

MESAČNÁ SPRÁVA K

30.7.2021

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDĚ

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

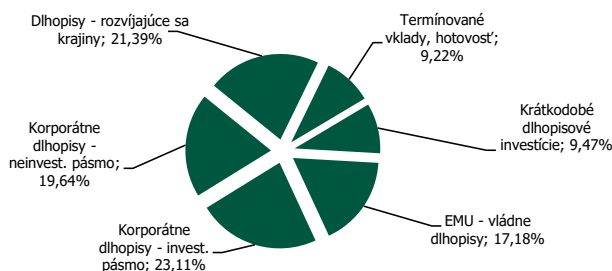
INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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.

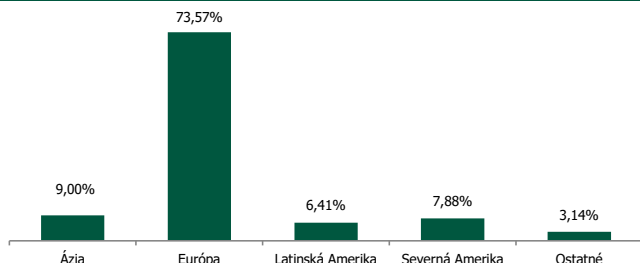
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



GEOGRAFICKÉ ROZLOŽENIE AKTÍV



DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	4,39%
Sharpe ratio:	1,76

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, 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

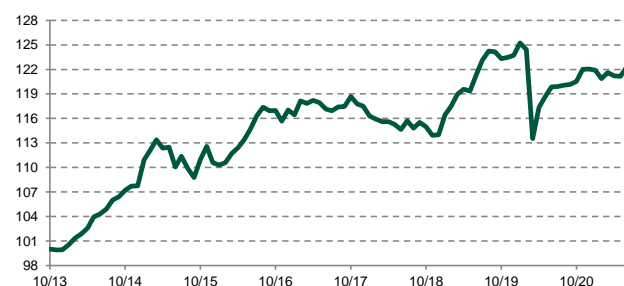


Odporúčaný investičný horizont:	min. 4 roky
Hodnota majetku fondu:	171 085 077 EUR

KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Výnosová krivka bezpečných európskych dlhopisov sa v júli posunula nadol na všetkých splatnostiach v dôsledku obáv ohľadne dopadu šírenia delta mutácie koronavírusu na budúci ekonomický rast globálnej ekonomiky, k čomu sa pridala aj neistota ohľadne reakcie centrálnych bánk na rast spotrebiteľských cien v USA a Európe.
- Napriek určitému nárastu výnosových prirážok európskych korporátnych emisií sa celkový plošný pokles výnosov na trhoch podpísal pod rast cien dlhových inštrumentov s investičným ratingom a v menšej miere aj v prípade titulov s ratingom mimo investičného pásma.
- Oslabenie amerického dolára voči referenčnej mene euro malo v predmetnom období na výkonnosť fondu negatívny vplyv.
- Ani rast výnosových prirážok emisií tranzitívnych krajín tentokrát neposunul ceny dlhopisových nástrojov emerging markets vo fonde smerom nadol, keď primárne reflektovali prudký pokles výnosov benchmarkových amerických vládnych dlhopisov.

VÝVOJ ZHDNOTENIA FONDU V EUR



TOP 10

PODIEL

Rezervný fond	fond	9,14%
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	fond	7,94%
MFS Meridian Emerging Markets Debt	fond	5,98%
HSBC GIF - Euro High Yield Bond X	fond	5,86%
Invesco EUR Corp Bond S	fond	4,71%
Morgan Stanley Euro Corp Bond Fund Z	fond	4,51%
Epsilon Fund Euro Bond I	fond	4,39%
Pictet Global Emerging Debt	fond	4,07%
Eurizon EF Bond EUR Short Term LTE Z	fond	3,86%
Vontobel EM Debt G EUR	fond	3,85%

VÝKONNOSŤ

Mena	1 mes	6 mes	12 mes	2 roky p.a.	od vzniku
EUR	0,41%	0,74%	2,40%	-0,13%	22,80%