

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 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

1,063827 €

Čistá hodnota aktív

76 201 818 €

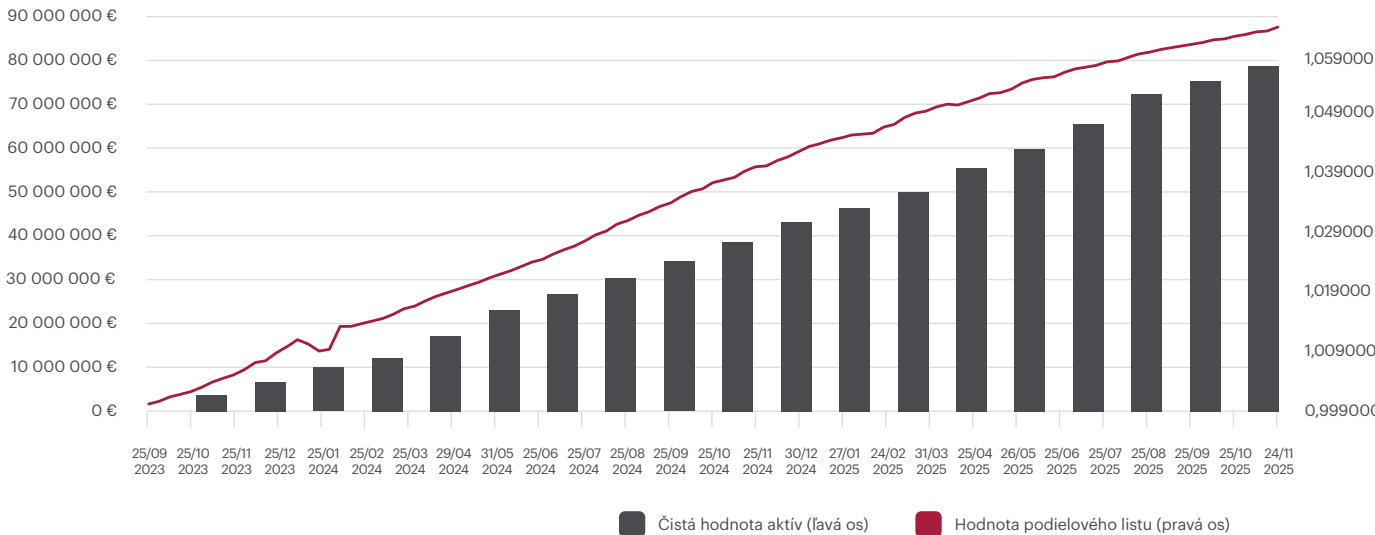
Rizikovo výnosový profil (1-7)



Minimálny odporúčaný investičný horizont (v rokoch)



Vývoj ceny podielového listu a čistej hodnoty aktív fondu



Výkonnosť (k 24. 11. 2025)

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

Komentár portfólio manažéra fondu

PARTNERS Fond krátkodobých investícií pridal počas novembra na výkonnosti 0,1%, čím navýšil priebežnú výkonnosť od založenia v septembri 2023 na 6,4% (2,9% p. a.). Od začiatku roka fond posilnil o 1,9%. Hrubý výnos fondu sa v porovnaní s minulým mesiacom mierne zvýšil na 2,3% p. a. pri nezmenenej dĺžke 0,6 roka. Priemerný kupón dlhopisov dosahuje 2,2% 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.

Zápis z októbrového zasadnutia ECB (zverejnený v novembri) poukázal, že väčšina členov Rady guvernérov považuje nastavenie úrokových sadzieb za postačujúce. Aktuálna úroveň depozitnej sadzby, od ktorej sa odvíjajú výnosy krátkodobých investícií, je na úrovni 2%. Ide o najnižšie úrovne od roku 2022. Podpornými faktormi sú najmä postupný návrat inflácie k vytýčenému cieľu a prekvapivo odolná ekonomika eurozóny. Počas novembra inflácia v eurozóne dosiahla v medziročnom porovnaní úroveň 2,1%. Širší konsenzus vo vnútri ECB navyše komunikuje, že dôvodom na ďalšie pokračovanie znižovania úrokových sadzieb nie je veľa. Aktuálny stav navyše umožňuje centrálnym bankárom eurozóny reagovať v prípade zvýšenej neistoty v globálnej ekonomike a na finančných trhoch. Trhové úrokové sadzby s dlhšou splatnosťou za ostatné týždne mierne narástli, čo môže do určitej miery zlepšiť výnosový potenciál fondu na ďalšie obdobie. Krátkodobé investície aktuálne ponúkajú veľmi atraktívny pomer výnosu a rizika.

