

## MESAČNÁ SPRÁVA K

31.8.2021

### ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDE

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

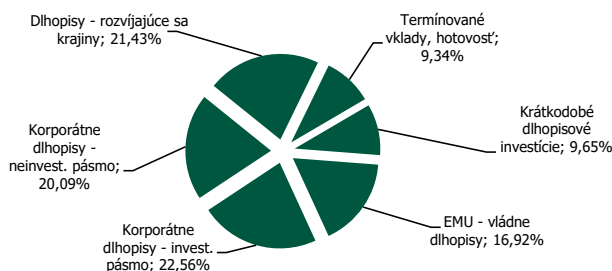
### INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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.

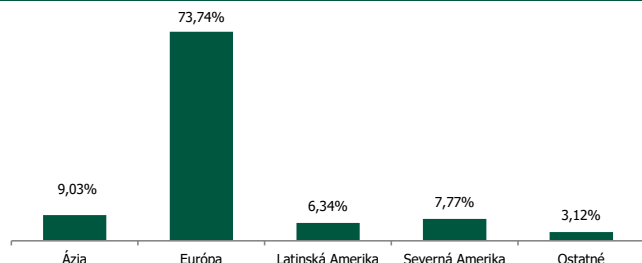
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

### ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



### GEOGRAFICKÉ ROZLOŽENIE AKTÍV



### DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

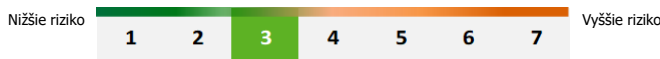
Volatilita:	4,27%
Sharpe ratio:	1,86

### 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, 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)

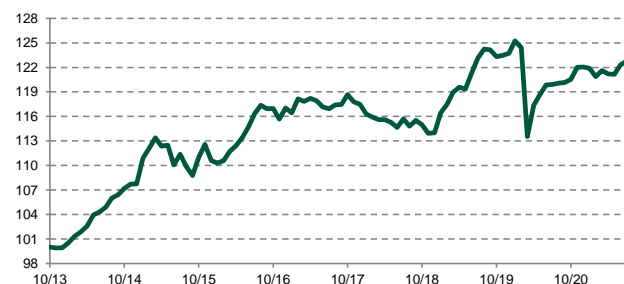


Odporúčaný investičný horizont:	min. 4 roky
Hodnota majetku fondu:	167 681 185 EUR

### KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Výnosová krivka bezpečných európskych dlhopisov sa po prudkom poklese v predošlom mesiaci posunula mierne nahor, keď ju najmä ku koncu augusta ovplyvnil vývoj spotrebiteľskej inflácie v EU, pričom obdobnému rastu výnosov sa tentokrát nevyhli ani dlhopisové tituly periférnych krajín.
- Korporátne emisie s investičným ratingom v uplynulom období pod vplyvom stúpajúcich výnosov a širších výnosových prirážok stratili, na druhej strane tituly s ratingom mimo investičného pásma pokračovali v cenovom náraste.
- Posilnenie amerického dolára voči referenčnej mene euro malo v predmetnom období na výkonnosť fondu kladný vplyv.
- Napriek vyšším výnosom benchmarkových amerických vládných dlhopisov sa ceny inštrumentov emerging markets posúvali v auguste smerom nahor, keď reflektovali pokles výnosových prirážok tranzitívnych krajín.

### VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



### TOP 10

### PODIEL

Rezervný fond	fond	9,32%
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	fond	7,65%
MFS Meridian Emerging Markets Debt	fond	6,19%
HSBC GIF - Euro High Yield Bond X	fond	5,99%
Invesco EUR Corp Bond S	fond	4,81%
Morgan Stanley Euro Corp Bond Fund Z	fond	4,59%
Epsilon Fund Euro Bond I	fond	4,46%
Pictet Global Emerging Debt	fond	4,22%
Vontobel EM Debt G EUR	fond	4,02%
Nordea European HY Bond Fund	fond	3,68%

### VÝKONNOSŤ

Mena	1 mes	6 mes	12 mes	2 roky p.a.	od vzniku
EUR	0,19%	1,78%	2,48%	-0,49%	23,04%