

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 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

1,074510 €

Čistá hodnota aktív

93 084 888 €

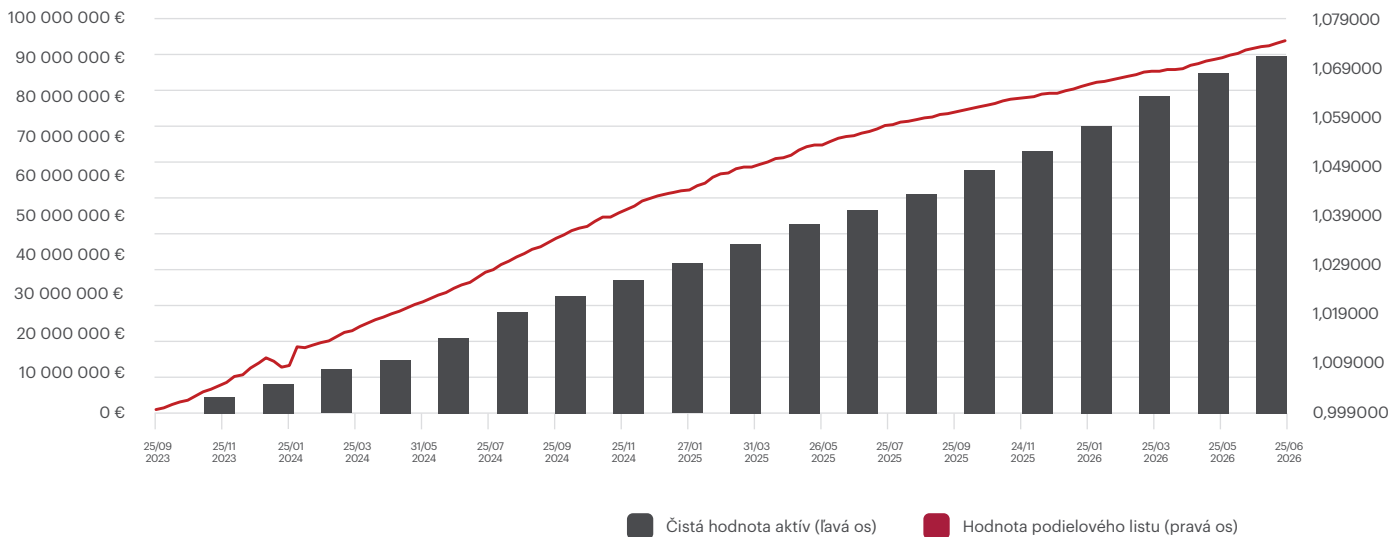
Rizikovo výnosový profil (1-7)



Minimálny odporúčaný investičný horizont (v rokoch)



Vývoj ceny podielového listu a čistej hodnoty aktív fondu



Výkonnosť (k 29. 06. 2026)

1 MESIAC	3 MESIACE	6 MESIACOV	1 ROK	OD ZAČIATKU ROKA	OD SPUSTENIA	OD SPUSTENIA P.A.
0,17%	0,52%	0,86%	1,69%	0,86%	7,45%	2,64%

Komentár portfólio manažéra fondu

PARTNERS Fond krátkodobých investícií pridral počas júna na výkonnosti 0,17%, čím navýšil priebežnú výkonnosť od založenia v septembri 2023 na 7,45% (2,64% p. a.). Hrubý výnos fondu sa v porovnaní s minulým mesiacom mierne zvýšil na 2,66% p. a. pri poklese durácie na 0,04 roka. Priemerný kupón dlhopisov vzrástol na úroveň 2,56% a priemerný rating ostal na úrovni A-. Fond dosahuje výnosy najmä prostredníctvom konzervatívnych investičných nástrojov, ktoré pri súčasnej úrovni úrokových sadzieb v eurozóne ponúkajú atraktívny výnos pri nízkom riziku. Stabilitu fondu ďalej posilňuje vysoká kvalita portfólia a krátka splatnosť, vďaka čomu je jeho citlivosť na trhové výkyvy obmedzená.

