

|                        |                                               |
|------------------------|-----------------------------------------------|
| 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 vyplatení 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

1,078466 €

Čistá hodnota aktív

96 552 280 €

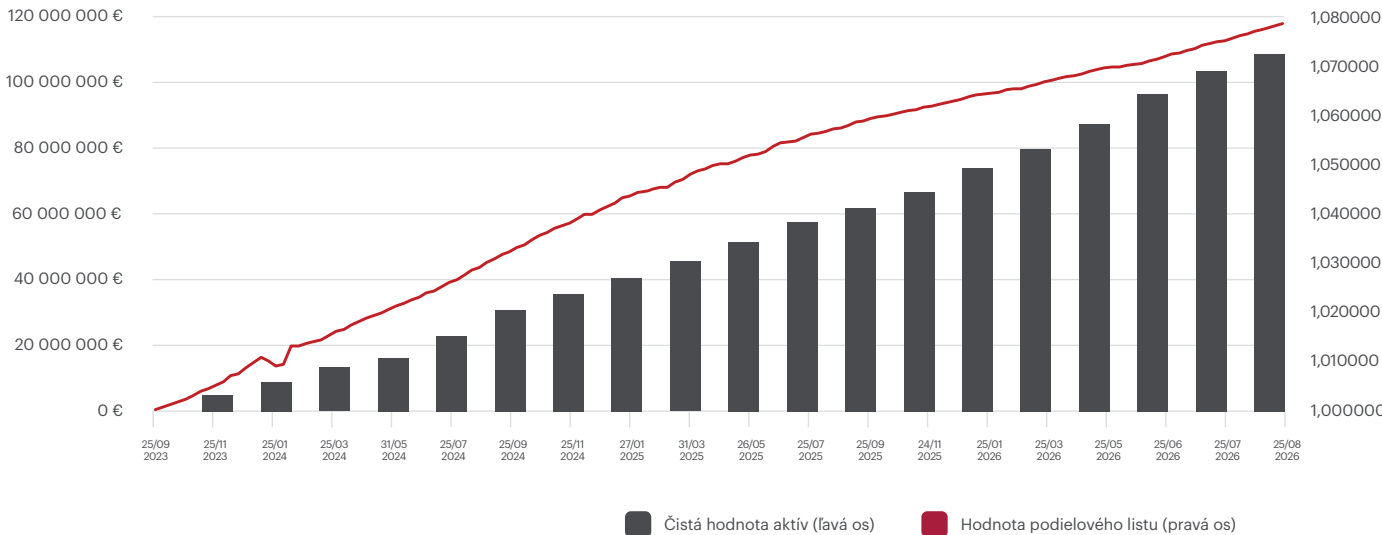
## Rizikovo výnosový profil (1-7)



## Minimálny odporúčaný investičný horizont (v rokoch)



## Vývoj ceny podielového listu a čistej hodnoty aktív fondu



## Výkonnosť (k 31. 08. 2026)

| 1 MESIAC | 3 MESIACE | 6 MESIACOV | 1 ROK | OD ZAČIATKU ROKA | OD SPUSTENIA | OD SPUSTENIA P.A. |
|----------|-----------|------------|-------|------------------|--------------|-------------------|
| 0,20%    | 0,54%     | 0,97%      | 1,78% | 1,24%            | 7,85%        | 2,61%             |

