

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
Auditor	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 inflácií znižovať ich kúpyschopnosť



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

Aktuálna hodnota podielu

1,053118 €

Čistá hodnota aktív

54 515 585 €

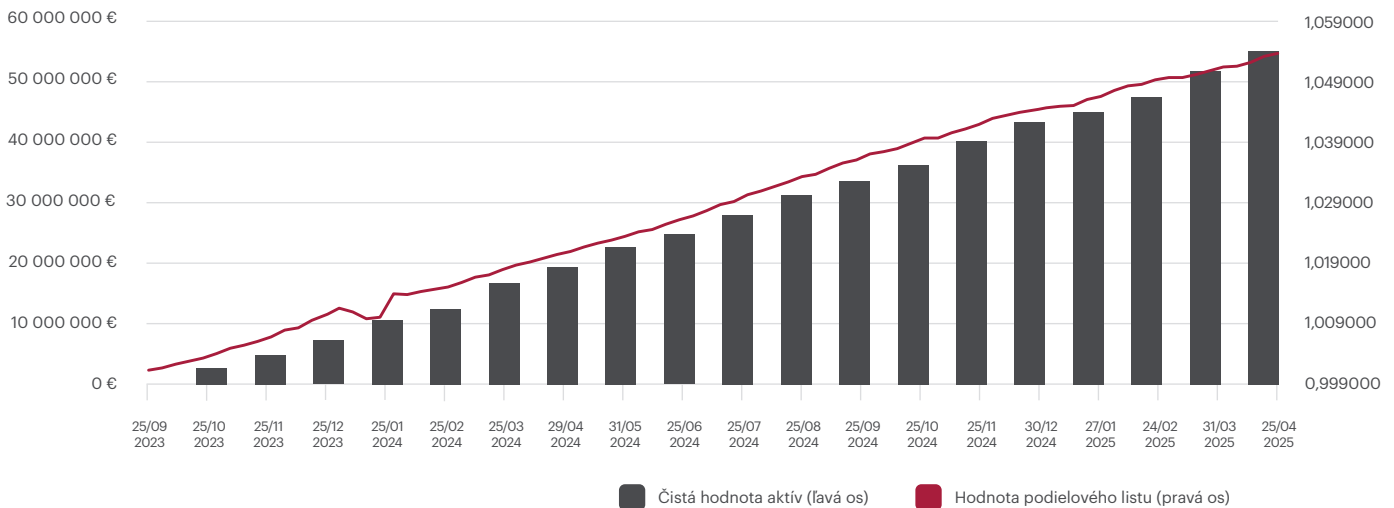
Rizikovo výnosový profil (1-7)



Minimálny odporúčaný investičný horizont (v rokoch)



Vývoj ceny podielového listu a čistej hodnoty aktív fondu



Výkonnosť (k 28. 04. 2025)

1 MESIAC	3 MESIACE	6 MESIACOV	1 ROK	OD ZAČIATKU ROKA	OD SPUSTENIA	OD SPUSTENIA P.A.
0,2%	0,7%	1,4%	3,3%	0,9%	5,3%	3,3%

Komentár portfólio manažéra fondu

PARTNERS Fond krátkodobých investícií pridal počas apríla na výkonnosti 0,2 %, čím navýšil priebežnú výkonnosť od založenia v septembri 2023 na 5,3 % (3,3 % p.a.). Hrubý výnos fondu v porovnaní s minulým mesiacom poklesol z 2,7 % na 2,5 % p.a. pri nezmenenej dĺžke na úrovni 0,6 roka. Priemerný kupón dlhopisov dosahuje 2,3 % 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.

Úrokové sadzby ECB v apríli opäť poklesli, a to najmä v reakcii na neisté vyhliadky vývoja obchodnej vojny americkej administratívy s dopadom na európsku, ako aj globálnu ekonomiku. Depozitná sadzba banky eurozóny poklesla o 25 bazických bodov na úroveň 2,25 %. Išlo o siedme uvoľnenie menovej politiky za posledných 12 mesiacov. Finančné trhy v tomto roku očakávajú ďalšie dve zníženia eurových úrokov o rovnakú výšku, čím by depozitná sadzba mala poklesnúť na úroveň 1,75 %. Podľa sprievodného komentára predstaviteľov ECB po zasadnutí je krátkodobým rizikom deflačný scenár, a to aj pod vplyvom možného poklesu ekonomiky eurozóny. Prípadné narušenie dodávateľsko-odberateľských reťazcov v prípade eskalácie obchodnej vojny môže zapríčiniť nárast cien. Podľa poslednej ekonomickej prognózy by mala inflácia v tomto roku v eurozóne dosiahnuť 2,3 % a následne poklesnúť na 1,9 % v roku 2026. Rast HDP je odhadovaný na úroveň 0,9 % v roku 2025 resp. 1,2 % v roku 2026. Nová prognóza by mala byť zverejnená na júnovom zasadnutí, pričom by mala reflektovať posledný vývoj v oblasti vývoja protekcionistických opatrení v medzinárodnom obchode. Rétorika predstaviteľov ECB zostáva nemenná, pričom ďalšie nastavenie menovej politiky bude závislé od prichádzajúcich ekonomických dát.

