

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 vyplatení finančných prostriedkov možno požiadať každý týždeň.



Ochrana pred infláciou - nenechajte svoje úspory ležať ľadom v banke a zabraňte inflácii znižovať ich kúpyschopnosť



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

Aktuálna hodnota podielu

1,072635 €

Čistá hodnota aktív

92 393 191 €

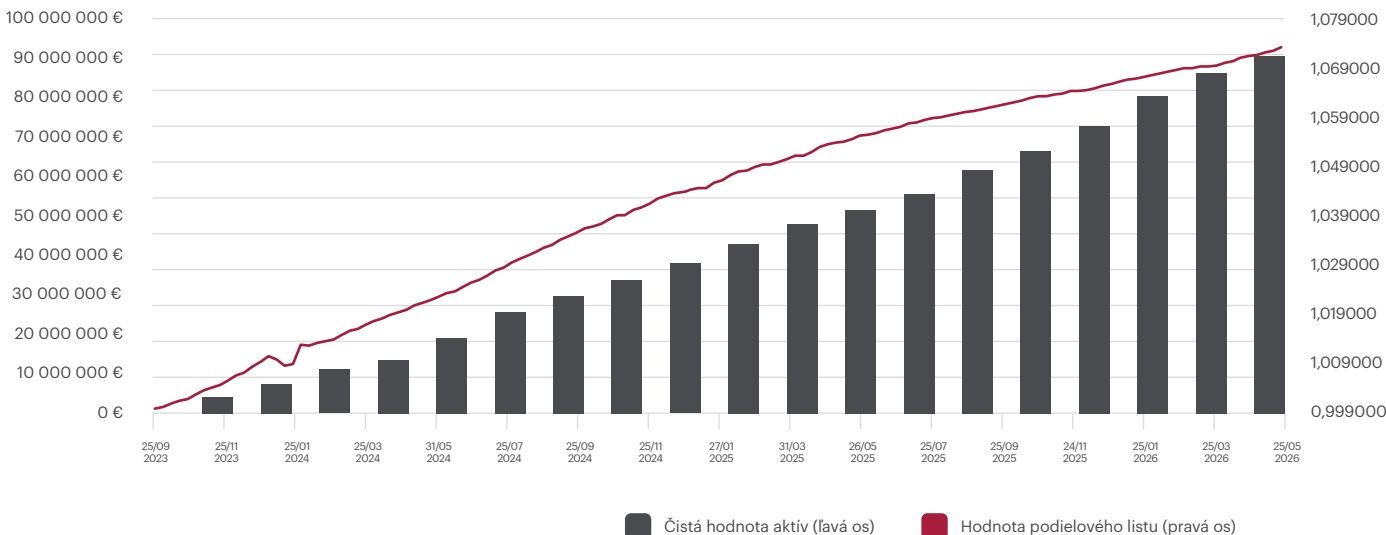
Rizikovo výnosový profil (1-7)



Minimálny odporúčaný investičný horizont (v rokoch)



Vývoj ceny podielového listu a čistej hodnoty aktív fondu



Výkonnosť (k 25. 05. 2026)

1 MESIAC	3 MESIACE	6 MESIACOV	1 ROK	OD ZAČIATKU ROKA	OD SPUSTENIA	OD SPUSTENIA P.A.
0,2%	0,4%	0,8%	1,7%	0,7%	7,3%	2,7%

Komentár portfólio manažéra fondu

PARTNERS Fond krátkodobých investícií pridol počas mája na výkonnosti 0,2 %, čím navyšil priebežnú výkonnosť od založenia v septembri 2023 na 7,3 % (2,7 % p. a.). Hrubý výnos fondu sa v porovnaní s minulým mesiacom mierne zvýšil na 2,62 % p. a. pri zachovaní durácie na 0,14 roka. Priemerný kupón dlhopisov vzrástol na úroveň 2,43 % 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 tržové výkyvy obmedzená. V máji sa prostredie na finančných trhoch opäť nieslo v znamení zvýšenej geopolitickej neistoty. ECB vo svojej májovej správe o finančnej stabilite upozornila, že vojna na Blízkom východe predstavuje negatívny šok pre európsku ekonomiku. Tlačí nahor ceny energií a komodít, zhoršuje výhľad hospodárskeho rastu a zvyšuje inflačné riziká. Finančné trhy síce zostali relatívne odolné, no pri aktuálnom ocenení a pretrvávajúcej neistote rastie riziko, že negatívne správy môžu vyvolať výraznejšie tržové výkyvy. Investori preto pozorne sledovali najmä komunikáciu centrálnych bánk a vývoj krátkodobých tržových sadzieb. Očakávaná prísnejšieho nastavenia menovej politiky sa počas mesiaca prejavili v miernom raste krátkodobých výnosov. Trhy zároveň počítajú s tým, že ECB môže na júnovom zasadnutí pristúpiť k miernemu sprísneniu menovej politiky a v prípade potreby v tomto tóne pokračovať aj v nasledujúcich mesiacoch. Nemalo by však ísť o rovnaký šok ako pri predchádzajúcom cykle zvyšovania sadzieb, skôr pôjde o kozmetické úpravy. Pri stále krehkom ekonomickom raste bude ďalší postup ECB citlivejší a komplikovanejší, než sa môže na prvý pohľad zdať. Pre krátkodobé investície je však takéto prostredie vo všeobecnosti priaznivejšie, keďže kratšia splatnosť aktív znižuje citlivosť na pohyby tržových sadzieb a umožňuje rýchlejšie premietat aktuálne výnosy do nových investícií.

