

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 sporiacími 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

1,054847 €

Čistá hodnota aktív

58 495 804 €

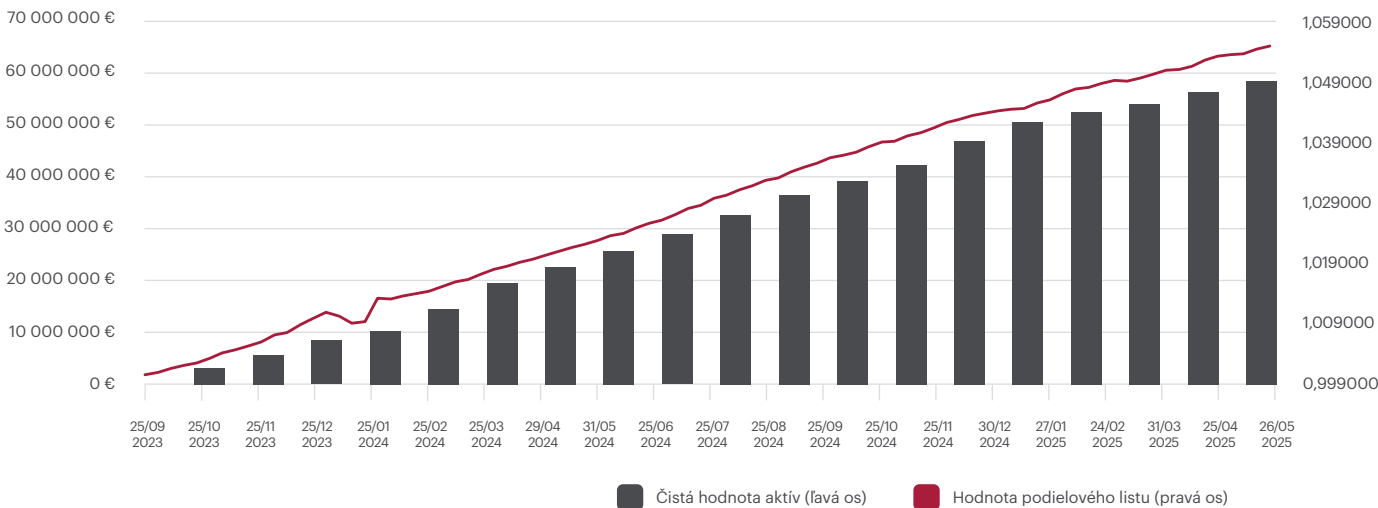
Rizikovo výnosový profil (1-7)



Minimálny odporúčaný investičný horizont (v rokoch)



Vývoj ceny podielového listu a čistej hodnoty aktív fondu



Výkonnosť (k 26. 05. 2025)

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

Komentár portfólio manažéra fondu

PARTNERS Fond krátkodobých investícií pridal počas mája na výkonnosť 0,2%, čím navýšil priebežnú výkonnosť od založenia v septembri 2023 na 5,5% (3,3% p.a.). Hrubý výnos fondu sa v porovnaní s minulým mesiacom nezmenil a dosahuje úroveň na 2,5% 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.

Úrokové sadzby ECB zostali v máji po znížení o 0,25 percentuálneho bodu v minulom mesiaci nezmenené na úrovni 2,25%. Finančné trhy však očakávajú ďalšie zníženie úrokových sadzieb v priebehu júna na úroveň 2%, teda polovicu z maxima v druhej polovici roka 2023. Primárnym dôvodom je spomaľujúca sa inflácia v eurozóne, ktorá v máji dosiahla hodnotu 1,9%. Ide o hodnotu mierne pod cieľom ECB. Pri nastavovaní menovej politiky berie centrálna banka eurozóny do úvahy aj hospodársky vývoj, ktorý v prípade prvého kvartálu dosiahol minimálny rast na úrovni 0,3%. Názory trhu na načasovanie ďalšieho znižovania úrokových sadzieb sú odlišné, pričom najpravdepodobnejším scenárom je zaujatie vyčkávacej pozície počas júla a augusta. Viac poodhalí nová makroekonomická prognóza, ktorá bude zverejnená v júni. K najvýraznejším rizikám možno zaradiť neistý vývoj v zahraničnej politike USA s negatívnym dopadom cieľ na hospodárstvo ekonomiky, pokračujúci vojenský konflikt na Ukrajine či narastajúce napätie na Blízkom východe, ktoré môže v prípade eskalácie zvýšiť ceny ropy na svetových trhoch a prispieť k nárastu inflácie. ECB sa aktuálne nachádza v komfortnej situácii, pričom budúce nastavenie menovej politiky bude závisieť primárne od prichádzajúcich ekonomických dát.