## Komentár portfólio manažéra fondu

PARTNERS Fond krátkodobých investícií pridol počas augusta na výkonnosti 0,2%, čím navyšil priebežnú výkonnosť od založenia v septembri 2023 na 7,85% (2,61% p. a.). Hrubý výnos fondu sa v porovnaní s minulým mesiacom zvýšil na 2,94% p. a. pri náraste durácie na 0,13 roka. Priemerný kupón dlhopisov vzrástol na úroveň 3,23% 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. August nepriniesol zmenu menovej politiky, keďže ECB počas mesiaca nezasadala. Depozitná sadzba tak zostala na úrovni 2,25%, pričom v septembri sa očakáva jej zvýšenie na 2,50%. Údaje zverejnené počas augusta potvrdili, že inflačné tlaky v eurozóne zostávajú zvýšené. Konečný údaj za júl ukázal zrýchlenie medziročnej inflácie z 2,8% na 2,9%, pričom významným faktorom bol vývoj cien energií. Prieskum spotrebiteľských očakávaní ECB zverejnený 21. augusta zároveň ukázal mierny pokles očakávanej inflácie na nasledujúcich 12 mesiacov z 3% na 2,9% a trojročných inflačných očakávaní z 2,8% na 2,7%. Finančný trh však naďalej počíta s pokračovaním zvyšovania úrokových sadzieb a v priebehu nasledujúcich 12 mesiacov očakáva nárast depozitnej sadzby približne na 3,25%, po ktorom by mala nasledovať jej stabilizácia. Skutočný rozsah zvýšenia však môže byť nižší alebo vyšší a závisí najmä od ďalšieho vývoja inflácie a ekonomickej kondície eurozóny. Pre fond krátkodobých investícií zostávalo takéto prostredie priaznivé, keďže vyššie krátkodobé sadzby podporovali výnosový potenciál nástrojov peňažného trhu.

## Kľúčové parametre fondu

|                                |        |
|--------------------------------|--------|
| Hrubý výnos do splatnosti p.a. | 2,94 % |
| Durácia (v rokoch)             | 0,13   |
| Volatilita p.a.                | 0,29 % |

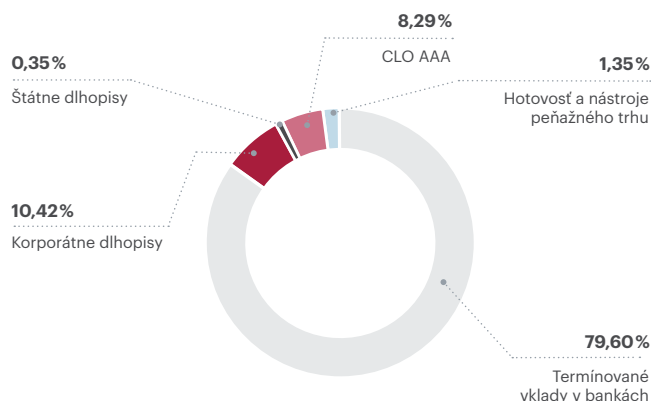
## Informácie o dlhopisoch vo fonde

|                               |        |
|-------------------------------|--------|
| Počet dlhopisov vo fonde      | 683    |
| Priemerná splatnosť dlhopisov | 1,3    |
| Priemerný kupón dlhopisov     | 3,23 % |
| Priemerný rating dlhopisov    | A-     |

