

## Asset Management

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	týždenne
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 infláciou znižovať ich kúpyschopnosť



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

Aktuálna hodnota podielu

1,068944 €

Čistá hodnota aktív

88 716 860 €

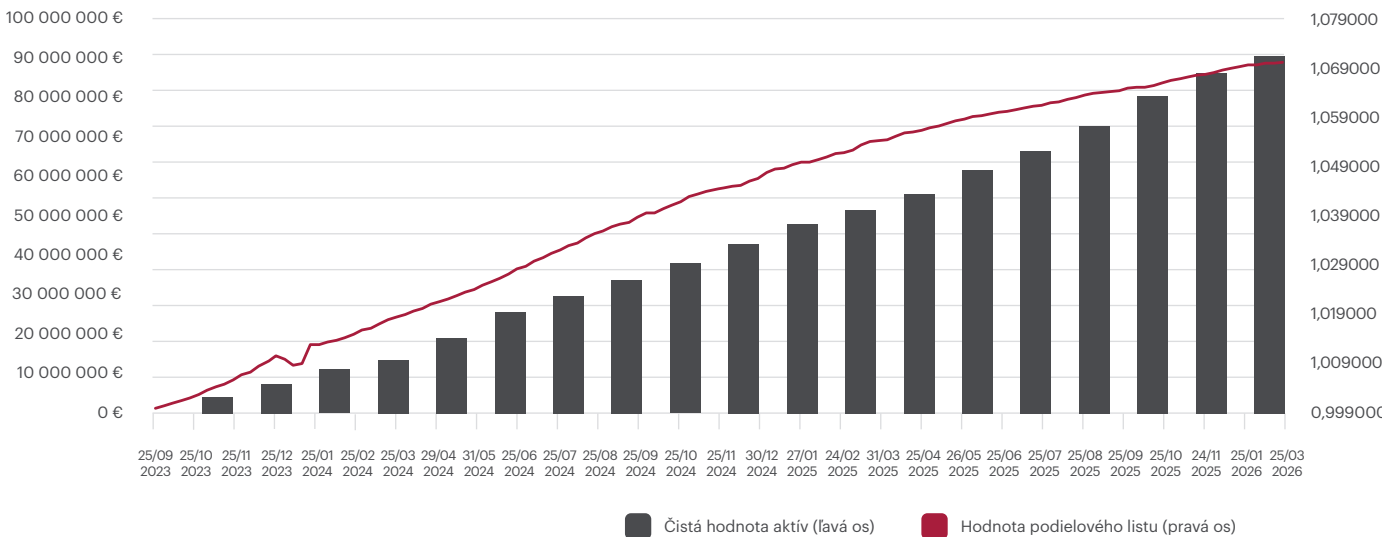
## Rizikovo výnosový profil (1-7)



## Minimálny odporúčaný investičný horizont (v rokoch)



## Vývoj ceny podielového listu a čistej hodnoty aktív fondu



## Výkonnosť (k 30. 03. 2026)

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

## Komentár portfólio manažéra fondu

PARTNERS Fond krátkodobých investícií pridol počas marca na výkonnosti 0,07%, čím navýšil priebežnú výkonnosť od založenia v septembri 2023 na 6,9% (2,7% p. a.). Hrubý výnos fondu sa v porovnaní s minulým mesiacom mierne zvýšil na 2,52% p. a. pri poklese durácie na 0,15 roka. Priemerný kupón dlhopisov vzrástol na úroveň 2,4% a priemerný rating ostal na úrovni A-. Fond dosahuje výnosy najmä prostredníctvom konzervatívnych investičných nástrojov, ktoré v súčasnosti ponúkajú atraktívny výnos pri nízkom riziku, podporený stabilnými úrokovými sadzbami v eurozóne. Stabilitu fondu ďalej posilňuje vysoká kvalita portfólia a krátka splatnosť, vďaka čomu je jeho citlivosť na trhové výkyvy obmedzená. V marci ECB zhoršila svoj krátkodobý výhľad pre eurozónu, keďže konflikt na Blízkom východe zvýšil neistotu a cez rast cien ropy a plynu zhoršil očakávania pre hospodársky rast aj infláciu. Odhad rastu HDP eurozóny na rok 2026 znížila na 0,9%, pričom zároveň očakáva, že inflácia v tomto roku vzrastie na 2,6% a až v roku 2027 sa vráti k 2% cieľu. Kľúčovým rizikom zostáva najmä ďalší vývoj cien energií, ktoré by mali podľa základného scenára kulminovať v druhom štvrtroku a následne postupne klesať, no celý výhľad zostáva vzhľadom na geopolitické napätie veľmi neistý. Trhy tak začali viac počítať s tým, že vyššie ceny energií môžu dočasne oddialiť udržateľný návrat inflácie k cieľu, hoci ECB zatiaľ na túto situáciu nereagovala zmenou sadzieb. Pri krátkodobých investíciách je aktuálny dopad minimálny a v prípade rastu sadzieb by sa prípadný vplyv prejavoval skôr postupne, a to pozitívne vo vyššom výnose fondu do splatnosti.

