

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

1,062743 €

Čistá hodnota aktív

73 328 833 €

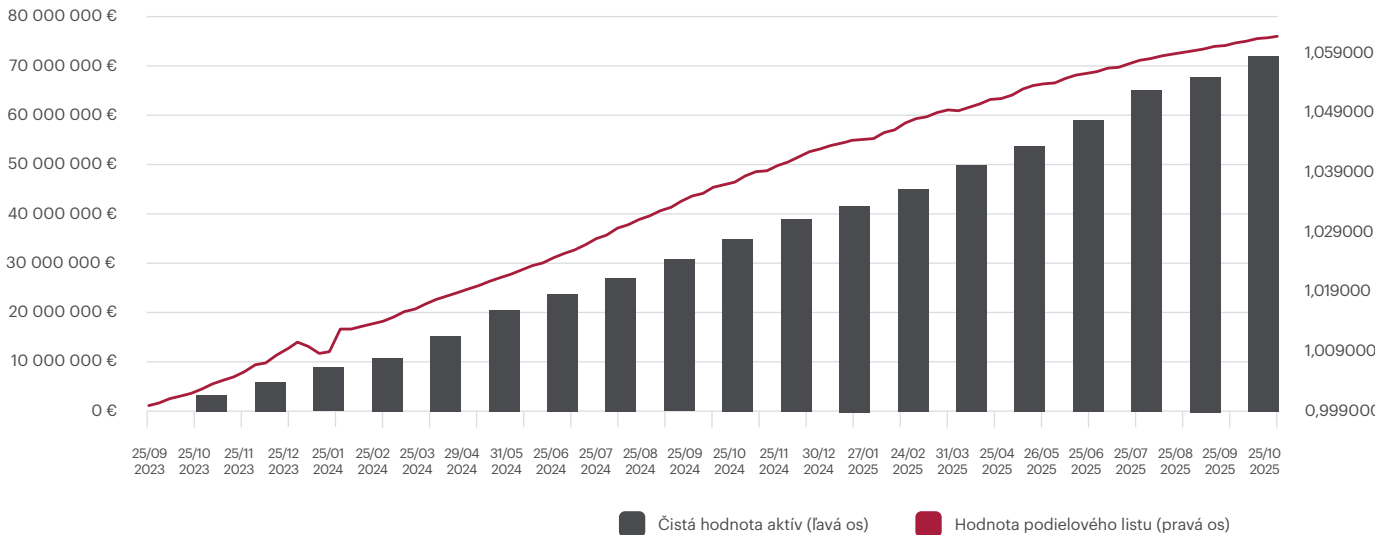
Rizikovo výnosový profil (1-7)



Minimálny odporúčaný investičný horizont (v rokoch)



Vývoj ceny podielového listu a čistej hodnoty aktív fondu



Výkonnosť (k 27. 10. 2025)

1 MESIAC	3 MESIACE	6 MESIACOV	1 ROK	OD ZAČIATKU ROKA	OD SPUSTENIA	OD SPUSTENIA P.A.
0,2%	0,4%	0,9%	2,3%	1,8%	6,3%	3,0%

Komentár portfólio manažéra fondu

PARTNERS Fond krátkodobých investícií pridal počas októbra na výkonnosti 0,2%, čím navýšil priebežnú výkonnosť od založenia v septembri 2023 na 6,3% (3% p. a.). Od začiatku roka fond posilnil o 1,8%. Hrubý výnos fondu v porovnaní s minulým mesiacom zostal nezmenený na úrovni 2,2% p. a. pri nezmenenej dĺžke 0,6 roka. Priemerný kupón dlhopisov dosahuje 2,1% 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. Európska centrálna banka podľa očakávaní na októbrovom zasadnutí úrokové sadzby nezmenila. Išlo o ponechanie statusu quo tretikrát v rade. Refinančná sadzba je na úrovni 2,15% a depozitná sadzba dosahuje 2%. Ide o najnižšie hodnoty od roku 2022. Ekonomika eurozóny pokračuje v raste aj napriek neľahkému globálnemu makroekonomickému prostrediu. Podpornými faktormi sú stále silný trh práce, odolný súkromný sektor a nízke úročenie, ktoré znižuje náklady na financovanie. Na druhej strane veľkú neznámu stále predstavuje geopolitický vývoj. Cyklus uvoľňovania menovej politiky ECB sa blíži ku koncu, pričom nemožno vylúčiť, že už dokonca skončil. Ekonomický experiment v podobe negatívnych úrokových sadzieb sa s najväčšou pravdepodobnosťou do konca dekády nezopakuje. Pre vývoj krátkodobých investícií to znamená relatívne veľkú stabilitu úročenia, pričom možno očakávať približne 2%-né úročenie v horizonte najbližších kvartálov, či dokonca rokov. Úrokové sadzby s dlhšou dobou splatnosti dokonca aktuálne mierne rastú, čo krátkodobo môže dopomôcť k zvýšeniu výkonnosti.

