

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 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

1,059595 €

Čistá hodnota aktív

68 778 667 €

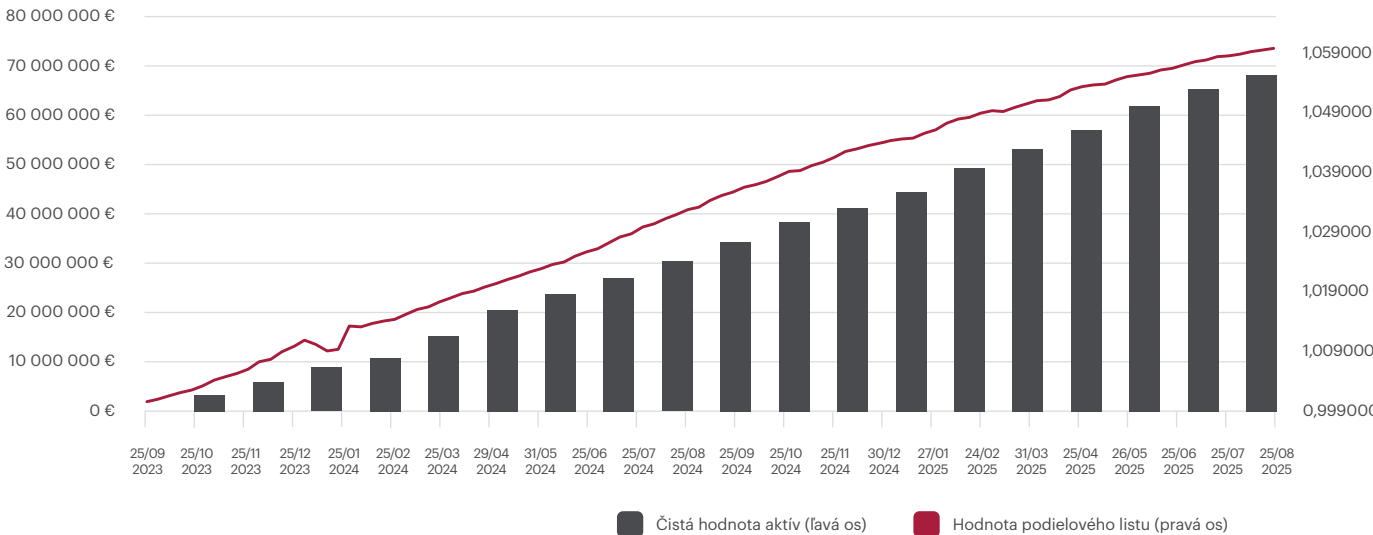
Rizikovo výnosový profil (1-7)



Minimálny odporúčaný investičný horizont (v rokoch)



Vývoj ceny podielového listu a čistej hodnoty aktív fondu



Výkonnosť (k 25. 08. 2025)

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

Komentár portfólio manažéra fondu

PARTNERS Fond krátkodobých investícií pridral počas augusta na výkonnosti 0,1%, čím navýšil priebežnú výkonnosť od založenia v septembri 2023 na 6% (3,1% p. a.). Hrubý výnos fondu v porovnaní s minulým mesiacom mierne poklesol z 2,3% p. a. na 2,2% 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.

Konzervatívne a krátkodobé investície zostali počas augusta stabilné, a to aj v dôsledku toho, že ECB v poslednom letnom mesiaci nerozhodovala o nastavení menovej politiky. Po júlovom pozastavení cyklu znižovania úrokových sadzieb je na septembrovom zasadnutí opakovanie tohto scenára najviac pravdepodobné. Podľa vyjadrení šéfky centrálnej banky eurozóny sa tvorba menovej politiky nachádza v komfortnej pozícii, ktorá vzhľadom na makroekonomický vývoj umožňuje zachovať status quo. Inflačné riziká sú vyrovnané, pre Európsku úniu nevýhodná obchodná dohoda s USA zatiaľ hospodárstvo príliš nebrzdí, čomu zodpovedajú aj dáta vývoja HDP za druhý kvartál, pričom v určitej miere dopomáha aj silnejšie euro. Aj napriek prítomnosti viacerých proinflačných rizík ECB s najväčšou pravdepodobnosťou zvolí vyčkávací prístup. Úroky v eurozóne zostanú v septembri pravdepodobne nezmenené, pričom v prípade teoretického zníženia by sa jednalo len o kozmetickú úpravu s minimálnym dopadom na hospodárenie eurozóny. Výška depozitnej sadzby bude v strednodobom horizonte v blízkosti 2%, čo bude aj naďalej podporovať krátkodobé investície.

