

## MESAČNÁ SPRÁVA K

30.6.2021

### ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDĚ

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

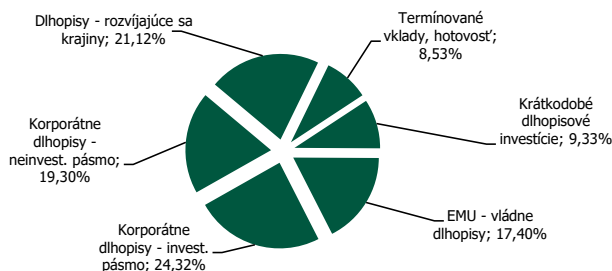
### INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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.

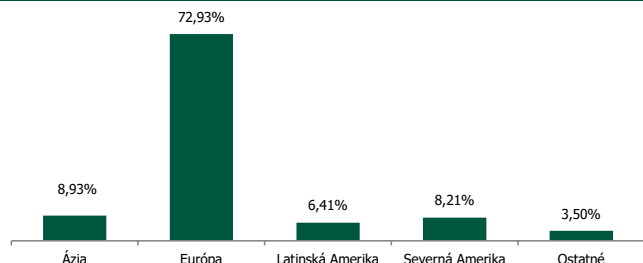
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

### ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



### GEOGRAFICKÉ ROZLOŽENIE AKTÍV



### DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

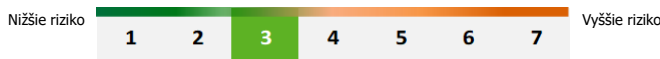
Volatilita:	4,49%
Sharpe ratio:	1,50

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

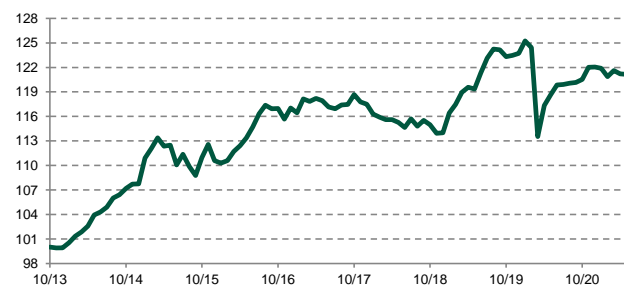


Odporúčaný investičný horizont:	min. 4 roky
Hodnota majetku fondu:	173 570 190 EUR

### KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Výnosová krivka bezpečných európskych dlhopisov sa v priebehu júna posunula nadol predovšetkým v prípade dlhších splatností, nakoľko investori reflektovali skôr možnú výraznejšiu budúcu reakciu centrálnych bánk na rastúcu infláciu a prípadný ďalší negatívny vývoj pandémie, čo spolu môže viesť k spomaleniu budúceho ekonomického rastu.
- Kombinácia klesajúcich výnosov štátnych dlhopisov a mierneho poklesu výnosových prirážok prospela aj európskym korporátnym emisiám, pričom sa rovnomerne darilo titulom s ratingom v investičnom ako aj mimo investičného pásma.
- Posilnenie amerického dolára voči referenčnej mene euro malo v predmetnom období na výkonnosť fondu kladný dopad.
- Popri stagnujúcich výnosových prirážkach emisii tranzitívnych krajín bol hlavným faktorom rastu cien inštrumentov z emerging markets vo fonde tentokrát pokles výnosov benchmarkových amerických vládnych dlhopisov.

### VÝVOJ ZHDNOTENIA FONDU V EUR



### TOP 10

	PODIEL
Rezervný fond	9,01%
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	7,74%
MFS Meridian Emerging Markets Debt	5,88%
HSBC GIF - Euro High Yield Bond X	5,75%
Invesco EUR Corp Bond S	4,61%
Morgan Stanley Euro Corp Bond Fund Z	4,40%
Epsilon Fund Euro Bond I	4,26%
Pictet Global Emerging Debt	4,04%
Eurizon EF Bond EUR Short Term LTE Z	3,80%
Vontobel EM Debt G EUR	3,79%

### VÝKONNOSŤ

Mena	1 mes	6 mes	12 mes	2 roky p.a.	od vzniku
EUR	0,96%	0,22%	2,05%	0,39%	22,30%