

Krátkodobý dlhopisový, o.p.f. KORUNA

Prvá penzijná správcovská spoločnosť Poštovej banky, správ. spol., a.s.

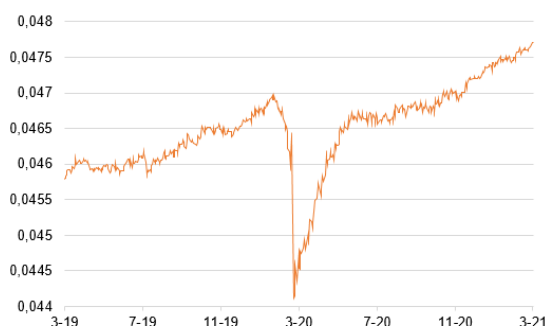
ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ

Vznik fondu:	1995
Referenčná mena:	EUR
Typ fondu:	krátkodobý dlhopisový podielový fond
Depozitár fondu:	Poštová banka, a.s.
Investičný horizont:	min. 1 rokov
Cena podielu:	0,047716€
NAV:	70 416 654,13€
Vstupný poplatok:	do 0,25% (viď sadzobník poplatkov)
Výstupný poplatok:	do 0,25% (viď sadzobník poplatkov)
Minimálna prvá investícia:	500 €
Minimálna následná investícia:	50 €

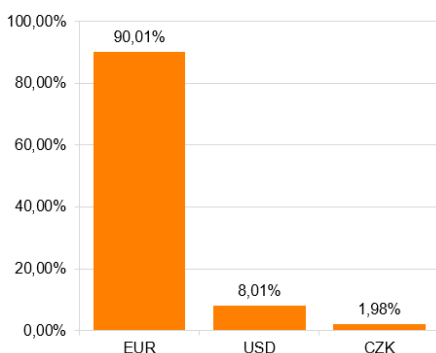
Výkonnosti fondu

Názov fondu	3 mes.	6 mes.	12 mes.	Zhodnotenie od začiatku r. 2021 (%)
PP - Krátkodobý dlhopisový o.p.f. KORUNA	1,09	1,95	6,62	1,09

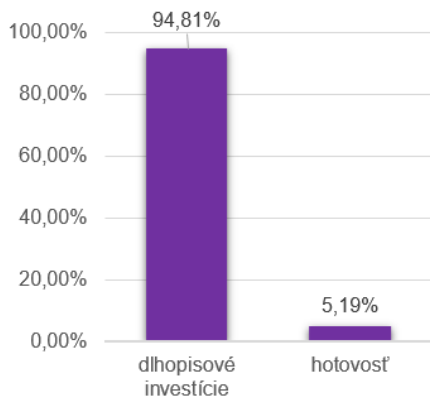
Vývoj ceny podielu



% zastúpenie hlavných mien vo fonde



Struktúra druhov aktív fondu *



* Súčet jednotlivých položiek nemusí byť vždy 100%, nakoľko sa v majetku fondu môžu nachádzať rôzne pohľadávky/závazky a taktiež sú pri správe fondu využívané priamo alebo nepriamo deriváty, ktoré môžu vytvárať pákový efekt.

INVESTIČNÉ STRATÉGIA FONDU

Cieľom Fondu je dosiahnuť zhodnotenie jeho majetku v mene EUR prostredníctvom investícií do dlhových cenných papierov. Majetok investovaný do dlhových cenných papierov môže dosahovať maximálnu priemernú modifikovanú dĺžku v hodnote 1,5. Podiel dlhopisovej zložky portfólia nepoklesne pod 30%. Fond nemá úzke teritoriálne ani odvetvové zameranie. Dlhové cenné papiere obsiahnuté v majetku podielového Fondu môžu byť štátne, komunálne, vydávané bankami a finančnými inštitúciami a inými obchodnými spoločnosťami, pričom ratingové hodnotenie nie je obmedzujúcim výberovým kritériom. Investície vo Fonde sú najmä v menách EUR a CZK.

