

MESAČNÁ SPRÁVA K

29.1.2021

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDE

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

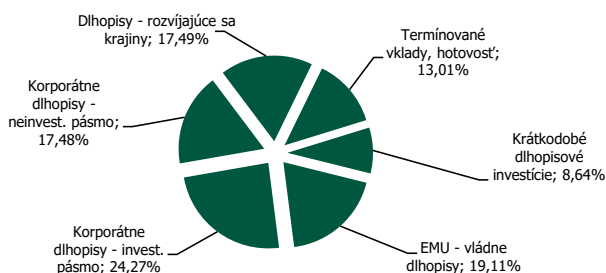
INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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.

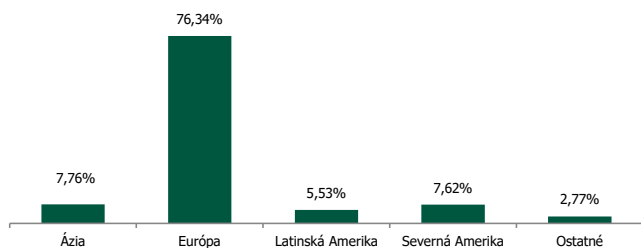
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



GEOGRAFICKÉ ROZLOŽENIE AKTÍV



DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

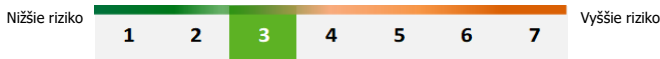
Volatilita:	4,54%
Sharpe ratio:	-0,34

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 štátni 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

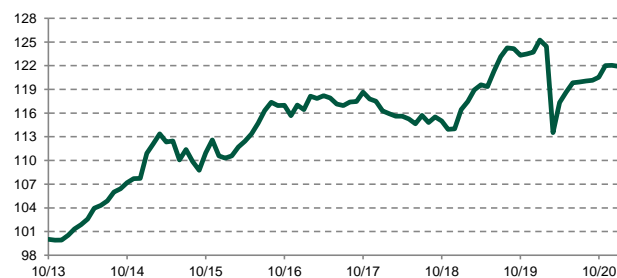


Odporúčaný investičný horizont:	min. 4 roky
Hodnota majetku fondu:	187 669 271 EUR

KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Výnosová krivka bezpečných európskych dlhopisov sa počas uplynulého mesiaca posunula smerom nahor predovšetkým na dlhších splatnostiach, keď reflektovala obdobný vývoj v USA, súčasne pod vplyvom politických turbulencií v Taliansku rástli aj výnosové prírážky periférnych krajín.
- Počiatočná optimistická nálada na finančných trhoch sa v priebehu januára postupne vytrácala a výnosové prírážky európskych korporátnych emisií úvodný pokles korigovali, pričom ich ceny ostali napokon pomerne stabilné.
- Posilnenie amerického dolára voči referenčnej mene euro malo na výkonnosť fondu kladný vplyv.
- Kombinácia vyšších výnosov amerických vládnych dlhopisov a nárastu výnosových prírážok emisií tranzitívnych krajín viedla v priebehu januára k poklesu cien dlhopisových nástrojov emerging markets vo fonde.

VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



TOP 10

PODIEL

VÚB AM Rezervný fond	fond	8,35%
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	fond	7,16%
Eurizon EF Bond EUR Short Term LTE Z	fond	6,25%
MFS Meridian Emerging Markets Debt	fond	5,33%
HSBC GIF - Euro High Yield Bond X	fond	5,24%
Invesco EUR Corp Bond S	fond	4,25%
Morgan Stanley Euro Corp Bond Fund Z	fond	4,06%
Epsilon Fund Euro Bond I	fond	4,00%
Pictet Global Emerging Debt	fond	3,67%
Eurizon Fund Bond Corporate Eur Z	fond	3,48%

VÝKONNOSŤ

Mena	1 mes	6 mes	12 mes	2 roky p.a.	od vzniku
EUR	-0,11%	1,65%	-2,67%	2,33%	21,90%