Jún potvrdil scenár, s ktorým trhy počítali. Voja na Blízkom východe tlačila na ceny energií a prispela k rastu inflácie v eurozóne, ktorá v máji vzrástla na 3,2%, najvyššie od septembra 2023. Cenové tlaky sa zároveň rozšírili aj mimo energií, keď jadrová inflácia zrýchlila z 2,2% na 2,6%. ECB preto v aktualizovaných projekciách zvýšila odhad tohtoročnej inflácie na 3,0% a zároveň znížila výhľad hospodárskeho rastu na 0,8%. Na zasadnutí 11. júna na tento vývoj reagovala zvýšením všetkých troch kľúčových sadzieb o 25 bázických bodov, pričom depozitná sadzba vzrástla na 2,25%. Išlo o prvé zvýšenie sadzieb za takmer tri roky, no zároveň o mierny a tržmi očakávaný krok. ECB sa nezaviazala k ďalšej trajektórii a zdôraznila, že ďalšie rozhodnutia budú závisieť od prichádzajúcich dát. V druhej polovici júna sa však geopolitické napätie začalo zmierňovať, keď USA a Irán podpísali memorandum o ukončení konfliktu, Hormuzský prieliv sa postupne otváral a ceny ropy klesli späť na predvojnovú úroveň. Ak deeskalácia vydrží, tento šok by už nemal vytvárať dodatočné inflačné tlaky ani nútiť ECB k výraznejšiemu sprísňovaniu menovej politiky. Riziká však úplne nezmizli, preto bude ďalší vývoj naďalej dôležitý pre ceny energií aj rozhodovanie ECB.

Kľúčové parametre fondu

Hrubý výnos do splatnosti p.a.	2,66%
Durácia (v rokoch)	0,04
Volatilita p.a.	0,29%

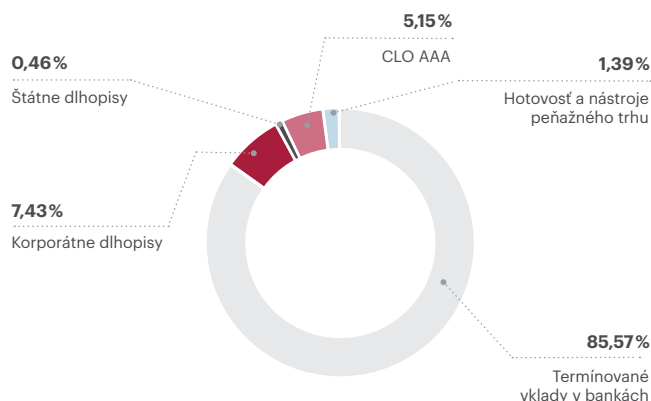
Informácie o dlhopisoch vo fonde

Počet dlhopisov vo fonde	673
Priemerná splatnosť dlhopisov	0,7
Priemerný kupón dlhopisov	2,56%
Priemerný rating dlhopisov	A-

