

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 sporiacími 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 inflácii znižovať ich kúpyschopnosť



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

Aktuálna hodnota podielu

1,048621 €

Čistá hodnota aktív

46 794 099 €

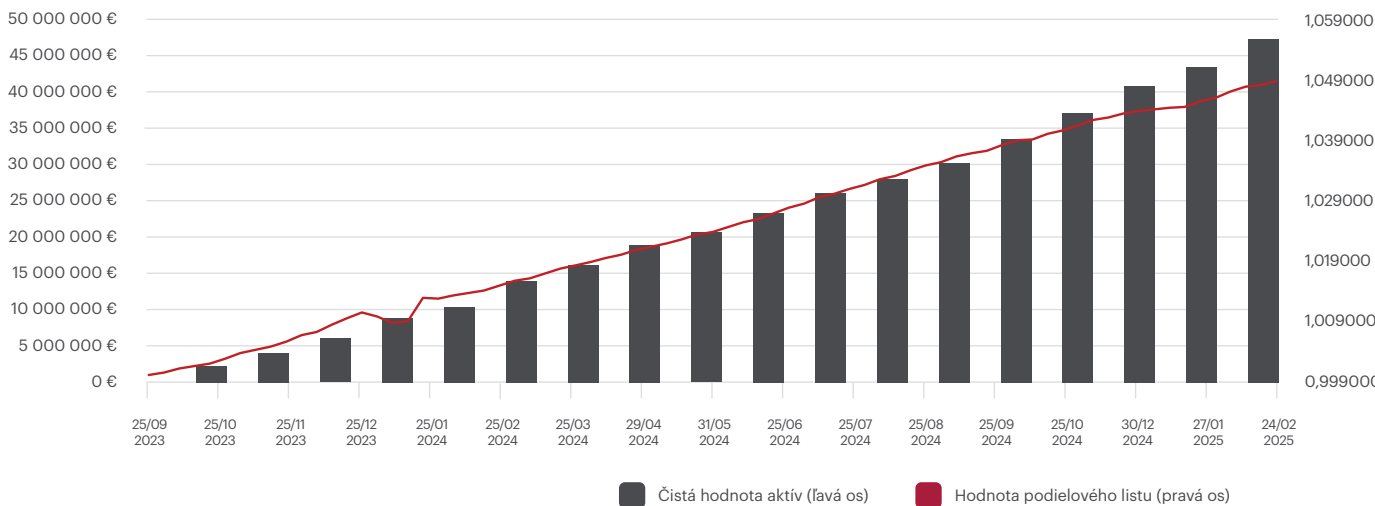
Rizikovo výnosový profil (1-7)



Minimálny odporúčaný investičný horizont (v rokoch)



Vývoj ceny podielového listu a čistej hodnoty aktív fondu



Výkonnosť (k 24. 02. 2025)

1 MESIAC	3 MESIACE	6 MESIACOV	1 ROK	OD ZAČIATKU ROKA	OD SPUSTENIA	OD SPUSTENIA P.A.
0,3%	0,7%	1,6%	3,4%	0,4%	4,9%	3,4%

Komentár portfólio manažéra fondu

PARTNERS Fond krátkodobých investícií pridal počas januára na výkonnosti 0,3%, čím navýšil priebežnú výkonnosť od založenia v septembri roka 2023 na 4,9% (3,4% p.a.). Hrubý výnos fondu mierne poklesol z 3% na 2,8% p.a. pri nezmenenej dĺžke na úrovni 0,6 roka. Priemerný kupón dlhopisov dosahuje 2,4% 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.

Výška úrokových sadzieb v eurozóne zostáva podľa predstaviteľov ECB aj naďalej reštriktívna, čo v kombinácii so spomalením ekonomického rastu a pokračujúcim deflazijným trendom otvára dvere k ďalšiemu uvoľneniu menovej politiky. Centrálna banka eurozóny s najväčšou pravdepodobnosťou v marci pristúpi k ďalšiemu zníženiu úrokových sadzieb o 0,25 percentuálneho bodu na úroveň 2,5% v prípade depozitnej sadzby. Finančné trhy očakávajú, že k zníženiu úrokových sadzieb pristúpi do leta celkovo o 0,5 percentuálneho bodu, čo by pre depozitnú sadzbu ECB znamenalo úroveň 2%. Od depozitnej sadzby sa odvíja úročenie konzervatívnych investícií, vrátane termínovaných vkladov. Aj napriek postupnému uvoľňovaniu menovej politiky prinášajú krátkodobé investície stále zaujímavý pomer medzi výnosom a podstupovaným rizikom, najmä v aktuálnom prostredí zvýšenej geopolitickej neistoty, ktorá bude čoraz viac hrať prím. Začínajúca globálna obchodná vojna povedie k zvýšenej neistote, no dopad na cenový vývoj v eurozóne zostáva nateraz otázný. ECB bude aj naďalej dodržiavať opatrný prístup a pozorne vyhodnocovať prichádzajúce ekonomické údaje s cieľom podpory ekonomického rastu no zároveň udržania strednodobej cenovej stability.

