

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 dlhšej 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

1,058321 €

Čistá hodnota aktív

65 413 210 €

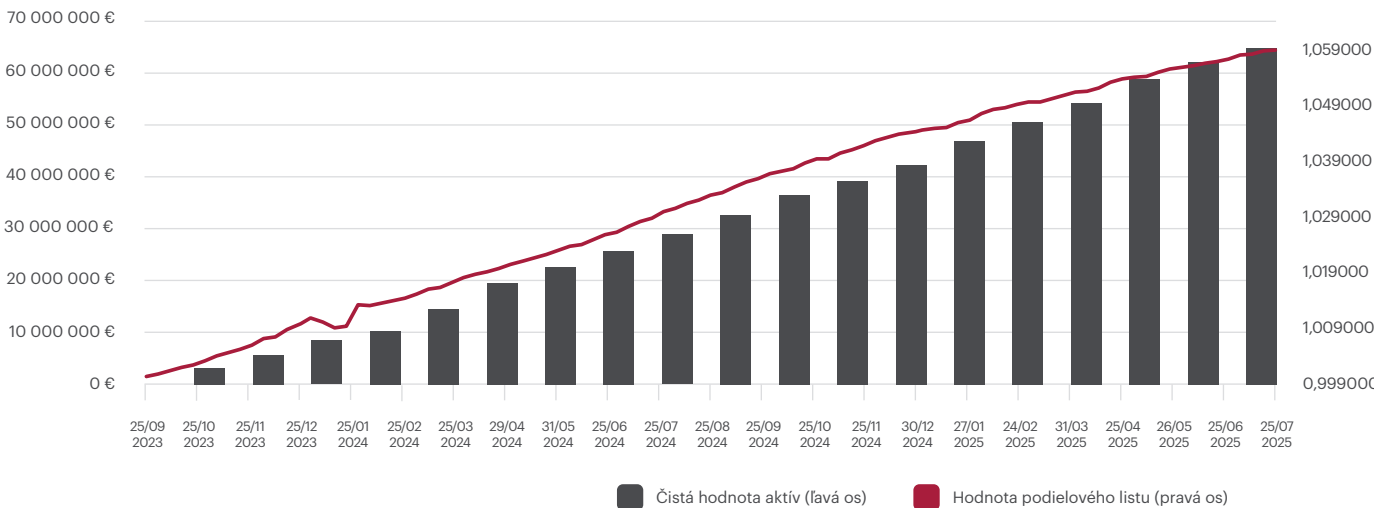
Rizikovo výnosový profil (1-7)



Minimálny odporúčaný investičný horizont (v rokoch)



Vývoj ceny podielového listu a čistej hodnoty aktív fondu



Výkonnosť (k 28. 07. 2025)

1 MESIAC	3 MESIACE	6 MESIACOV	1 ROK	OD ZAČIATKU ROKA	OD SPUSTENIA	OD SPUSTENIA P.A.
0,2%	0,5%	1,2%	2,8%	1,4%	5,8%	3,1%

Komentár portfólio manažéra fondu

PARTNERS Fond krátkodobých investícií pridal počas júla na výkonnosti 0,2%, čím navýšil priebežnú výkonnosť od založenia v septembri 2023 na 5,8% (3,1% p. a.). Hrubý výnos fondu v porovnaní s minulým mesiacom zostal na rovnakej úrovni na 2,3% 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.

ECB v júli pozastavila cyklus uvoľňovania menovej politiky. Depozitná sadzba, od ktorej sa odvíja úročenie konzervatívnych investičných nástrojov, zostala nezmenená na úrovni 2%. Ekonomika eurozóny vykázala v ostatných mesiacoch lepšiu kondíciu oproti očakávaniam, a to do značnej miery aj pre vyššie exporty pred očakávaným zavedením vyšších ciel zo strany USA. Podpornými faktormi vývoja ekonomiky eurozóny boli aj solídna súkromná spotreba a investície, ku ktorým dopomáhajú priaznivejšie podmienky financovania. V prospech zachovania statusu quo hrá aj silnejšie euro, ktoré by mohlo znížiť infláciu výraznejšie oproti odhadom. Medziročná miera inflácie v eurozóne počas júna vzrástla o desatinu na 2% (cieľ ECB), pričom jadrová inflácia, ktorá neobsahuje volatilné zložky spotrebného koša ako napr. energie, potraviny či tabak, zostala na úrovni 2,3%. Šéfka ECB komunikovala neistotu v prognózach vzhľadom na viacero protivetvov, najmä možnú eskaláciu obchodného napätia, čo môže spôsobiť narušenie dodávateľsko-odberateľských reťazcov a oslabenie ekonomiky pri vyšších cenách. Ekonomovia a finančné trhy sa v názoroch ďalšieho smerovania menovej politiky rozchádzajú. V hre zostáva ešte jedno zníženie základných úrokov o 0,25 percentuálneho bodu do konca roka, pričom v strednodobom horizonte sa očakáva mierne zvýšenie úrokov, čo potvrdzuje atraktívnosť konzervatívnych investícií.

