

## MESAČNÁ SPRÁVA K

31.3.2021

### ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDE

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

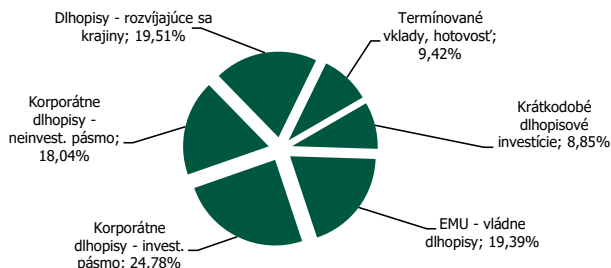
### INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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.

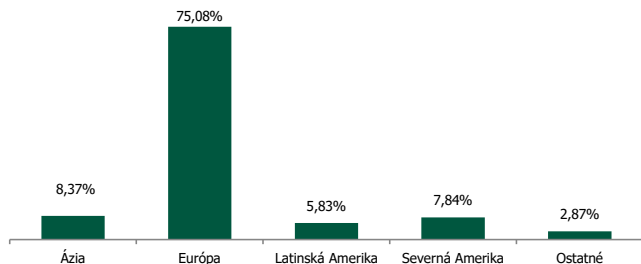
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

### ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



### GEOGRAFICKÉ ROZLOŽENIE AKTÍV



### DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	4,46%
Sharpe ratio:	3,01

### 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](http://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](http://www.eurizoncapital.com/sk)

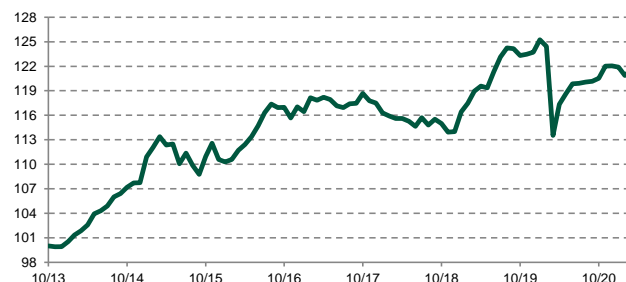


Odporúčaný investičný horizont:	min. 4 roky
Hodnota majetku fondu:	182 997 572 EUR

### KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Výnosová krivka bezpečných európskych dlhopisov sa v priebehu mesiaca vyvíjala nerovnomerne, keď pri krátkych a stredných splatnostiach výnosy klesli, kým segment nad desať rokov sa posunul smerom nahor v dôsledku obáv týkajúcich sa potenciálneho postupného rastu inflácie. Výnosové prírážky periférnych krajín opäť mierne poklesli.
- Napriek celkovo optimistickej nálahe na finančných trhoch sa výnosové prírážky korporátnych emisií európskych spoločností prakticky nemenili, zatiaľ čo ceny titulov s investičným ratingom ako aj mimo investičného pásma však celkovo mierne stúpili.
- Posilnenie amerického dolára voči referenčnej mene euro malo v predmetnom období na výkonnosť fondu kladný vplyv.
- Pokračujúci nárast výnosov benchmarkových amerických vládnych dlhopisov v kombinácii s nepatrným poklesom výnosových prírážok posunul v priebehu uplynulého mesiaca ceny dlhopisových nástrojov Emerging markets vo fonde opäť do červených čísiel.

### VÝVOJ ZHDNOTENIA FONDU V EUR



### TOP 10

### PODIEL

VÚB AM Rezervný fond	fond	8,55%
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	fond	7,30%
Eurizon EF Bond EUR Short Term LTE Z	fond	6,40%
MFS Meridian Emerging Markets Debt	fond	5,46%
HSBC GIF - Euro High Yield Bond X	fond	5,41%
Invesco EUR Corp Bond S	fond	4,35%
Morgan Stanley Euro Corp Bond Fund Z	fond	4,16%
Epsilon Fund Euro Bond I	fond	4,07%
Pictet Global Emerging Debt	fond	3,75%
Eurizon Fund Bond Corporate Eur Z	fond	3,55%

### VÝKONNOSŤ

Mena	1 mes	6 mes	12 mes	2 roky p.a.	od vzniku
EUR	0,59%	1,20%	7,11%	1,11%	21,60%