Kľúčové parametre fondu

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

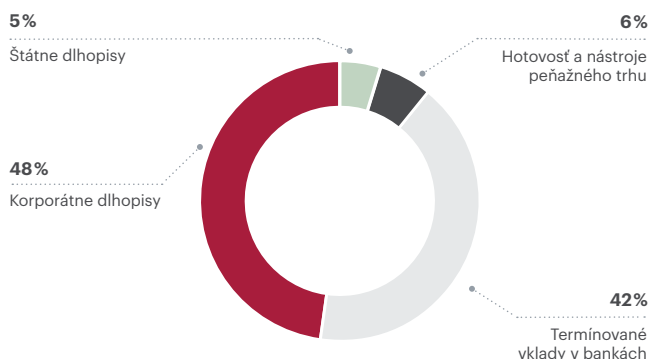
Informácie o dlhopisoch vo fonde

Počet dlhopisov vo fonde	1 749
Priemerná splatnosť dlhopisov	1,1
Priemerný kupón dlhopisov	2,2%
Priemerný rating dlhopisov	A+

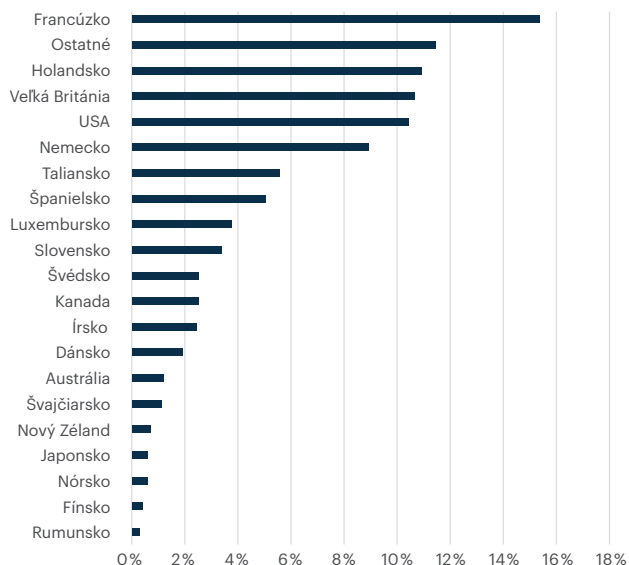
Top pozície

Názov	Typ	Podiel
Termínované vklady v bankách	Termínovaný vklad	42%
PIMCO Euro Short Maturity ETF	Korporátne dlhopisy	11%
JPMorgan EUR Ultra-Short Income ETF	Korporátne dlhopisy	11%
Amundi EUR Corp 0-1Y ESG ETF	Korporátne dlhopisy	10%
IShares Euro Ultrashort Bond	Korporátne dlhopisy	8%

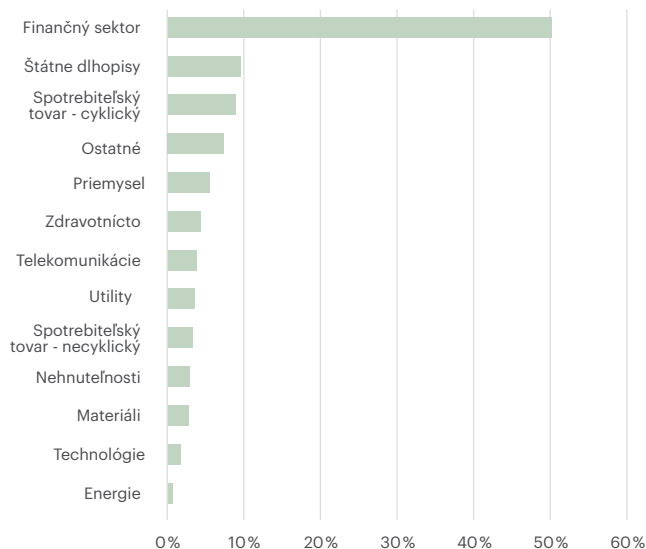
Zloženie majetku fondu



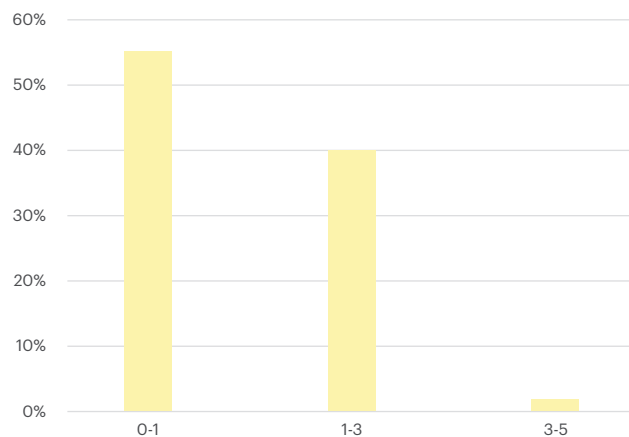
Zloženie dlhopisov podľa regiónov



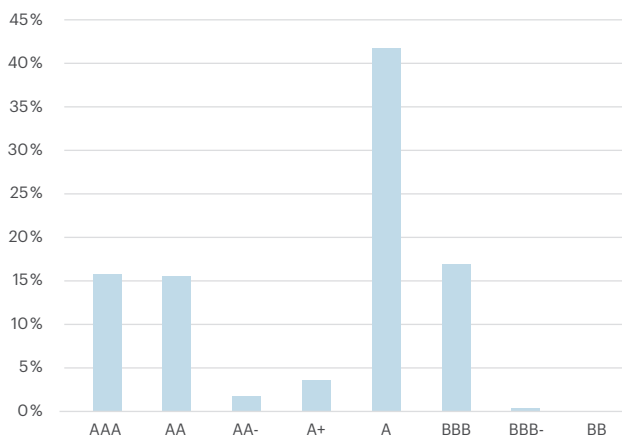
Zloženie dlhopisov podľa typu emitenta



Zloženie dlhopisov podľa splatnosti (v rokoch)



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 doručeníu Správcovskej spoločnosti.