Kľúčové parametre fondu

Hrubý výnos do splatnosti p.a.	2,8%
Durácia (v rokoch)	0,6
Volatilita p.a.	0,8%

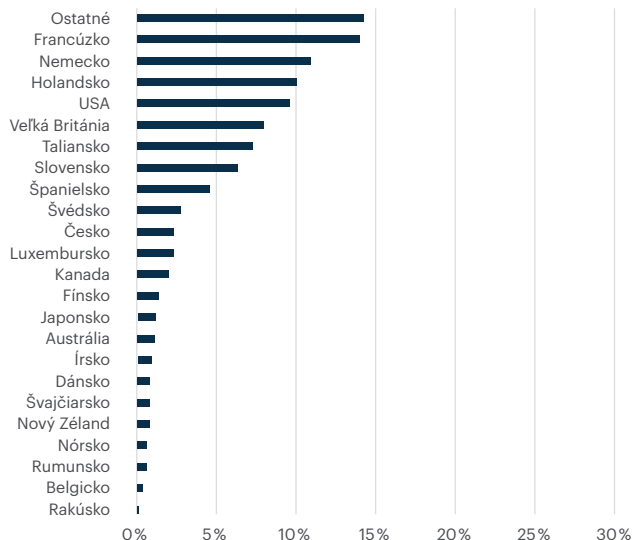
Informácie o dlhopisoch vo fonde

Počet dlhopisov vo fonde	1 367
Priemerná splatnosť dlhopisov	1,1
Priemerný kupón dlhopisov	2,4
Priemerný rating dlhopisov	A+

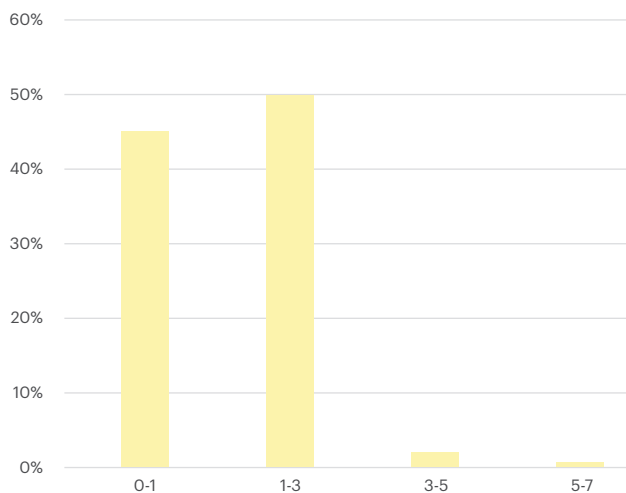
Top pozície

Názov	Typ	Podiel
Termínované vklady v bankách	Termínovaný vklad	32%
PIMCO Euro Short Maturity ETF	Korporátne dlhopisy	11%
JPMorgan EUR Ultra-Short Income ETF	Korporátne dlhopisy	10%
Lyxor Smart Overnight Return ETF	Peňažný trh	7%
Xtrackers EUR Overnight Rate ETF	Peňažný trh	7%

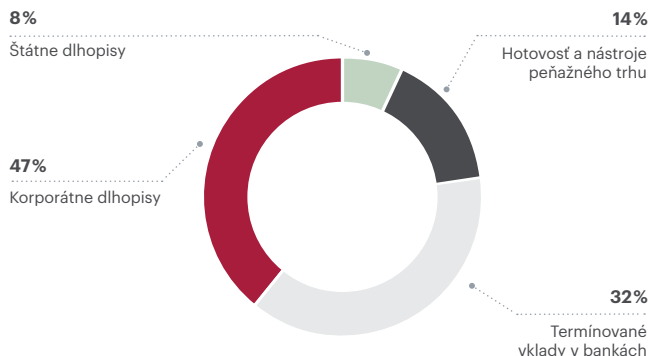
Zloženie dlhopisov podľa regiónov



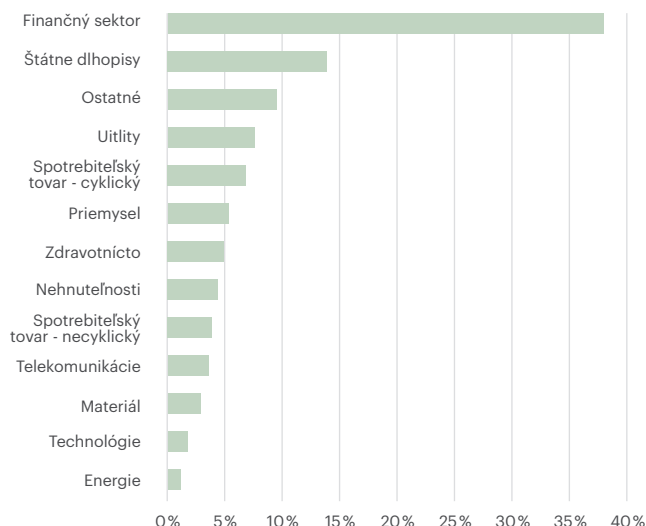
Zloženie dlhopisov podľa splatnosti (v rokoch)



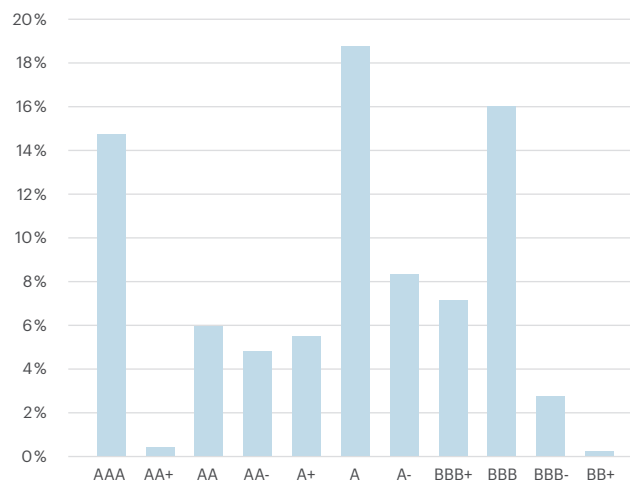
Zloženie majetku fondu



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.