### Kľúčové parametre fondu

Hrubý výnos do splatnosti p.a.	2,5%
Durácia (v rokoch)	0,1
Volatilita p.a.	0,3%

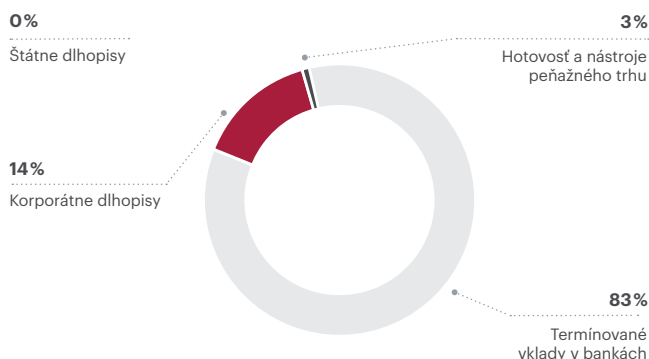
### Informácie o dlhopisoch vo fonde

Počet dlhopisov vo fonde	1 700
Priemerná splatnosť dlhopisov	1,0
Priemerný kupón dlhopisov	2,4%
Priemerný rating dlhopisov	A-

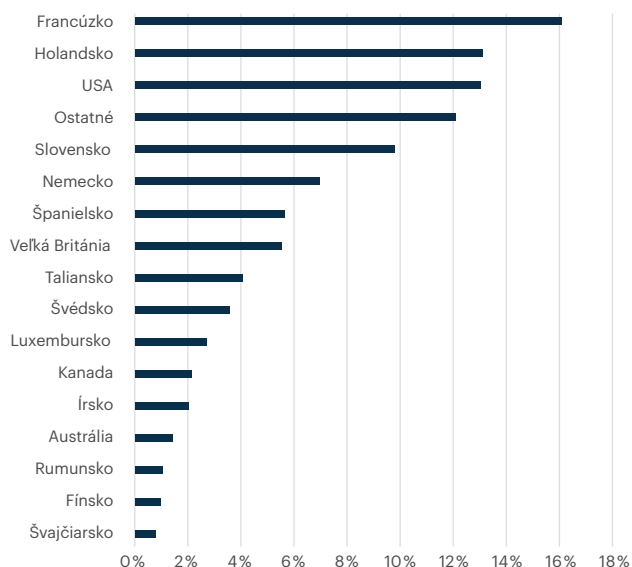
### Top pozície

Názov	Typ	Podiel
Termínované vklady v bankách	Termínovaný vklad	83%
iShares Euro Ultrashort Bond	Korporátne dlhopisy	7%
iShares € Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF	Korporátne dlhopisy	6%

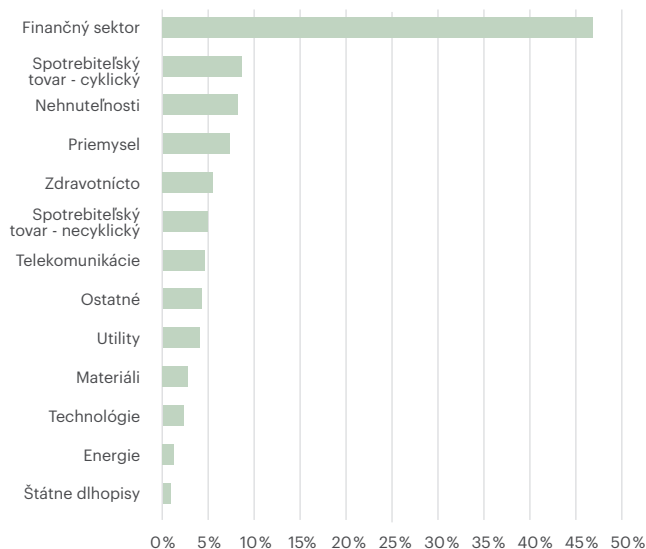
### Zloženie majetku fondu



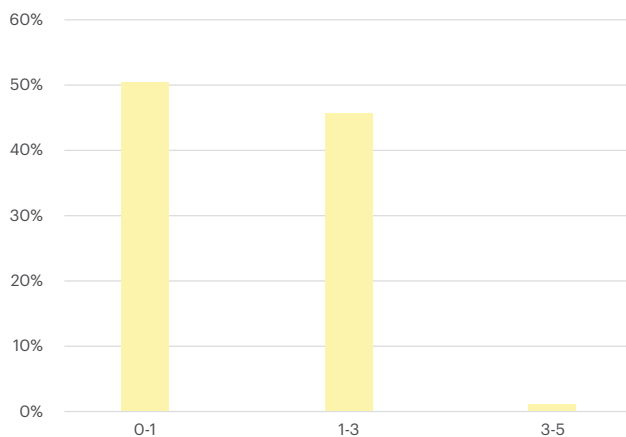
### Zloženie dlhopisov podľa regiónov



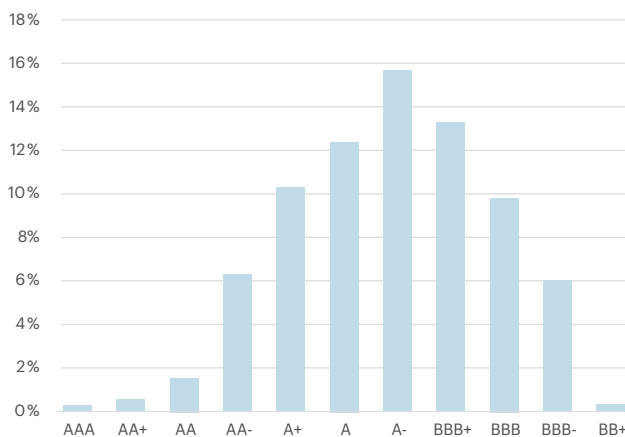
### Zloženie dlhopisov podľa typu emitenta



### 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.