

MESAČNÁ SPRÁVA K

31.8.2020

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDE

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

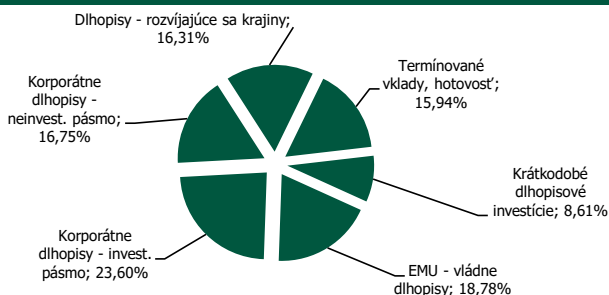
INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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.

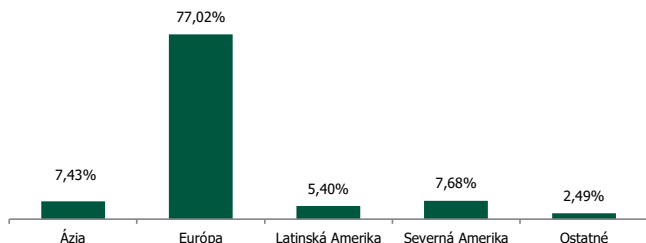
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



GEOGRAFICKÉ ROZLOŽENIE AKTÍV



DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

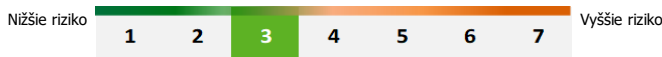
Volatilita:	4,76%
Sharpe ratio:	-0,45

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 zarúčených 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

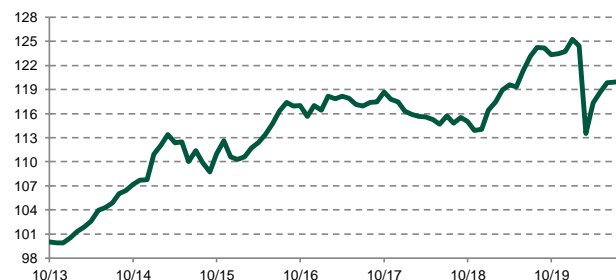


Odporúčaný investičný horizont:	min. 4 roky
Hodnota majetku fondu:	188 227 179 EUR

KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Predpoklad dlhodobého ponechania uvoľnenej menovej politiky v USA aj eurozónne síce naďalej prospieval globálnemu sentimentu na finančných trhoch, výnosová krivka európskych štátnych dlhopisov sa však posunula nahor pod tlakom ponuky nových emisií nevyhnutných na financovanie rastúcich deficitov európskych krajín.
- Napriek globálnemu nárastu výnosov štátnych dlhopisov sa korporátnym titulom eurozóny podarilo ukončiť august v pluse, keď celkovo optimistická nálada viedla k ďalšiemu poklesu výnosových prírážok, čo sa primárne prejavilo v segmente nástrojov s ratingom mimo investičného pásma.
- Mierne oslabenie amerického dolára voči referenčnej mene euro malo na výkonnosť fondu negatívny vplyv.
- Kombinácia rastu výnosov benchmarkových amerických vládnych dlhopisov a súčasného poklesu výnosových prírážok emisií tranzitívnych krajín viedla k relatívnej stabilite cien dlhopisových nástrojov emerging markets.

VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



TOP 10

TOP 10	PODIEL
VÚB AM Rezervný fond	fond 8,31%
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	fond 6,93%
Eurizon EF Bond EUR Short Term LTE Z	fond 6,23%
MFS Meridian Emerging Markets Debt	fond 5,17%
HSBC GIF - Euro High Yield Bond X	fond 5,07%
Invesco EUR Corp Bond S	fond 4,15%
Morgan Stanley Euro Corp Bond Fund Z	fond 3,94%
Epsilon Fund Euro Bond I	fond 3,89%
Pictet Global Emerging Debt	fond 3,61%
Eurizon Fund Bond Corporate Eur Z	fond 3,39%

VÝKONNOSŤ

Mena	1 mes	6 mes	12 mes	2 roky p.a.	od vzniku
EUR	0,12%	-3,51%	-3,37%	2,26%	20,07%