Kľúčové parametre fondu

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

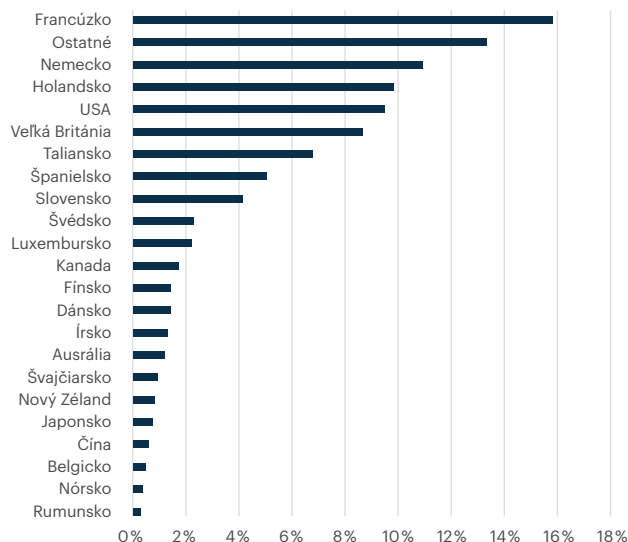
Informácie o dlhopisoch vo fonde

Počet dlhopisov vo fonde	1 847
Priemerná splatnosť dlhopisov	1,0
Priemerný kupón dlhopisov	2,3%
Priemerný rating dlhopisov	A+

Top pozície

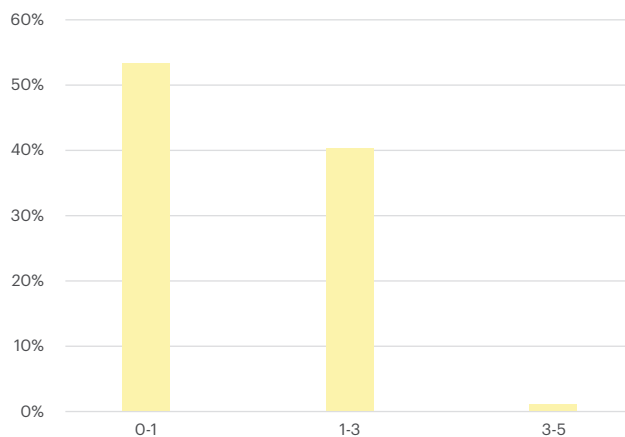
Názov	Typ	Podiel
Termínované vklady v bankách	Termínovaný vklad	31%
PIMCO Euro Short Maturity ETF	Korporátne dlhopisy	10%
JPMorgan EUR Ultra-Short Income ETF	Korporátne dlhopisy	10%
Lyxor Smart Overnight Return ETF	Peňažný trh	7%
Xtrackers EUR Overnight Rate ETF	Peňažný trh	7%

Zloženie dlhopisov podľa regiónov

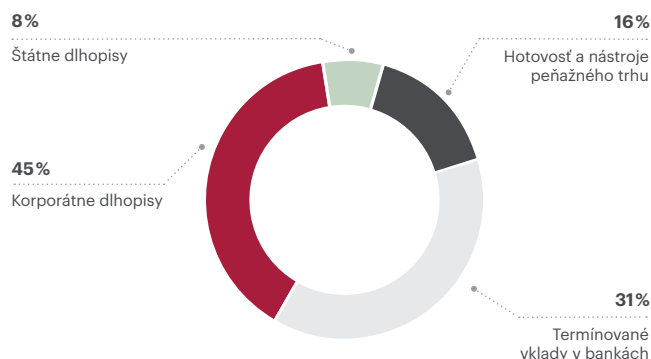


Zloženie dlhopisov podľa splatnosti (v rokoch)

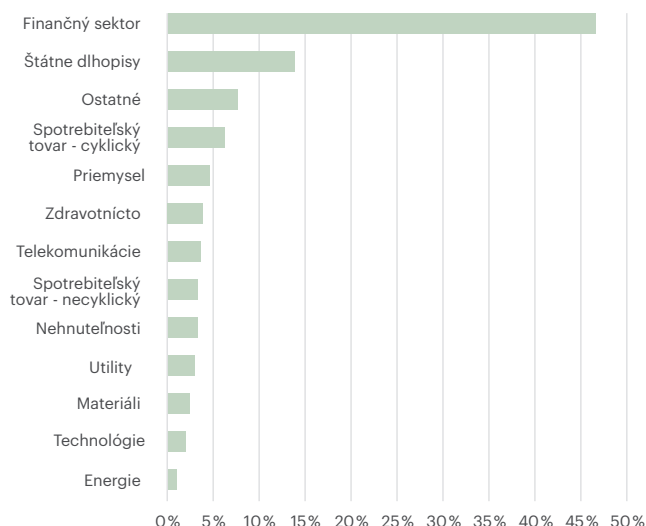
Rozdelenie podľa splatnosti



Zloženie majetku fondu

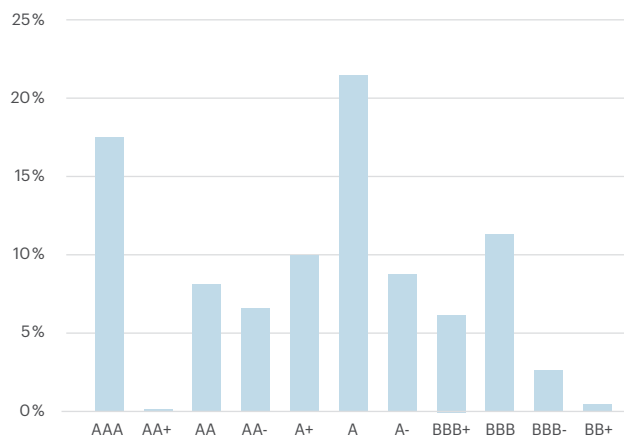


Zloženie dlhopisov podľa typu emitenta



Zloženie dlhopisov podľa kreditnej kvality

Rozdelenie 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 doručенú Správcovskej spoločnosti.