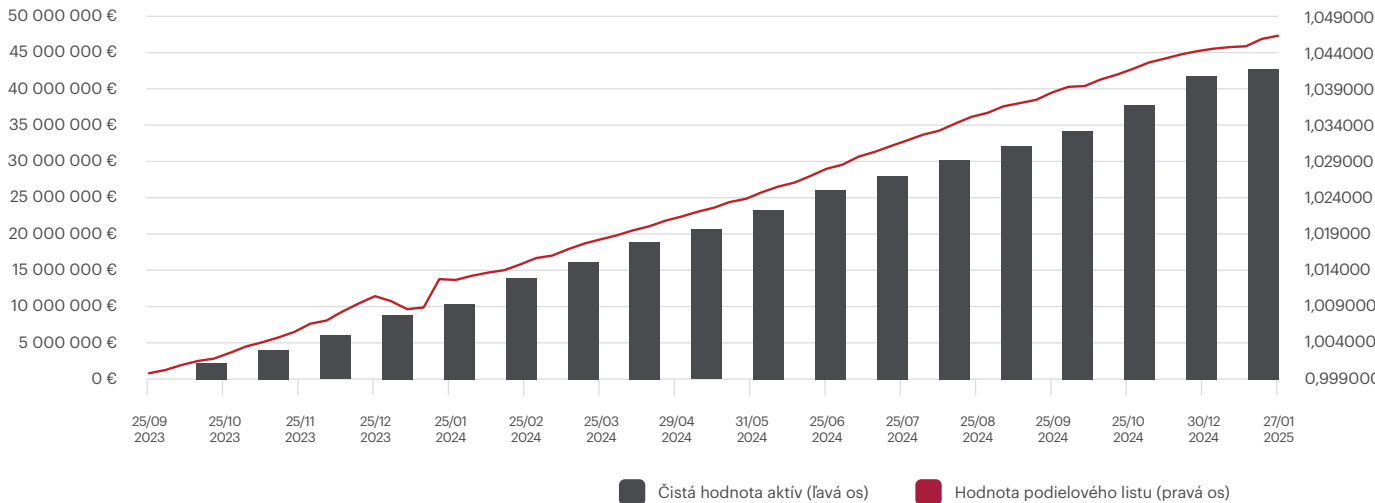
Rizikovo výnosový profil (1-7)



Minimálny odporúčaný investičný horizont (v rokoch)



Vývoj ceny podielového listu a čistej hodnoty aktív fondu



Výkonnosť (k 27. 01. 2025)

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

Komentár portfólio manažéra fondu

PARTNERS Fond krátkodobých investícií pridal počas januára na výkonnosti 0,2%, čím navýšil priebežnú výkonnosť od založenia v septembri roka 2023 na 4,6% (3,4% p.a.). Hrubý výnos fondu mierne poklesol z 3,1% na 3,0% p.a. pri nezmenenej durácii na úrovni 0,6 roka. Priemerný kupón dlhopisov dosahuje 2,5% 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.

ECB v súlade s očakávaniami pristúpila k ďalšiemu zníženiu úrokových sadzieb, ktoré v prípade depozitnej sadzby poklesli o 0,25% na úroveň 2,75%. Centrálna banka eurozóny nadviazala na cyklus uvoľňovania menovej politiky, ktorý začala v uplynulom roku, odkedy znížila eurové úroky už celkovo päť krát. Depozitná sadzba predstavuje sadzbu, ktorú ECB platí komerčným bankám za ukladanie voľných peňazí, a od ktorej sa následne odvíjajú úrokové sadzby na depozitách a krátkodobých investíciách. ECB nižšími sadzbami podporuje ekonomickú rast eurozóny, ktorý čelí viacerým výzvam. Od viacerých štrukturálnych problémov, neistoty v medzinárodnom obchode až po zvýšené geopolitické riziká a neistý vývoj v Nemecku a Francúzsku, pričom silný trh práce a nárast reálnych príjmov sa zatiaľ príliš neprejavujú do reálnej ekonomiky. Ekonomika eurozóny by mala v tomto roku rásť o 1,1%, pričom miera inflácie by mohla dosiahnuť úroveň 2,1%. Tzv. neutrálna úroková sadzba, ktorá ekonomiku nepodporuje, no zároveň nebrzdí sa nachádza aktuálne v relatívne širokom pásme od 1,75% až do 2,5%. Finančné trhy rátajú s možnosťou, že ECB bude znižovať úrokové sadzby na každom z ďalších troch zasadnutí, pričom by mala dosiahnuť úroveň 2%.

