

MESAČNÁ SPRÁVA K

31.3.2020

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDĽE

Typ fondu:	dlhopisové fondy
Referenčná mena:	EUR
Deň uvedenia	31.10.2013

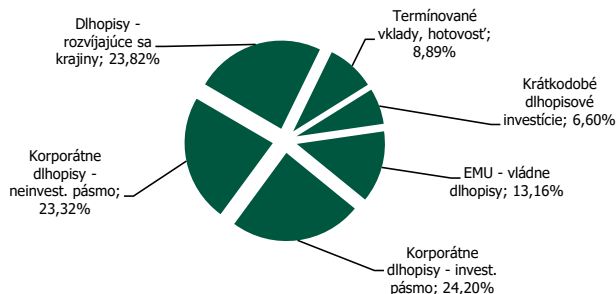
INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

Fond je orientovaný na investície najmä do dlhopisových podielových fondov renomovaných zahraničných správcovkých 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.

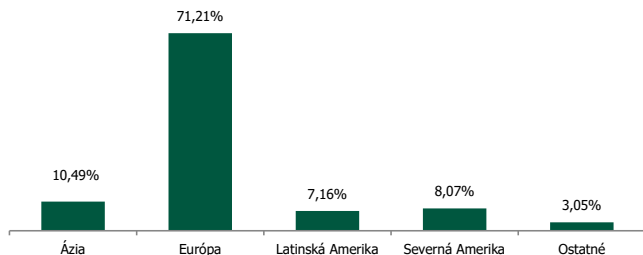
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

[Eurizon SK](#) a [Bloomberg](#).

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



GEOGRAFICKÉ ROZLOŽENIE AKTÍV



DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	2,79%
Sharpe ratio:	-0,67

DISCLAIMER

S investíciou do podielových fondov je spojené aj riziko. Hodnota investície môže rásť, stagnovať alebo aj klesať a nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej sumy. Štatúty, predajné prospekty a kľúčové informácie pre investorov podielových fondov Eurizon SK, s uvedením rozpisu poplatkov a nákladov, sú k dispozícii v slovenskom jazyku v sídle spoločnosti Eurizon SK a depozitára, na všetkých predajných miestach VÚB, a.s. a na www.eurizoncapital.com/sk. Investor má možnosť oboznámiť sa so všetkými dokumentmi uvedenými v tomto odseku. V súlade so schválenými štatútmi podielových fondov Eurizon SK môže podiel cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených štátnymi úradníkmi v štátoch jednotlivých fondov prekročiť 35 % hodnoty majetku vo fonde, pričom môže dosiahnuť až 100 % tejto hodnoty. Investičnou politikou príslušných podielových fondov Eurizon SK môže byť v súlade so schválenými štatútmi investovanie prevažne do iných aktív, ako sú prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu. Tento materiál predstavuje reklamný dokument.

KONTAKT

Eurizon Asset Management Slovakia, správ.spol., a.s., Mlynské Nivy 1, 820 04, Bratislava 24
 Obchodný register: Okresný súd Bratislava I, Oddiel Sa, Vložka číslo 2416/B, IČO: 35 786 272
 Kontakt: 0850 123 000, www.eurizoncapital.com/sk

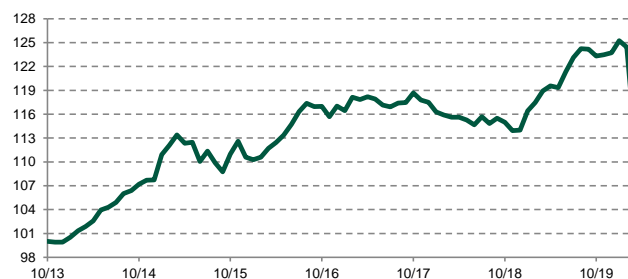


Odporúčaný investičný horizont: min. 4 roky
 Hodnota majetku fondu: 175 439 057 EUR

KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Pokračujúce šírenie koronavírusu a s ním spojený nárast volatility na globálnych finančných trhoch tentokrát nevedli k poklesu výnosov bezpečných európskych dlhopisov, nakoľko ekonomické dôsledky pandémie budú predstavovať podstatné fiškálne bremeno aj pre jednotlivé štáty.
- Stúpajúca neistota investorov ohľadne dopadu nového výrusu na firemnú sféru sa podpísala pod prudký nárast výnosových prírážok korporátnych dlhopisov, ktorý sa prejavil najmä v prípade emisií s ratingom mimo investičného pásma, v červených číslach však skončili aj bonitné emisie.
- Posilnenie amerického dolára voči referenčnej mene euro malo na výkonnosť fondu len nepatrný vplyv.
- Ani ďalší pokles výnosov amerických treasuries po uvoľnení menovej politiky Fedom neodvrátil pokles cien EM dlhopisov, keď ich výnosové prírážky opäť dramaticky stúpli.

VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



TOP 10

PODIEL

DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	fond	6,83%
VÚB AM Rezervný fond	fond	6,30%
MFS Meridian Emerging Markets Debt	fond	6,16%
Pictet Global Emerging Debt	fond	5,65%
Eurizon EF Bond Emerging Markets Z	fond	5,35%
Eurizon Fund Bond Corporate Eur Z	fond	5,27%
Eurizon Fund Bond High Yield Z	fond	5,14%
Nordea European HY Bond Fund	fond	4,97%
HSBC GIF - Euro High Yield Bond X	fond	4,92%
iShares Euro Corporate Bond	fond	4,11%

VÝKONNOSŤ

Mena	1 mes	6 mes	12 mes	2 roky p.a.	od vzniku
EUR	-8,76%	-8,56%	-4,55%	-0,90%	13,53%