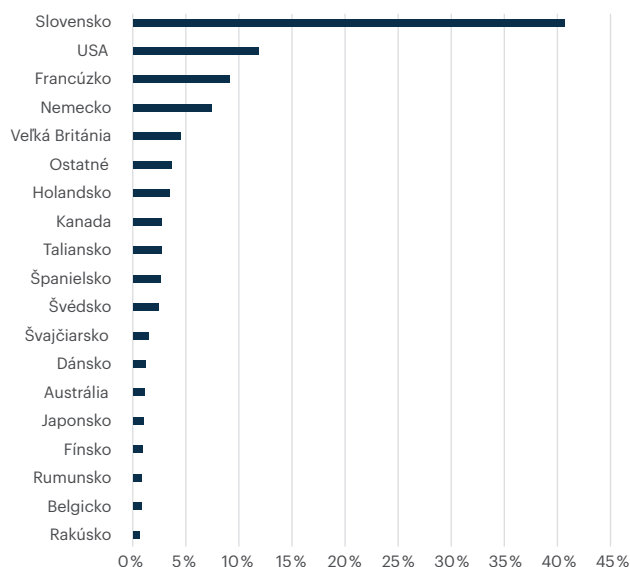
## Top pozície

| Názov                                | Typ                 | Podiel |
|--------------------------------------|---------------------|--------|
| Termínované vklady v bankách         | Termínovaný vklad   | 80,7 % |
| IShares Euro Ultrashort Bond         | Korporátne dlhopisy | 6,4 %  |
| State Street Blackstone Euro AAA CLO | CLO AAA             | 2,1 %  |
| UBS EUR AAA C LO                     | CLO AAA             | 2,1 %  |
| Invesco EUR AAA CLO                  | CLO AAA             | 2,1 %  |

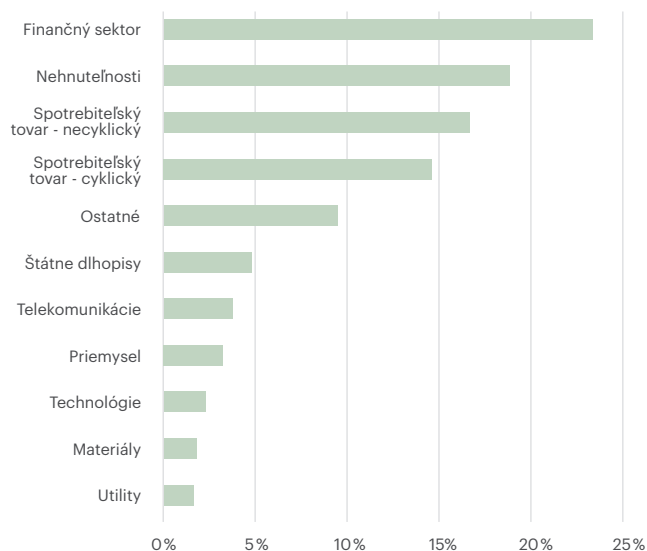
## Zloženie majetku fondu



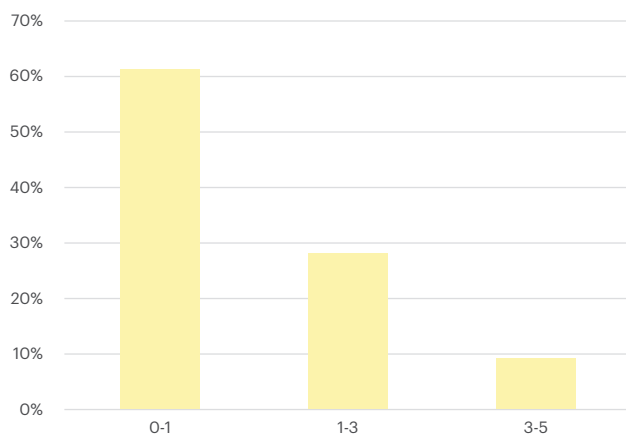
## Zloženie dlhopisov podľa regiónov



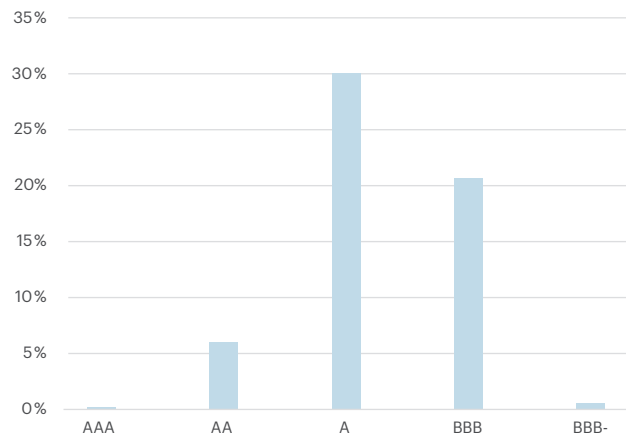
## Zloženie dlhopisov podľa typu emitenta



## 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.