Kľúčové parametre fondu

Hrubý výnos do splatnosti p.a.	2,3%
Durácia (v rokoch)	0,6
Volatilita p.a.	0,7%

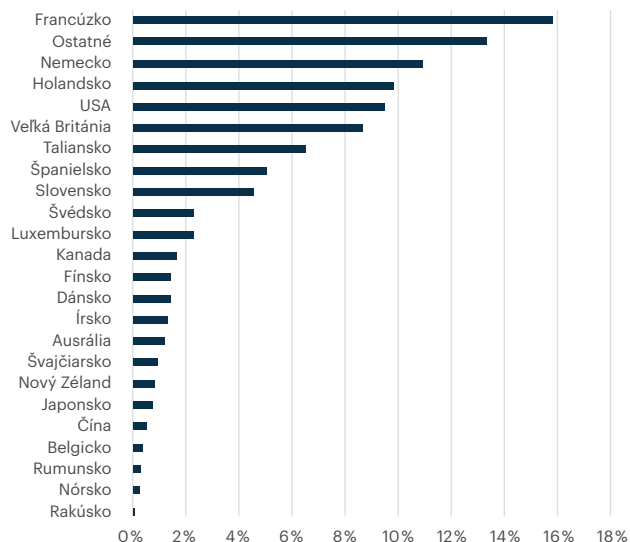
Informácie o dlhopisoch vo fonde

Počet dlhopisov vo fonde	1 864
Priemerná splatnosť dlhopisov	1,1
Priemerný kupón dlhopisov	2,3
Priemerný rating dlhopisov	A

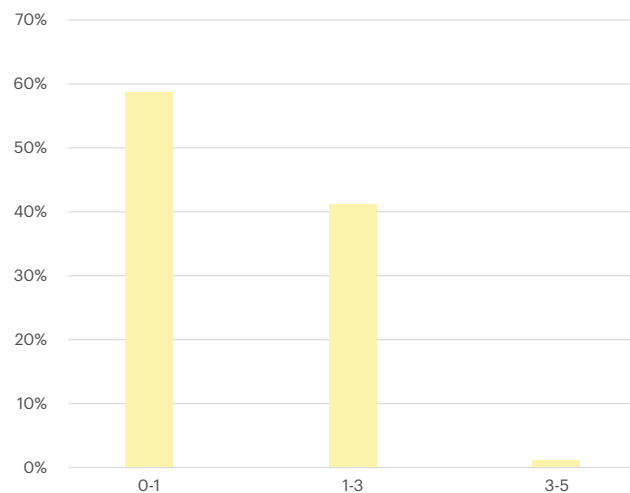
Top pozície

Názov	Typ	Podiel
Termínované vklady v bankách	Termínovaný vklad	29%
PIMCO Euro Short Maturity ETF	Korporátne dlhopisy	10%
JPMorgan EUR Ultra-Short Income ETF	Korporátne dlhopisy	10%
Amundi EUR Corp 0-1Y ESG ETF	Korporátne dlhopisy	7%
Lyxor Smart Overnight Return ETF	Peňažný trh	7%

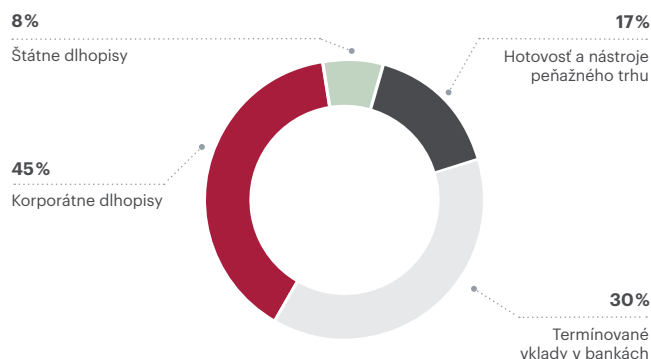
Zloženie dlhopisov podľa regiónov



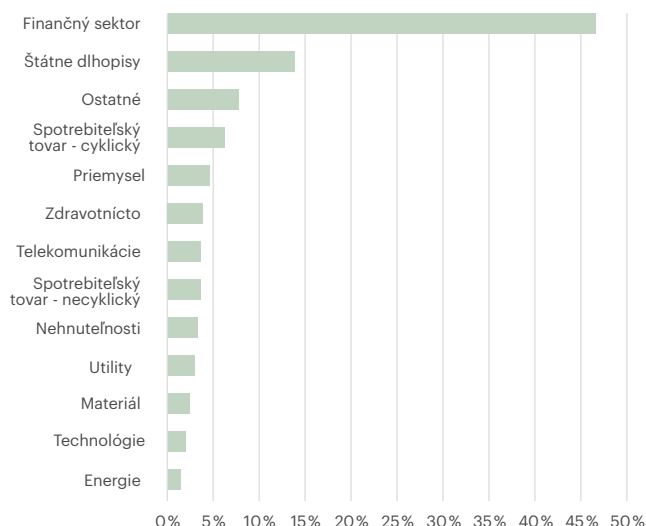
Zloženie dlhopisov podľa splatnosti (v rokoch)



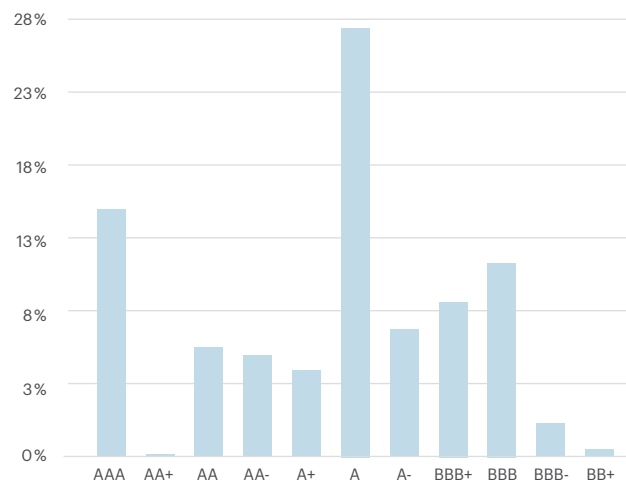
Zloženie majetku fondu



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