

MESAČNÁ SPRÁVA K

30.6.2020

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDE

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

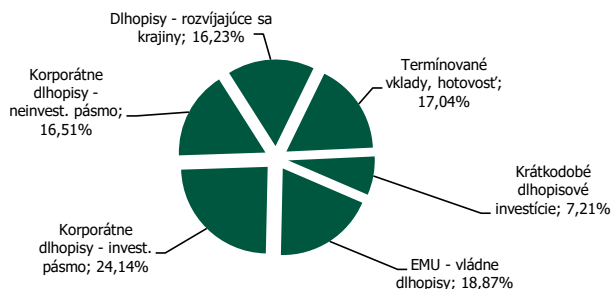
INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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

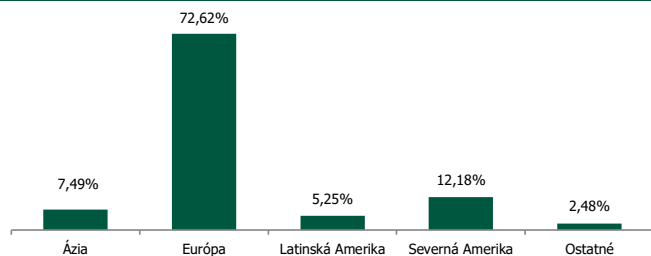
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



GEOGRAFICKÉ ROZLOŽENIE AKTÍV



DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	4,93%
Sharpe ratio:	-0,11

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, 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



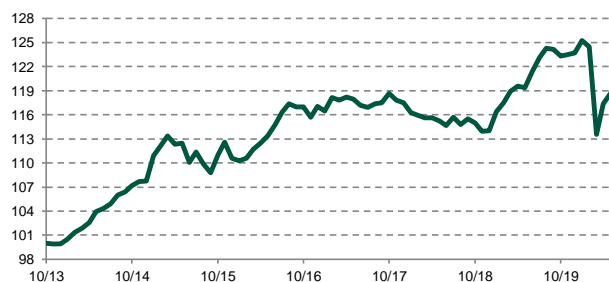
Odporúčaný investičný horizont: min. 4 roky

Hodnota majetku fondu: 186 818 073 EUR

KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Ohlásenie navýšenia kvantitatívnych opatrení Európskou centrálnou bankou a relatívne uspokojivý vývoj šírenia nového koronavírusu v Európe v uplynulom období naďalej prospieval predovšetkým volatilinejším typom dlhových aktív, kým výnosová krivka bezpečných nemeckých emisií ostala pomerne stabilná.
- Vlna dodatočných kvantitatívnych stimulov viedla v priebehu júna k posilneniu dopytu po korporátnych emisiách, pričom sa rovnomerne darilo titulom s investičným ratingom a aj s ratingom mimo investičného pásma.
- Oslabenie amerického dolára voči referenčnej mene euro malo na výkonnosť fondu opäť nepatrne negatívny vplyv.
- Pokračujúci pokles výnosových prirážok emisií tranzitívnych krajín bol popri stabilných výnosoch benchmarkových amerických vládných dlhopisov určujúcim faktorom rastu cien EM investícií vo fonde.

VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



TOP 10

PODIEL

VÚB AM Rezervný fond	fond	6,92%
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	fond	6,83%
Eurizon EF Bond EUR Short Term LTE Z	fond	6,28%
MFS Meridian Emerging Markets Debt	fond	5,60%
HSBC GIF - Euro High Yield Bond X	fond	4,98%
Eurizon Fund Bond Corporate Eur Z	fond	4,14%
Invesco EUR Corp Bond S	fond	4,11%
Epsilon Fund Euro Bond I	fond	3,90%
Morgan Stanley Euro Corp Bond Fund Z	fond	3,88%
Pictet Global Emerging Debt	fond	3,69%

VÝKONNOSŤ

Mena	1 mes	6 mes	12 mes	2 roky p.a.	od vzniku
EUR	1,02%	-3,13%	-1,24%	2,23%	19,85%