Kľúčové parametre fondu

Hrubý výnos do splatnosti p.a.	2,6%
Durácia (v rokoch)	0,1
Volatilita p.a.	0,3%

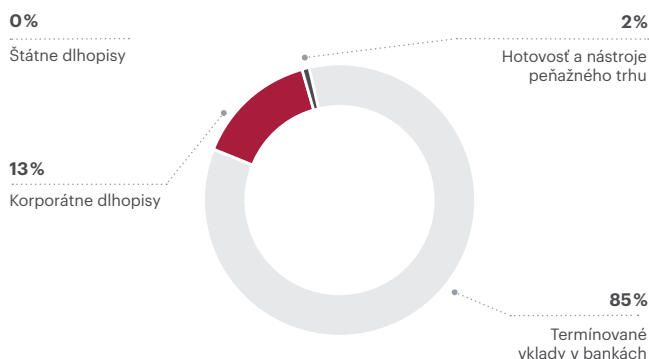
Informácie o dlhopisoch vo fonde

Počet dlhopisov vo fonde	1 684
Priemerná splatnosť dlhopisov	1,0
Priemerný kupón dlhopisov	2,4%
Priemerný rating dlhopisov	A-

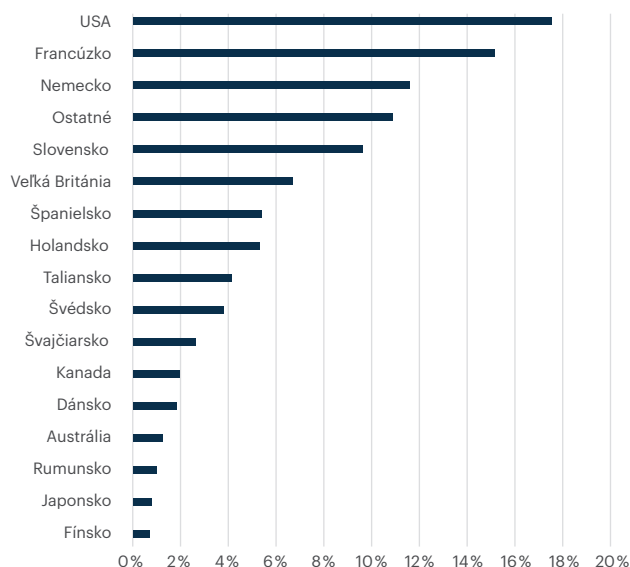
Top pozície

Názov	Typ	Podiel
Termínované vklady v bankách	Termínovaný vklad	89%
iShares Euro Ultrashort Bond	Korporátne dlhopisy	6%
iShares € Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF	Korporátne dlhopisy	6%

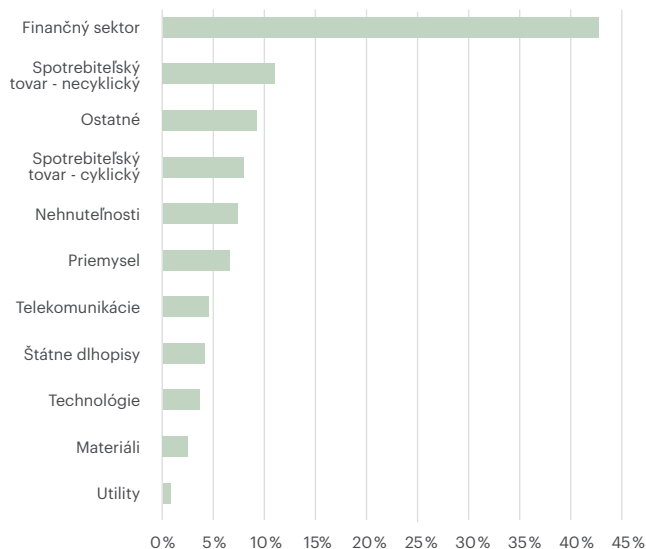
Zloženie majetku fondu



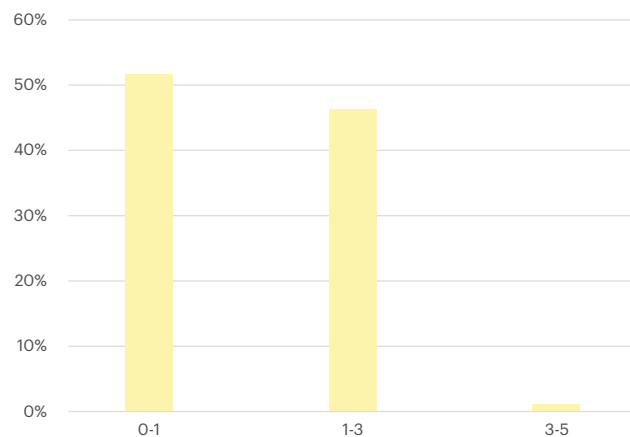
Zloženie dlhopisov podľa regiónov



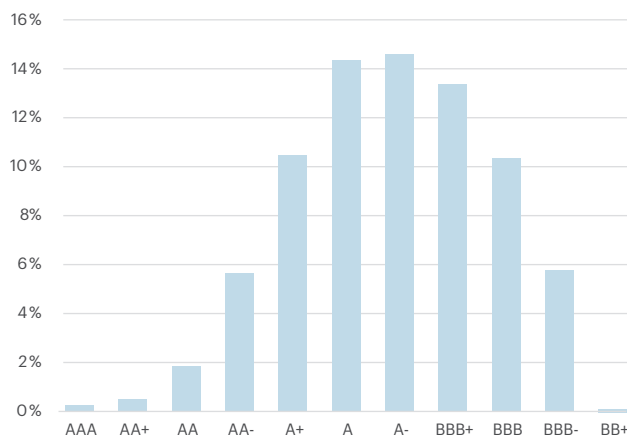
Zloženie dlhopisov podľa typu emitenta



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 doručení Správcovskej spoločnosti.