

MESAČNÁ SPRÁVA K

26.2.2021

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDE

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

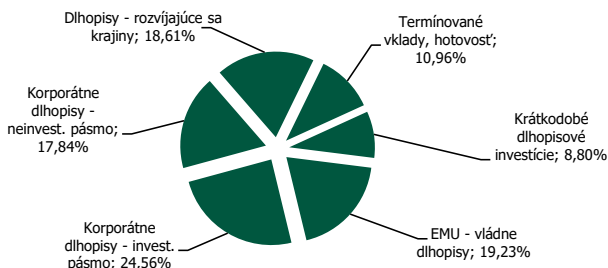
INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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.

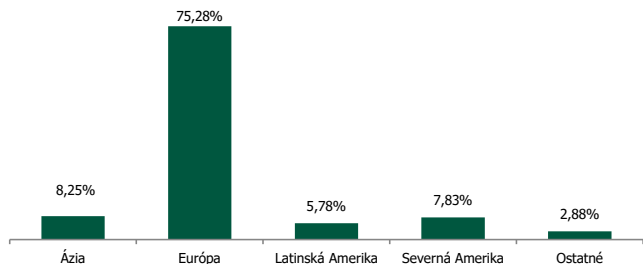
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



GEOGRAFICKÉ ROZLOŽENIE AKTÍV



DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	4,51%
Sharpe ratio:	-0,37

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, 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

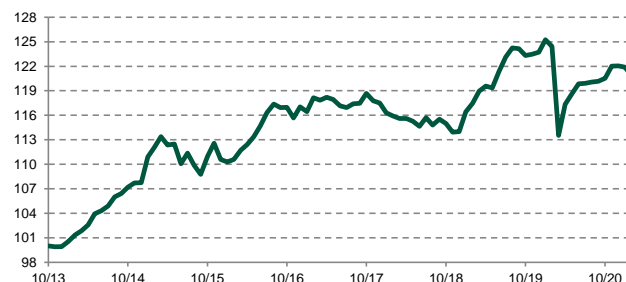


Odporúčaný investičný horizont:	min. 4 roky
Hodnota majetku fondu:	184 181 074 EUR

KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Výnosová krivka bezpečných európskych dlhopisov v priebehu uplynulého mesiaca stúpila primárne na stredných a dlhých splatnostiach, keď reflektovala obavy investorov týkajúce sa rýchlejšieho nástupu inflácie v dôsledku kombinácie finančných stimulov a predpokladaného otvárania ekonomik.
- Napriek nárastu volatility na finančných trhoch ostali výnosové prírážky korporátnych emisií s investičným ratingom pomerne stabilné, kým v prípade emisií s ratingom mimo investičného pásma dokonca ďalej klesali.
- Vývoj amerického dolára voči referenčnej mene euro mal v predmetnom období na výkonnosť fondu len minimálny vplyv.
- Prudký nárast výnosov benchmarkových amerických vládnych dlhopisov pri relatívne malom pohybe výnosových prírážok poslal v priebehu uplynulého mesiaca ceny dlhopisových inštrumentov Emerging markets vo fonde do červených čísiel.

VÝVOJ ZHDNOTENIA FONDU V EUR



TOP 10

PODIEL

VÚB AM Rezervný fond	fond	8,50%
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	fond	7,24%
Eurizon EF Bond EUR Short Term LTE Z	fond	6,36%
MFS Meridian Emerging Markets Debt	fond	5,34%
HSBC GIF - Euro High Yield Bond X	fond	5,32%
Invesco EUR Corp Bond S	fond	4,31%
Morgan Stanley Euro Corp Bond Fund Z	fond	4,12%
Epsilon Fund Euro Bond I	fond	4,02%
Pictet Global Emerging Debt	fond	3,65%
Eurizon Fund Bond Corporate Eur Z	fond	3,52%

VÝKONNOSŤ

Mena	1 mes	6 mes	12 mes	2 roky p.a.	od vzniku
EUR	-0,83%	0,68%	-2,86%	1,44%	20,89%