

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	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 dlhej viazanosti a dodatočných podmienok. O vyplatení finančných prostriedkov možno požiadať každý týždeň.



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



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

Aktuálna hodnota podielu

1,050753 €

Čistá hodnota aktív

51 760 700 €

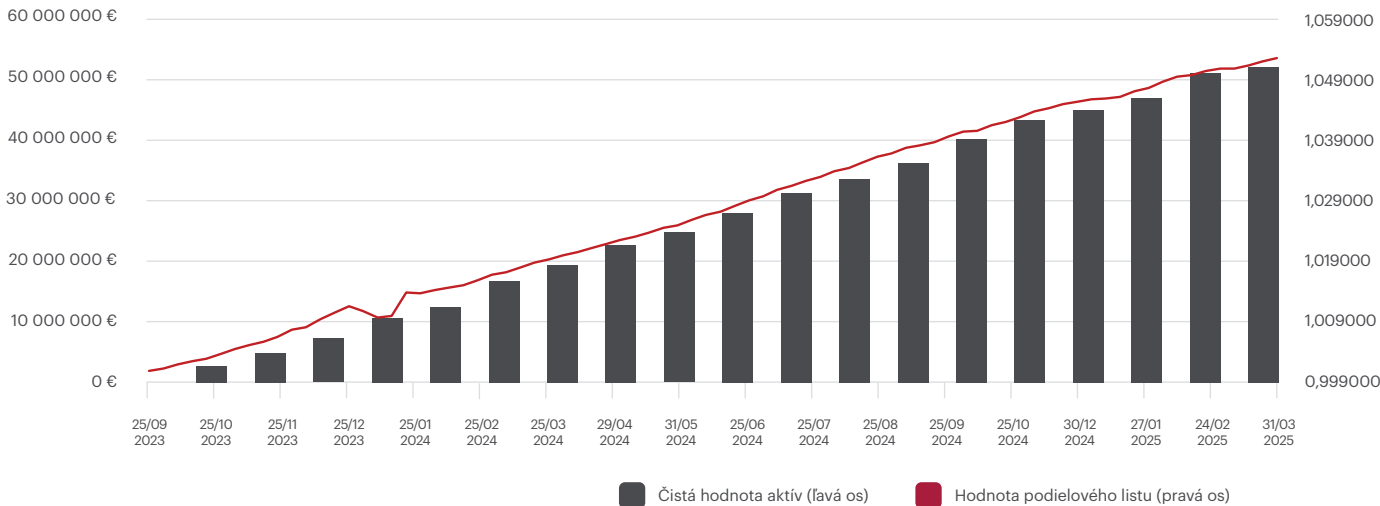
Rizikovo výnosový profil (1-7)



Minimálny odporúčaný investičný horizont (v rokoch)



Vývoj ceny podielového listu a čistej hodnoty aktív fondu



Výkonnosť (k 31. 03. 2025)

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

Komentár portfólio manažéra fondu

PARTNERS Fond krátkodobých investícií pridol počas marca na výkonnosti 0,2%, čím navýšil priebežnú výkonnosť od založenia v septembri 2023 na 5,1% (3,3% p.a.). Hrubý výnos fondu mierne poklesol z 2,8% na 2,7% 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.

Rada guvernérov ECB na marcovom zasadnutí v snahe podporiť ekonomiku eurozóny opätovne znížila eurové úročenie. Depozitná úroková sadzba bola podľa očakávaní znížená na úroveň 2,5%. Centrálna banka eurozóny naviazala na cyklus uvoľňovania menovej politiky, ktorý začal v uplynulom roku, kedy prišlo k celkovo štyrom zníženiam úrokov. Inflácia sa vyvíja priaznivo a smeruje k cieľu ECB, ktorý je na úrovni 2%. Ekonomika eurozóny však prešľapuje na mieste, pričom obchodná vojna môže zrealizovať tzv. staglačný scenár nízkeho ekonomického rastu a vyšších cien. Podľa novej makroekonomickej prognózy dosiahne inflácia v eurozóne v tomto roku 2,3% a v roku 2026 by mala poklesnúť na 1,9%. V prípade vývoja HDP očakáva ECB v tomto roku rast o 0,9% a následne 1,2% v roku 2026. ECB aj naďalej nestanovuje jasné smerovanie vývoja úrokov, pričom jej ďalšie rozhodnutia budú závisieť od prichádzajúcich makroekonomických dát. Finančné trhy očakávajú ďalšie zníženie sadzieb na aprílovom zasadnutí, kedy by depozitná sadzba ECB mal dosiahnuť úroveň 2,25%, pričom do konca júna príde s najväčšou pravdepodobnosťou ešte k jednému zníženiu o 25 bázických bodov, čo ruka v ruku zníži výnosový potenciál krátkodobých investícií. Aj naďalej však budú ponúkať veľmi atraktívny pomer výnosu a podstupovaného rizika.