Kľúčové parametre fondu

Hrubý výnos do splatnosti p.a.	2,5%
Durácia (v rokoch)	0,6
Volatilita p.a.	0,7%

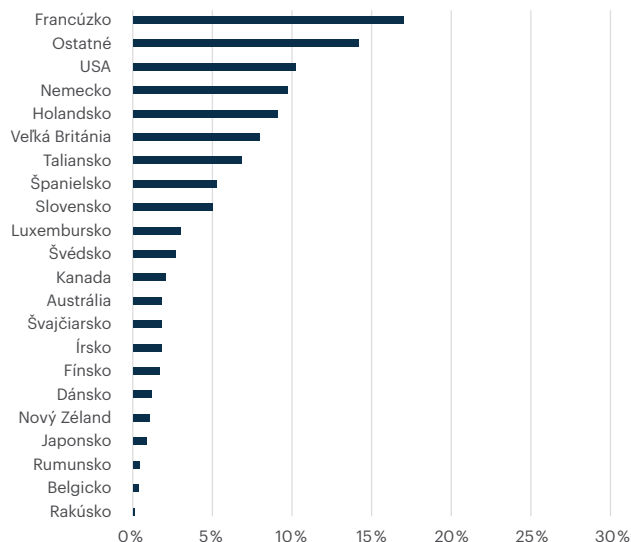
Informácie o dlhopisoch vo fonde

Počet dlhopisov vo fonde	1 832
Priemerná splatnosť dlhopisov	1,2
Priemerný kupón dlhopisov	2,3
Priemerný rating dlhopisov	A

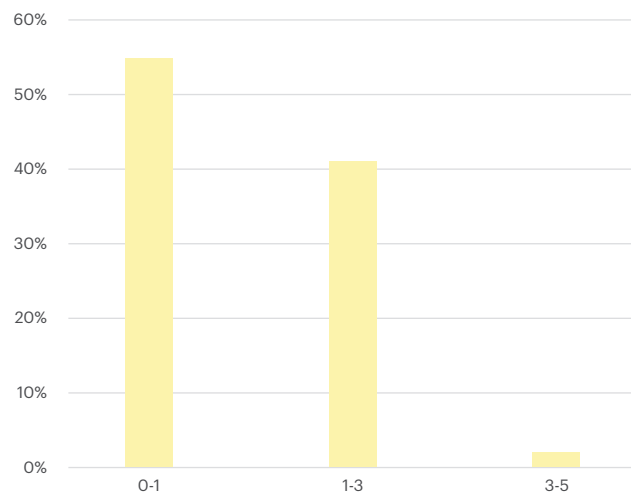
Top pozície

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%
Lyxor Smart Overnight Return ETF	Peňažný trh	8%
Xtrackers EUR Overnight Rate ETF	Peňažný trh	8%

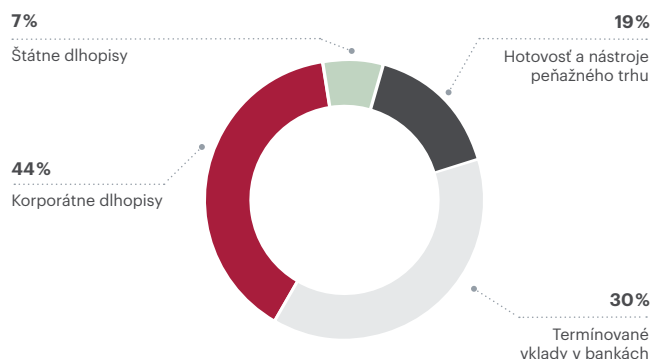
Zloženie dlhopisov podľa regiónov



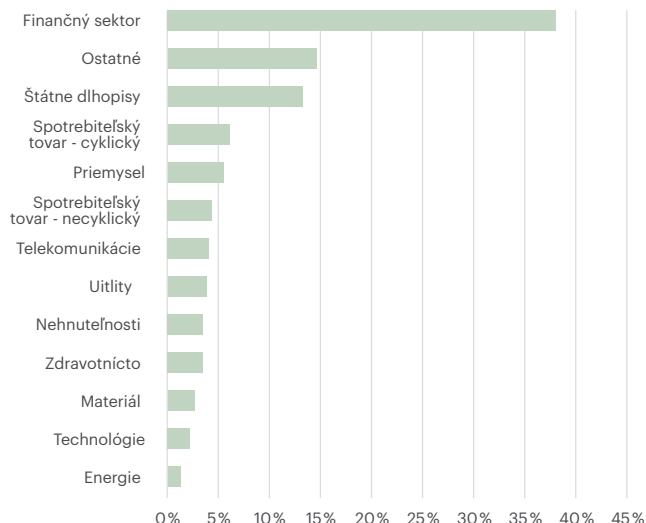
Zloženie dlhopisov podľa splatnosti (v rokoch)



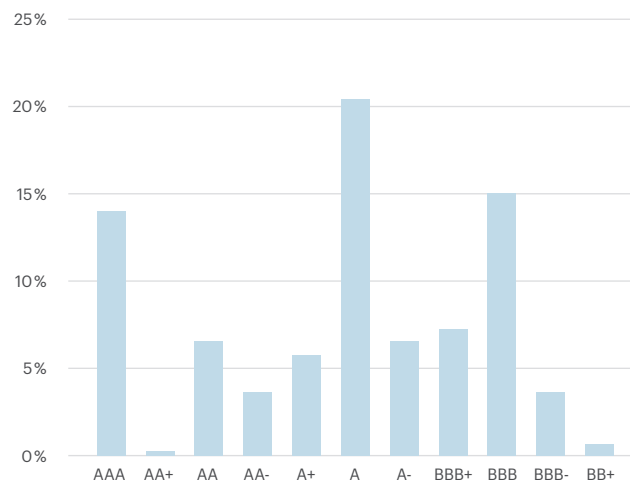
Zloženie majetku fondu



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.