Kľúčové parametre fondu

Hrubý výnos do splatnosti p.a.	2,5%
Durácia (v rokoch)	0,6
Volatilita p.a.	0,7%

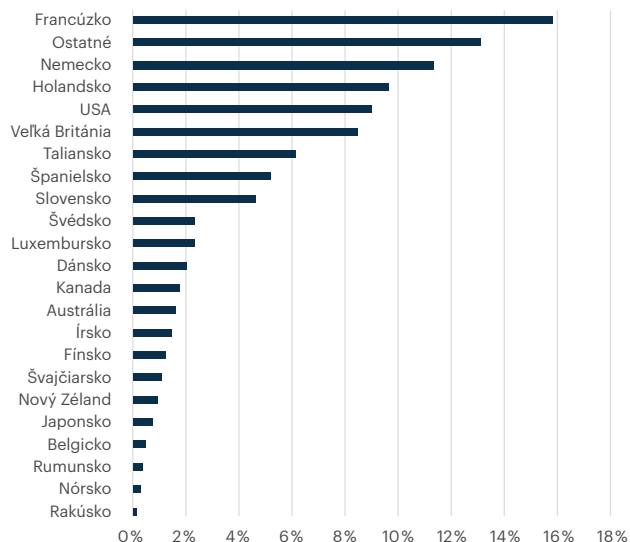
Informácie o dlhopisoch vo fonde

Počet dlhopisov vo fonde	1 979
Priemerná splatnosť dlhopisov	1,2
Priemerný kupón dlhopisov	2,3
Priemerný rating dlhopisov	A

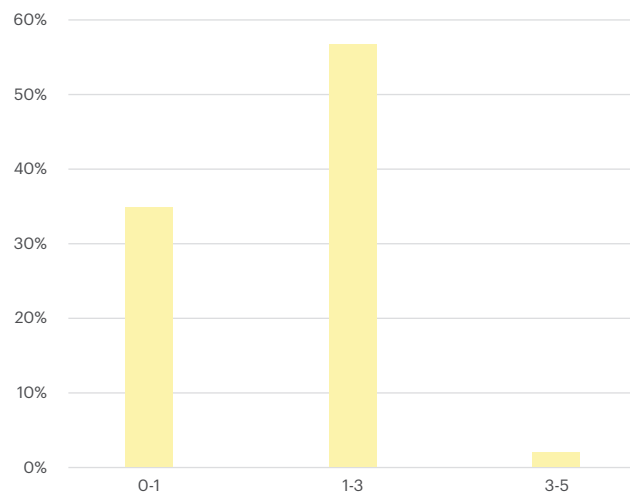
Top pozície

Názov	Typ	Podiel
Termínované vklady v bankách	Termínovaný vklad	30 %
JPMorgan EUR Ultra-Short Income ETF	Korporátne dlhopisy	10 %
PIMCO Euro Short Maturity ETF	Korporátne dlhopisy	10 %
Amundi EUR Corp 0-1Y ESG ETF	Korporátne dlhopisy	7 %
IShares Euro Ultrashort Bond	Korporátne dlhopisy	7 %

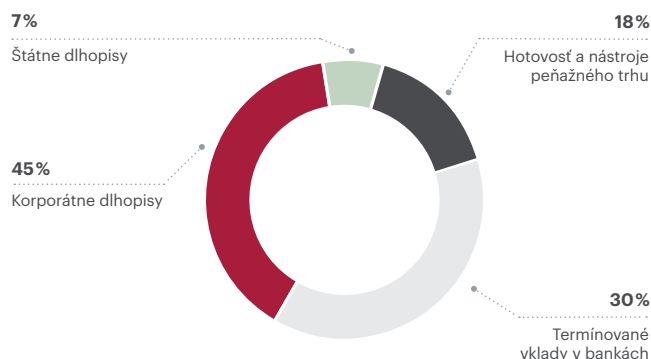
Zloženie dlhopisov podľa regiónov



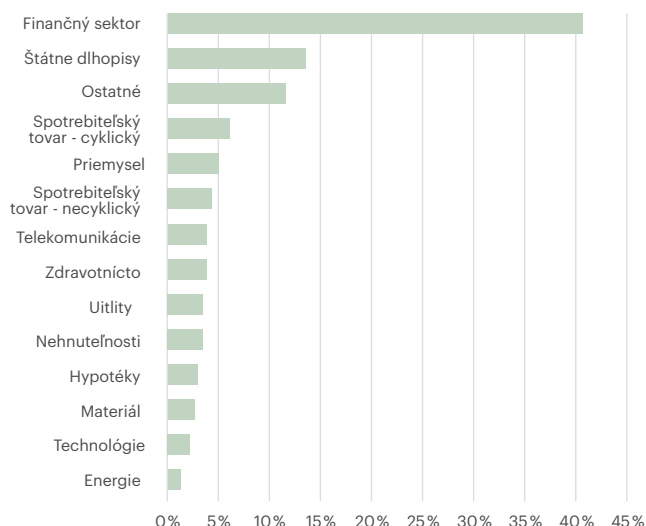
Zloženie dlhopisov podľa splatnosti (v rokoch)



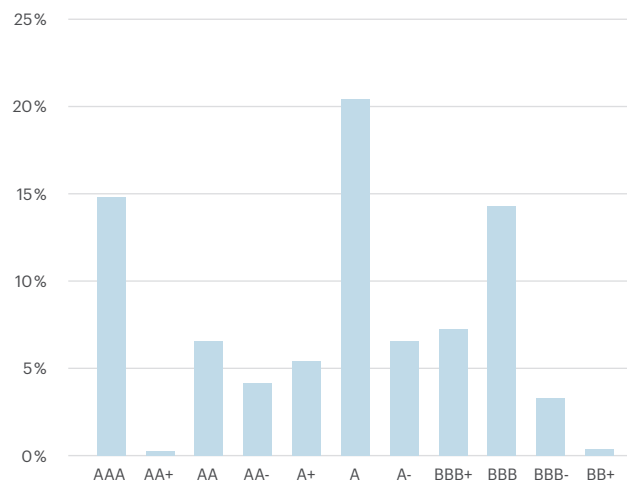
Zloženie majetku fondu



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.