Kľúčové parametre fondu

Hrubý výnos do splatnosti p.a.	2,7%
Durácia (v rokoch)	0,6
Volatilita p.a.	0,7%

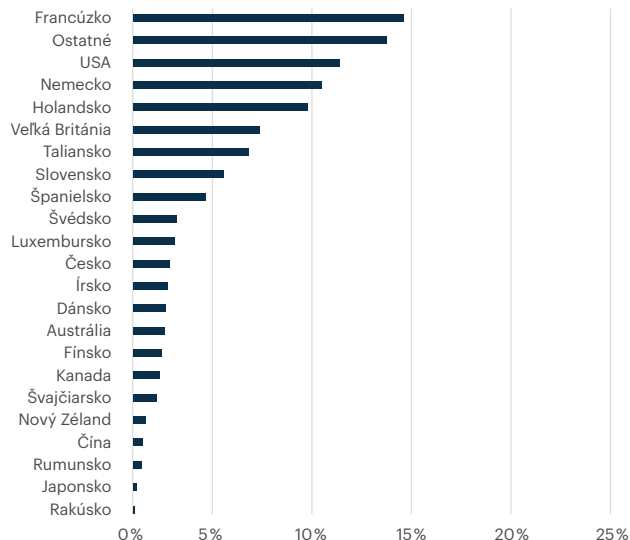
Informácie o dlhopisoch vo fonde

Počet dlhopisov vo fonde	1 826
Priemerná splatnosť dlhopisov	1,1
Priemerný kupón dlhopisov	2,4
Priemerný rating dlhopisov	A

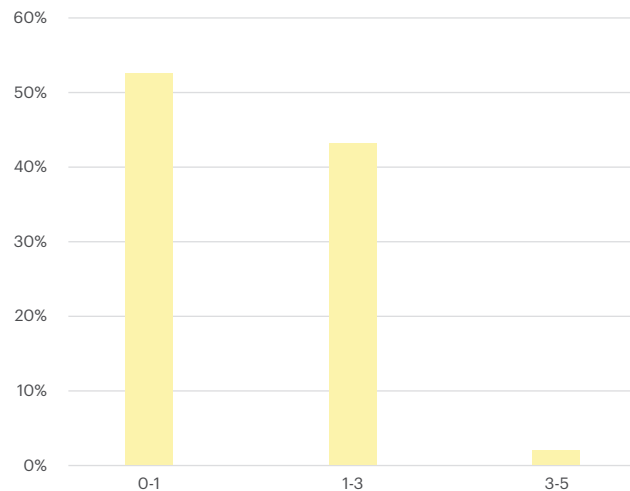
Top pozície

Názov	Typ	Podiel
Termínované vklady v bankách	Termínovaný vklad	30 %
PIMCO Euro Short Maturity ETF	Korporátne dlhopisy	10 %
JPMorgan EUR Ultra-Short Income ETF	Korporátne dlhopisy	9 %
Amundi EUR Corp 0-1Y ESG ETF	Korporátne dlhopisy	7 %
iShares Euro Ultrashort Bond	Korporátne dlhopisy	7 %

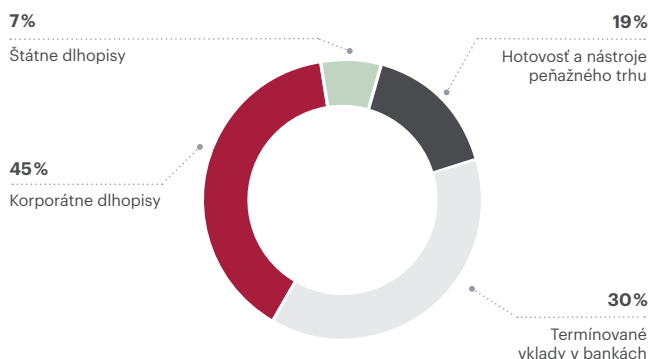
Zloženie dlhopisov podľa regiónov



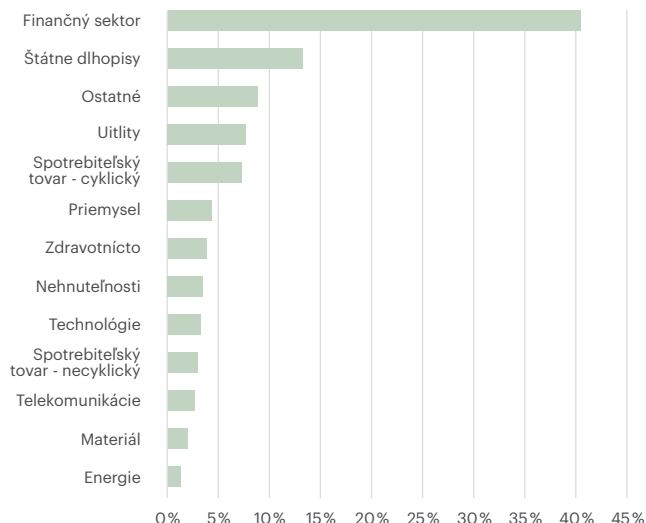
Zloženie dlhopisov podľa splatnosti (v rokoch)



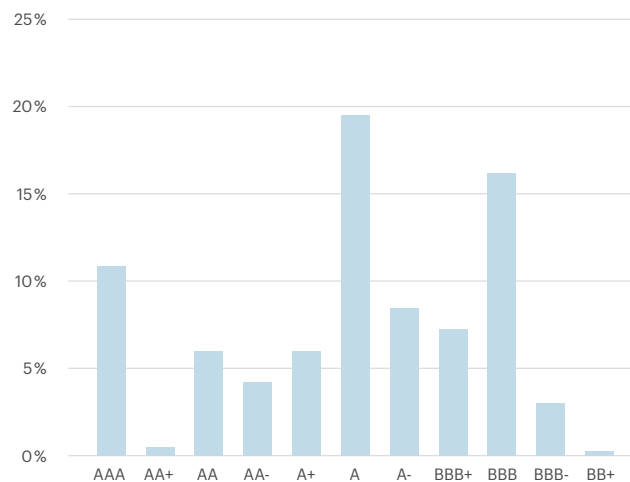
Zloženie majetku fondu



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 3 mesiace odo dňa, kedy sa úplná žiadosť o vyplatenie podielových listov bude považovať za doručenie Správcovskej spoločnosti.