

MESAČNÁ SPRÁVA K

29.5.2020

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDE

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

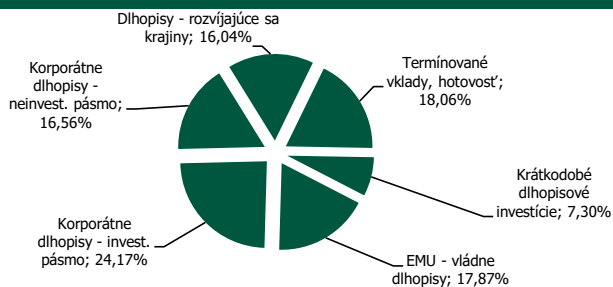
INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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

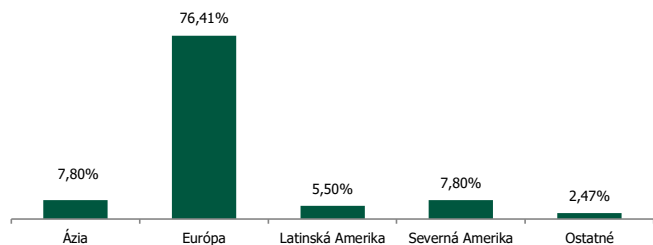
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



GEOGRAFICKÉ ROZLOŽENIE AKTÍV



DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

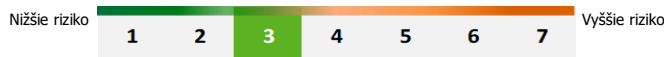
Volatilita:	4,97%
Sharpe ratio:	0,00

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 rozsahu 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 štatúmi 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, 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

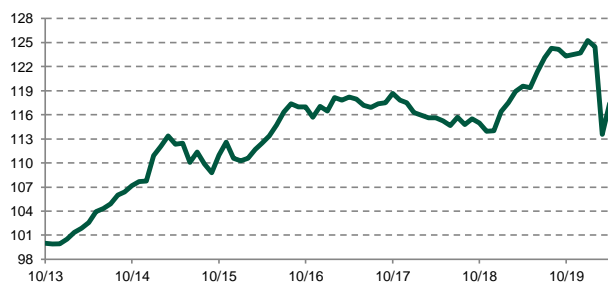


Odporúčaný investičný horizont: min. 4 roky
Hodnota majetku fondu: 184 289 085 EUR

KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Optimistický vývoj pandémie Covid19 vo väčšine krajín Európy prospieval v priebehu uplynulého mesiaca primárne volatilnejším typom aktív, kým dopyt po bezpečných dlhopisových instrumentoch ochladol, čo posunulo výnosovú krivku štátnych dlhopisov v eurozóne nahor.
- Celkový sentiment na finančných trhoch sa podpísal pod pokles výnosových prirážok korporátnych emisií, pričom sa dario predovšetkým emisiám s ratingom mimo investičného pásma, v kladnom teritóriu však skončili aj dlhopisy s investičným ratingom.
- Oslabenie amerického dolára voči referenčnej mene euro malo na výkonnosť fondu negatívny vplyv.
- Prudký pokles výnosových prirážok emisií tranzitívnych krajín bol popri relatívne stabilných výnosoch benchmarkových amerických vládnych dlhopisov kľúčovým faktorom rastu cien dlhových nástrojov emerging markets.

VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



TOP 10

TOP 10	PODIEL
VÚB AM Rezervný fond	7,00%
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	6,83%
MFS Meridian Emerging Markets Debt	6,29%
Eurizon Fund Bond Corporate Eur Z	5,28%
Eurizon EF Bond EUR Short Term LTE Z	5,22%
HSBC GIF - Euro High Yield Bond X	5,01%
Invesco EUR Corp Bond S	4,11%
iShares Euro Corporate Bond	4,07%
Epsilon Fund Euro Bond I	3,92%
Morgan Stanley Euro Corp Bond Fund Z	3,88%

VÝKONNOSŤ

Mena	1 mes	6 mes	12 mes	2 roky p.a.	od vzniku
EUR	1,11%	-3,92%	-0,59%	1,45%	18,64%