

MESAČNÁ SPRÁVA K

31.7.2020

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDE

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

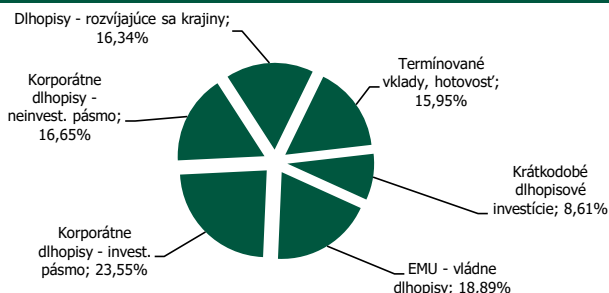
INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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.

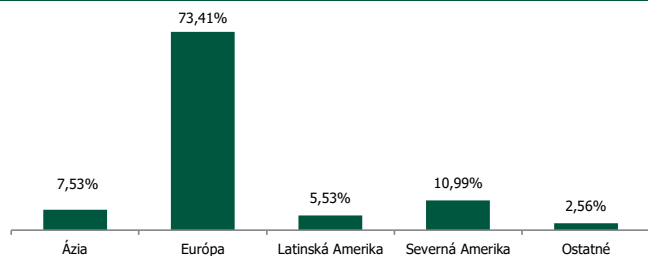
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



GEOGRAFICKÉ ROZLOŽENIE AKTÍV



DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

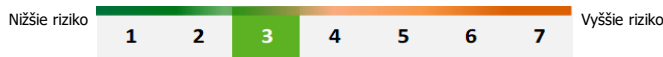
Volatilita:	4,90%
Sharpe ratio:	-0,33

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 štátmi 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

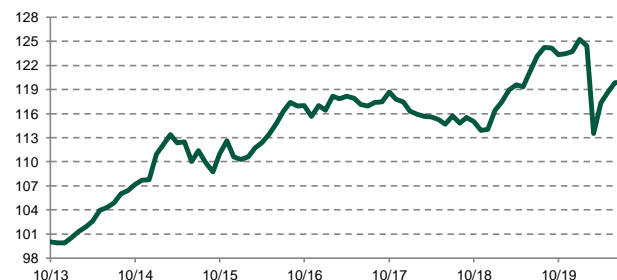


Odporúčaný investičný horizont:	min. 4 roky
Hodnota majetku fondu:	187 921 385 EUR

KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Uvoľnená monetárna politika v USA i eurozóne naďalej prospievala bezpečným štátnym dlhopisovým emisiám, ktorých výnosy pokračovali v poklese. Ešte viac sa darilo vládnym titulom periférnych krajín reflektujúcim výsledok summitu Európskej únie ohľadne objemu prostriedkov pre plán obnovy EÚ.
- Politika dodatočných kvantitatívnych stimulov ECB podporovala rovnako aj dopyt po dlhopisoch korporátnej sféry, pričom pokles výnosových prírážok bol v prípade nástrojov s investičným ratingom ako aj emisiami mimo investičného pásma takmer rovnaký.
- Prudké oslabenie amerického dolára voči referenčnej mene euro malo na výkonnosť fondu negatívny vplyv.
- Kombinácia poklesu výnosov benchmarkových amerických vládnych dlhopisov a výnosových prírážok emisií tranzitívnych krajín posunula ceny dlhopisových nástrojov segmentu Emerging markets vo fonde nahor.

VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



TOP 10

TOP 10	PODIEL
VÚB AM Rezervný fond	fond 8,32%
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	fond 6,91%
Eurizon EF Bond EUR Short Term LTE Z	fond 6,24%
MFS Meridian Emerging Markets Debt	fond 5,16%
HSBC GIF - Euro High Yield Bond X	fond 5,00%
Invesco EUR Corp Bond S	fond 4,14%
Morgan Stanley Euro Corp Bond Fund Z	fond 3,93%
Epsilon Fund Euro Bond I	fond 3,92%
Pictet Global Emerging Debt	fond 3,62%
Eurizon Fund Bond Corporate Eur Z	fond 3,38%

VÝKONNOSŤ

Mena	1 mes	6 mes	12 mes	2 roky p.a.	od vzniku
EUR	0,06%	-4,25%	-2,61%	1,81%	19,92%