Kľúčové parametre fondu

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

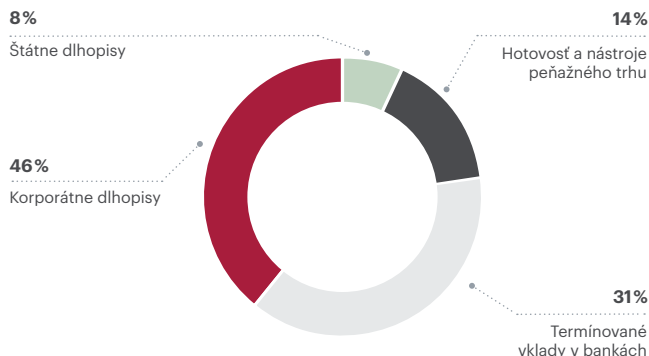
Informácie o dlhopisoch vo fonde

Počet dlhopisov vo fonde	3 509
Priemerná splatnosť dlhopisov	1,1
Priemerný kupón dlhopisov	2,5
Priemerný rating dlhopisov	AA-

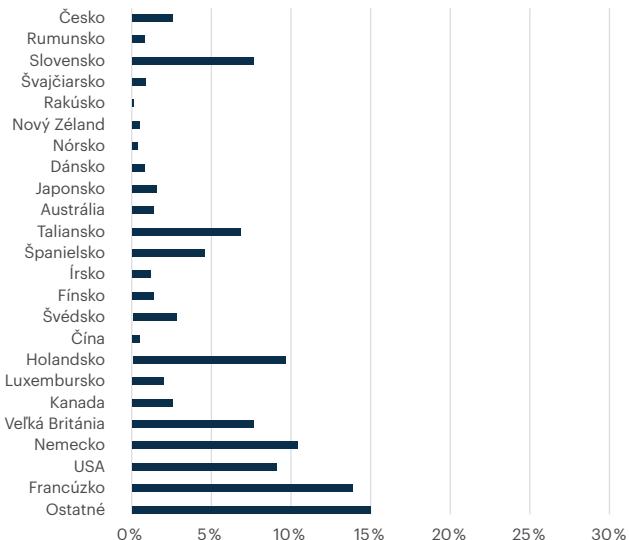
Top pozície

Názov	Typ	Podiel
Termínované vklady v bankách	Termínovaný vklad	31%
PIMCO Euro Short Maturity ETF	Korporátne dlhopisy	10%
JPMorgan EUR Ultra-Short Income ETF	Korporátne dlhopisy	9%
Lyxor Smart Overnight Return ETF	Peňažný trh	7%
Xtrackers EUR Overnight Rate ETF	Peňažný trh	7%

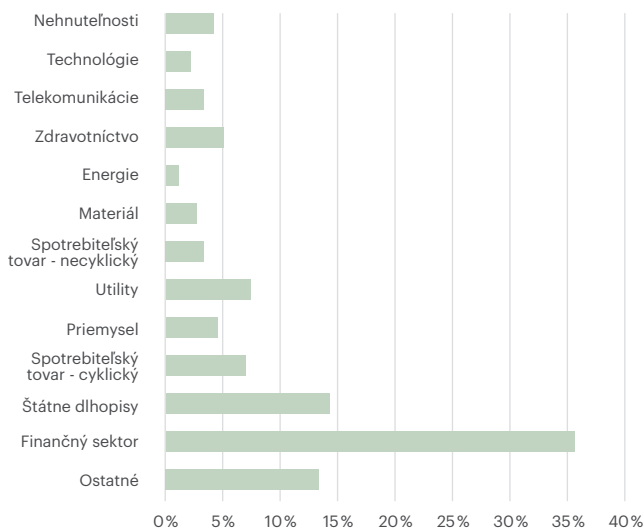
Zloženie majetku fondu



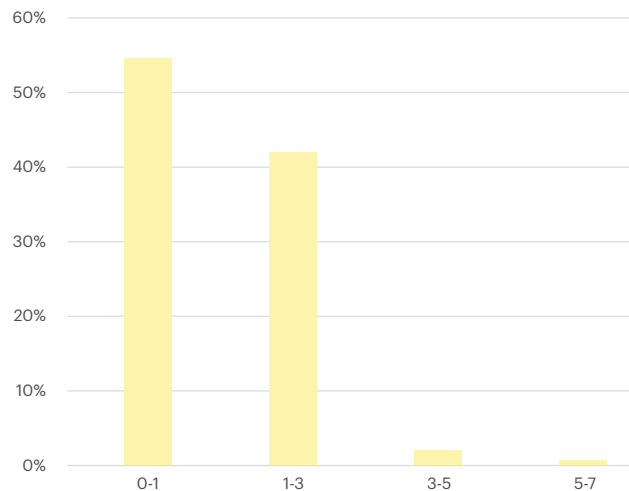
Zloženie dlhopisov podľa regiónov



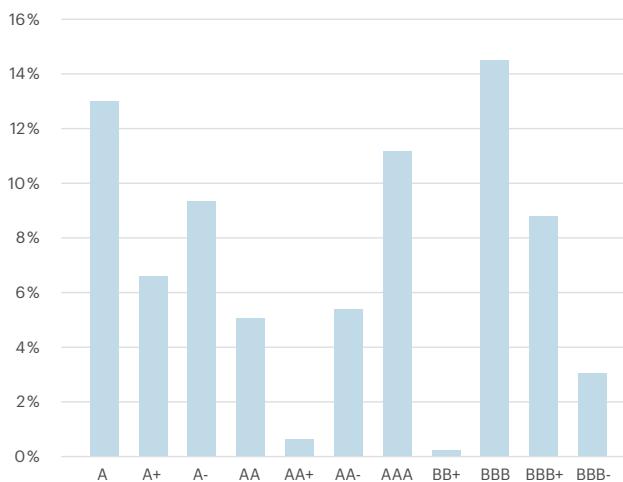
Zloženie dlhopisov podľa typu emitenta



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 doručeníu Správcovskej spoločnosti.