Fond je určený pre konzervatívnych klientov, ktorí hľadajú alternatívu ku krátkodobým termínovaným vkladom a potrebujú mať zabezpečenú maximálnu možnú likviditu svojej vlozenej investície pri minimálnych vstupných nákladoch.

KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA ZA 1.Q 2021

V prvom kvartáli roku 2021 naďalej dominovala trhom téma koronavírusu. Počas januára prírastok nových prípadov celosvetovo kulminoval, situácia sa neskôr začala zlepšovať. Od marca však prírastky nakazených opäť rástli najmä kvôli nebezpečnejším mutáciám a s nimi prišli v mnohých krajinách ďalšie vlny lockdownov. Avšak veľkou nádejou v boji s ochorením Covid-19 sa stalo očkovanie, vďaka ktorému bude možné dať do pohybu aj najviac zasiahnuté odvetvia. K oživeniu ekonomík prispieva aj bezprecedentná protipandemická podpora. Balíky vládnej pomoci ešte nie sú vyčíslené, pôjde však o enormné investície, ktoré sú porovnávané s povojnovou pomocou. Centrálné banky už od minulého roka masívne pumpujú lacné peniaze do ekonomík prostredníctvom nízkych sadzieb, mimoriadnych podporných programov, nákupu širokého spektra aktív a refinančných operácií. Po prepade globálnej ekonomiky nastalo pomerne rýchle oživenie s očakávaním skorého návratu k predkrízovým úrovniam. Investori však začali zohľadňovať rekordnú úroveň bilancie centrálnych bánk a nárast peňažnej zásoby, čo sa pretavilo do obáv z príchodu vyššej inflácie. Na dlhopisových trhoch došlo hneď v prvých dňoch roka 2021 k vytriezveniu, keď výnosy prudko stúpali a ceny inverzne klesali, najmä na dlhých splatnostiach, čomu sa nevyhli ani dlhopisy s najvyššou ratingovou známkou (USA, Nemecko). Útek investorov z dlhých splatností a aj štátnych dlhopisov pomohol niektorým rizikovejším korporátnym a high-yield dlhopisom.

Krátkodobý dlhopisový fond KORUNA postupne rástol v každom mesiaci 2021 a prvý kvartál ukončil so ziskom +1,09%. Cenový nárast dlhopisových titulov obsiahnutých v portfóliu viedol k početnému prepisovaniu nových historicky najvyšších hodnôt podielových listov fondu. Do portfólia fondu pribudli korporátne dlhopisy najmä zo skupiny J&T a dlhopisy so splatnosťou do 3 rokov z reálného prostredia.

Najvýznamnejšie investície v portfóliu

TOP 10

Stabilný fond o.p.f.
T 2,25 30/04/2021
JFIGR 4,00 26/10/2023
EMMGAM 4,9 29/05/2024
AQUILA RAF 4,25/2022
J&T ENERGY FINANCING 4,6 18/02/22 Corp
JOJHOU 0,00 07/12/2021
EUROVEA 4,5 09/07/22
JTSECS 4,6 06/03/2024 Corp
SAZFIN 4 12/12/2022

Ocenenia fondu

1.miesto – Fond s najlepším výnosom a rizikom v súťaži

TOP FOND SLOVAKIA 2020 v kategórii Peňažné fondy a fondy krátkodobých investícií

1.miesto - najpredávanejší podielový fond v súťaži

TOP FOND SLOVAKIA 2017 a 2016 v kategórii Peňažné fondy a fondy krátkodobých investícií

1.miesto – Fond s najlepším výnosom a rizikom v súťaži

TOP FOND SLOVAKIA 2017 a 2016 v kategórii Peňažné fondy a fondy krátkodobých investícií

1.miesto v súťaži Investícia roka Forbes&Fincentrum 2016 v kategórii Fondy krátkodobých investícií

2.miesto v súťaži Investícia roka Forbes&Fincentrum 2015 v kategórii Fondy krátkodobých investícií

3.miesto v súťaži Investícia roka Forbes&Fincentrum 2014 v kategórii Peňažné fondy a fondy krátkodobých investícií

