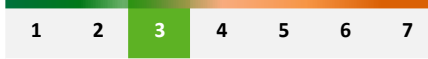


## MESAČNÁ SPRÁVA K 28.3.2024

### ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDE

Typ fondu:	dlhopisové fondy
Referenčná mena:	EUR
Deň uvedenia:	31.10.2013
ISIN:	SK3000001428
Vstupný poplatok:	Jednorazová investícia 1,50% Program sporenia 0%
Výstupný poplatok:	Jednorazová investícia do jedného roka 0,80% Jednorazová investícia po jednom roku 0% Max. pre program sporenia 4%
Správčovský poplatok:	0,90% p.a.

Nižšie riziko



Vyššie riziko

Odporúčaný investičný horizont:

min. 4 roky

Hodnota majetku fondu:

88 394 201 EUR

Súhrnný ukazovateľ rizika vyjadruje úroveň rizika daného produktom v porovnaní s inými produktmi. Fond sme zaradili do 3 rizikovej triedy na stupnici 1-7, čo zodpovedá kategórii so stredne nízkym stupňom rizika. Všetky ďalšie podrobnosti o investičných rizikách nájdete v predajnom prospekte v časti 1.12.14. Rizikový profil podielového fondu.

### INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

Fond je orientovaný na investície najmä do dlhopisových podielových fondov renomovaných zahraničných správcovských spoločností. V rámci svojej investičnej stratégie sa zameriava predovšetkým na dlhopisové investície prinášajúce nadpriemerné zhodnotenie v danej triede aktív. Pri výbere investícií sa kladie dôraz na najlepší výber podielových fondov na základe hodnotenia nezávislými ratingovými agentúrami ako najlepšie vo svojej kategórii.

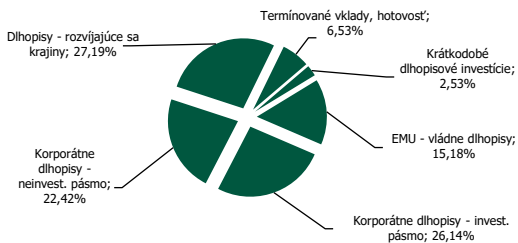
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

[Eurizon SK a Bloomberg.](#)

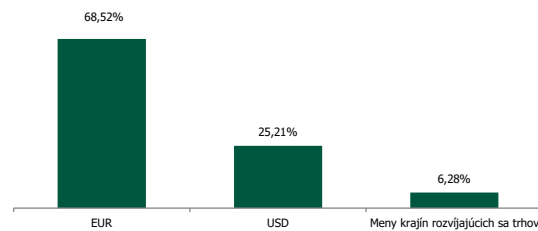
### KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Hlavným dôvodom celkovo kladnej výkonnosti fondu v predmetnom období bol predovšetkým rast cien dlhopisových nástrojov rozvíjajúcich sa trhov denominovaných v USD.
- Napriek pretrvávajúcej neistote ohľadom načasovania predpokladaného uvoľňovania menovej politiky Európskou centrálnou bankou sa výnosová krivka bezpečných európskych štátnych dlhopisov posunula v priebehu marca nadol.
- Vývoj výnosov sa v kombinácii s poklesom výnosových prírážok európskych korporátnych titulov s investičným ratingom sa podpísal aj pod rast cien v tomto segmente, na druhej strane emisie s ratingom mimo investičného pásma v cenách stagnovali.
- Mierne posilnenie amerického dolára voči referenčnej mene euro malo v predmetnom období na výkonnosť fondu len minimálny vplyv.
- Vyjadrenia predstaviteľov Fedu podporujúce očakávanie uvoľnenia monetárnej politiky v USA podporili okrem vládných benchmarkových dlhopisov rovnako aj sentiment na dlhopisových trhoch tranzitívnych krajín, nástroje rozvíjajúcich sa trhov vo fonde si tak pripisovali prírastky.
- Počas mesiaca bol vo fonde navýšený podiel európskych korporátnych dlhopisov s krátkou dĺžkou a investičným ratingom.

### ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



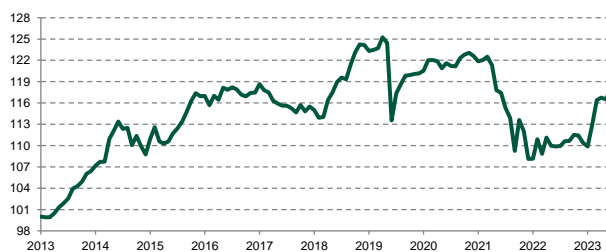
### MENOVÉ ROZLOŽENIE AKTÍV



### DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	3,96%
Sharpe ratio:	1,02

### VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



### TOP 10

MFS Meridian Emerging Markets Debt	fond
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	fond
Invesco EUR Corp Bond S	fond
Epsilon Euro Bond I	fond
Morgan Stanley Euro Corp Bond Fund Z	fond
Eurizon Bond Emerging Markets Z	fond
Vanguard EM Bond Fund IP USD	fond
iShares Euro High Yield Corporate Bond	fond
UBS Bond Fund Euro High Yield	fond
Nordea European HY Bond Fund	fond

### PODIEL

	7,27%
	6,88%
	6,25%
	5,27%
	5,14%
	5,02%
	4,88%
	4,35%
	4,07%
	3,76%

### VÝKONNOSŤ<sup>1</sup>

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
EUR	1,21%	1,12%	6,73%	7,21%	-3,11%	-0,95%	15,65%	17,82%
EUR p.a	-	-	-	7,25%	-1,05%	-0,19%	1,46%	1,59%

### DISCLAIMER

1. Výkonnosť je znižovaná o priebežné poplatky, príp. aj výkonnosťné poplatky a nezahŕňa vstupné a výstupné poplatky. Realizované výnosy podliehajú zrážkovej dani. Fond je denominovaný v mene euro, preto s použitím inej meny súvisí menové riziko, napr. výkonnosť v mene euro nemusí zodpovedať výkonnosti v inej mene.

S investovaním do podielových fondov je spojené aj riziko. Hodnota investície môže rásť, stagnovat<sup>1</sup>, alebo aj klesať a nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej sumy. Minulá výkonnosť nie je spoľahlivým ukazovateľom budúcej výkonnosti. Budúca výkonnosť podlieha zdaneniu, ktoré závisí od individuálnych pomerov každého podielníka a ktoré sa môže v budúcnosti meniť. Tento materiál predstavuje reklamný dokument a marketingovú komunikáciu s použitím zdrojov údajov od príslušného správcu fondu alebo jeho materskej spoločnosti, pričom slúži výlučne na reklamné a marketingové účely a nepredstavuje zmluvne záväzný dokument, ani informačný dokument vyžadovaný ustanoveniami právnych predpisov. Štátny, predané prospekty a dokumenty s kľúčovými informáciami (KID) fondov, s uvedením rozpisu poplatkov a nákladov, ako aj rizikového profilu alebo opisov rizik, sú v slovenskom jazyku na požiadanie k dispozícii v sídle spoločnosti VÚB, a.s. a Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. a na všetkých predajných miestach VÚB, a.s. a voľne k dispozícii na [www.vub.sk](http://www.vub.sk) a/alebo [www.eurizoncapital.com/sk](http://www.eurizoncapital.com/sk) a/alebo [www.eurizoncapital.lu](http://www.eurizoncapital.lu). Investor má možnosť oboznámiť sa so všetkými dokumentami uvedenými v tomto odseku a mal by vziať do úvahy všetky tam popísané charakteristiky a ciele fondu ešte pred tým, ako prijme svoje konečné investičné rozhodnutie. Viac informácií týkajúcich sa aspektov užitočnosti je možné získať v dokumente Zodpovedné investovanie, ktorý je dostupný na [www.vub.sk](http://www.vub.sk) v sekcii Misia a hodnoty, Ochrana investora. V súlade so štátutími, resp. predajnými prospektami môže podiel prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených štátnymi úradmi v týchto dokumentoch prekročiť 35% hodnoty majetku vo fonde, pričom môže dosiahnuť až 100% tejto hodnoty, investičnou politikou príslušných fondov môže byť v súlade s týmito dokumentami investovanie prevažne do iných aktív, ako sú prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu. Pre fondy Eurizon Capital S.A. osobitne platí, že ich štátny (management regulations) sú zverejnené v anglickom jazyku na [www.eurizoncapital.lu](http://www.eurizoncapital.lu), že môžu investovať spôsobom kopírujúcim finančné indexy a že podielnik si sleduje a zabezpečuje zdanenie výnosov. Informácie o investičných službách vrátane upozornení v súvislosti s rizikami spojenými s investíciami vo finančných nástrojoch, medzi ktoré patria aj podielové listy podielových fondov, je možné získať na všetkých predajných miestach VÚB, a.s., a na [www.vub.sk](http://www.vub.sk) v sekcii Misia a hodnoty, Ochrana investora. Oficiálny názov fondu, ktorého sa tento dokument týka, je: Active Bond fund otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia správ. spol., a. s.

### KONTAKT

Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s., so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, IČO: 35 786 272, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 2416/B

Kontakt: 0850 123 000, [www.eurizoncapital.com/sk](http://www.eurizoncapital.com/sk)