Kľúčové parametre fondu

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

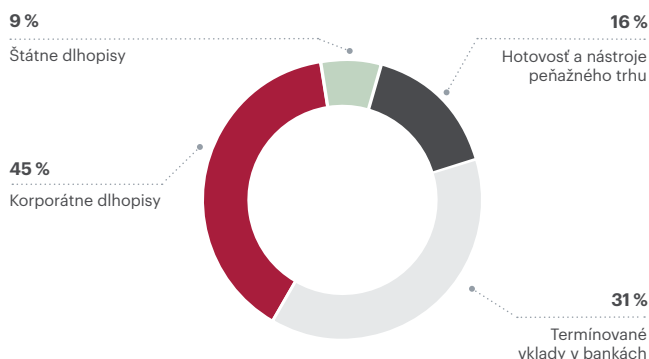
Informácie o dlhopisoch vo fonde

Počet dlhopisov vo fonde	1 858
Priemerná splatnosť dlhopisov	1,1
Priemerný kupón dlhopisov	2,1%
Priemerný rating dlhopisov	A+

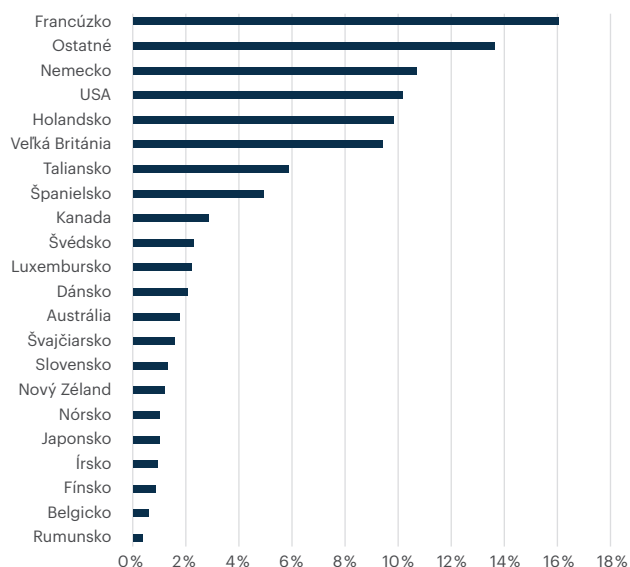
Top pozície

Názov	Typ	Podiel
Termínované vklady v bankách	Termínovaný vklad	31%
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	8%
IShares Euro Ultrashort Bond	Korporátne dlhopisy	7%

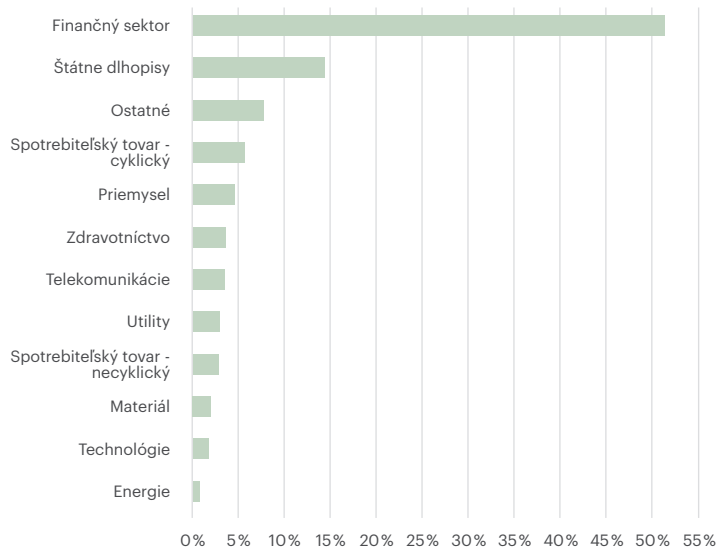
Zloženie majetku fondu



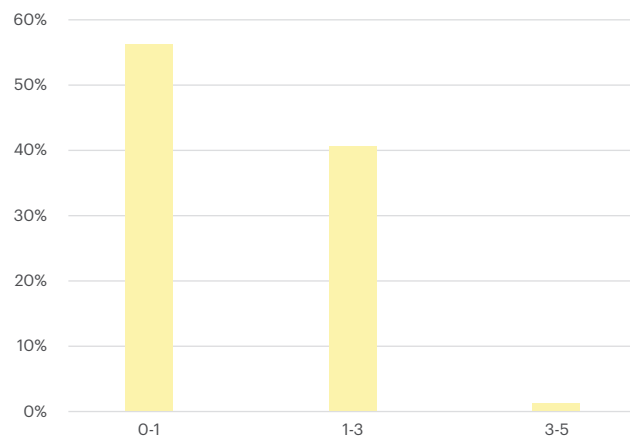
Zloženie dlhopisov podľa regiónov



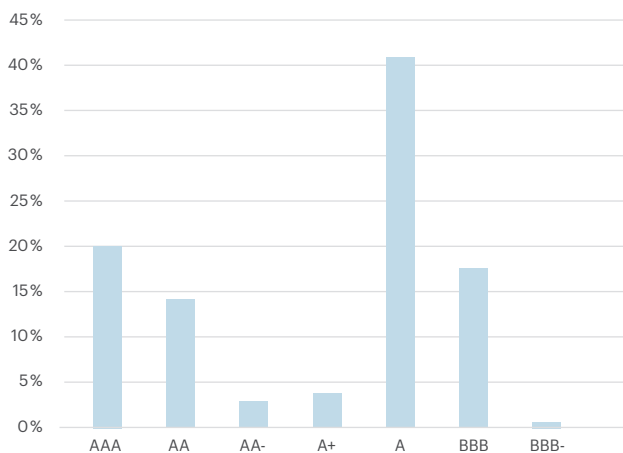
Zloženie dlhopisov podľa typu emitenta



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.