

MESAČNÁ SPRÁVA K

30.4.2020

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDE

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

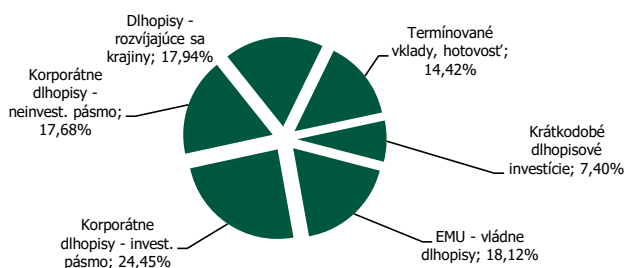
INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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

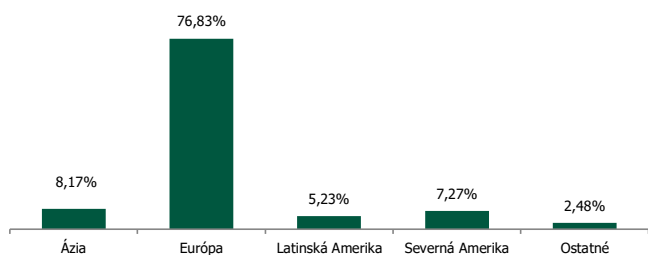
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



GEOGRAFICKÉ ROZLOŽENIE AKTÍV



DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	4,99%
Sharpe ratio:	-0,21

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 deponitára, 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 uvedenými v štatútoch 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, správk. 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



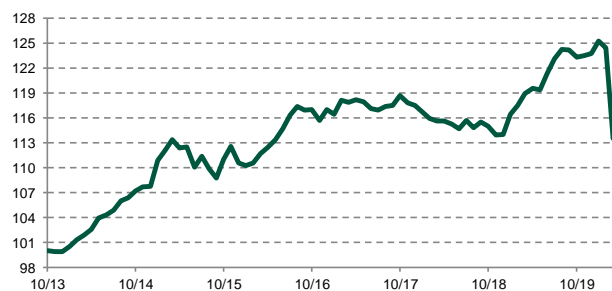
Odporúčaný investičný horizont: min. 4 roky

Hodnota majetku fondu: 181 241 264 EUR

KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Spomaľovanie šírenia koronavírusu v Európe prinieslo v priebehu apríla na finančné trhy lepšiu náladu, čo však nepomohlo emisiám periférnych krajín, ktoré v dôsledku očakávaného poklesu ekonomickej aktivity ostali naďalej pod tlakom, na druhej strane výnosy bezpečných emisií mierne klesli.
- Optimistickejší výhľad ohľadne ďalšieho vývoja pandémie sa však prejavil na trhu korporátnych dlhopisov, ktoré v dôsledku poklesu výnosových prírážok v cenách rástli rovnako v prípade nástrojov s ratingom v investičnom pásme ako aj mimo neho.
- Posilnenie amerického dolára voči referenčnej mene euro malo na výkonnosť fondu opäť len nepatrný vplyv.
- Kombinácia mierneho poklesu výnosov benchmarkových amerických vládnych dlhopisov a relatívne stabilných rizikových prírážok pomohla emisiám tranzitívnych dlhopisov ukončiť mesiac v kladnom teritóriu.

VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



TOP 10

TOP 10	PODIEL
VÚB AM Rezervný fond	fond 7,11%
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	fond 6,90%
MFS Meridian Emerging Markets Debt	fond 6,21%
Eurizon Fund Bond Corporate Eur Z	fond 5,35%
Eurizon EF Bond EUR Short Term LTE Z	fond 5,30%
Pictet Global Emerging Debt	fond 5,07%
HSBC GIF - Euro High Yield Bond X	fond 5,04%
Nordea European HY Bond Fund	fond 4,15%
Invesco EUR Corp Bond S	fond 4,15%
iShares Euro Corporate Bond	fond 4,12%

VÝKONNOSŤ

Mena	1 mes	6 mes	12 mes	2 roky p.a.	od vzniku
EUR	3,35%	-4,85%	-1,87%	0,74%	17,34%