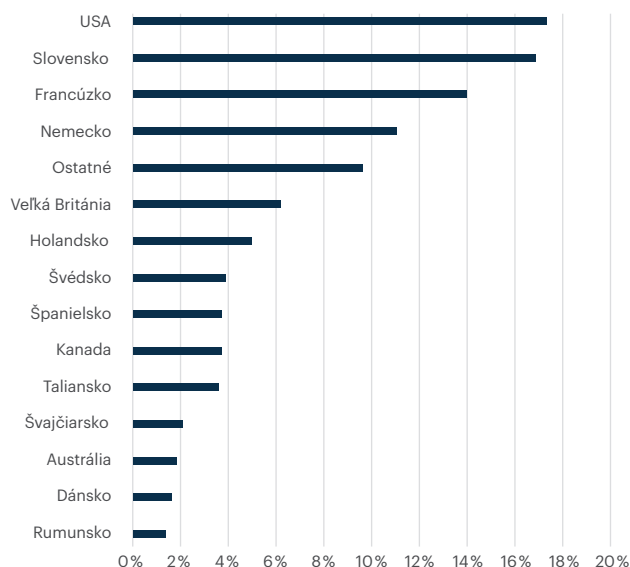
Top pozície

Názov	Typ	Podiel
Termínované vklady v bankách	Termínovaný vklad	86,5%
Invesco EUR AAA CLO	CLO AAA	1,3%
State Street Blackstone Euro AAA CLO	CLO AAA	1,3%
UBS EUR AAA CLO	CLO AAA	1,3%

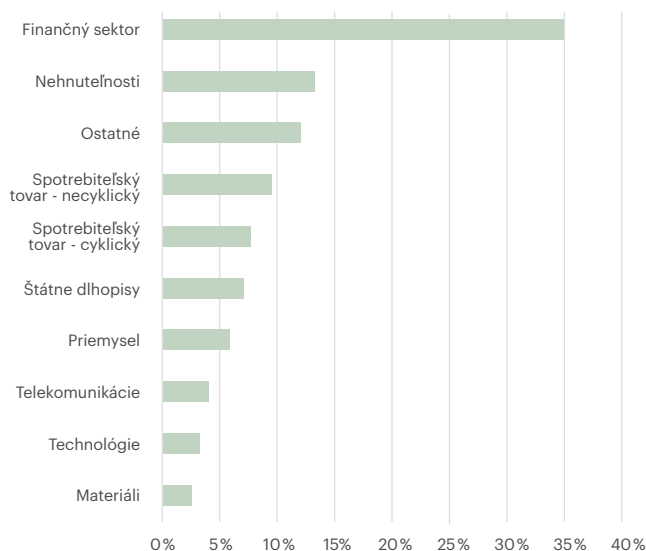
Zloženie majetku fondu



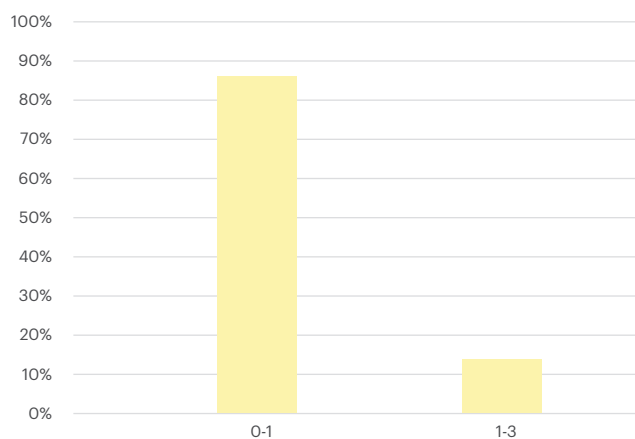
Zloženie dlhopisov podľa regiónov



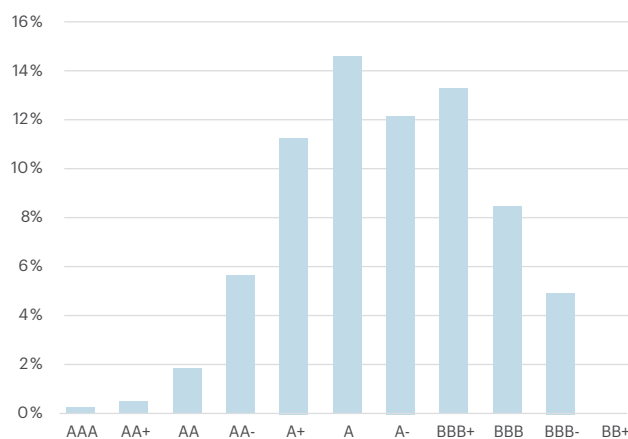
Zloženie dlhopisov podľa typu emitenta



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 doručení Správcovskej spoločnosti.