

## MESAČNÁ SPRÁVA K

29.10.2021

### ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDE

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

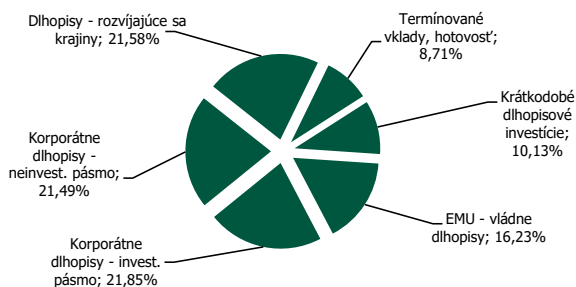
### INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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.

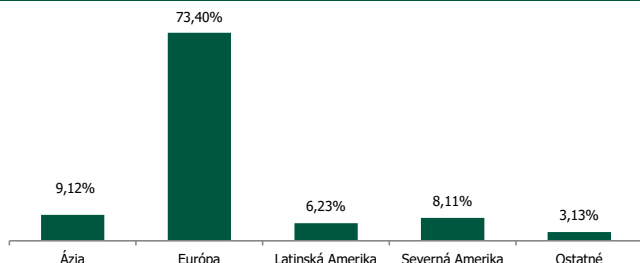
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

### ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



### GEOGRAFICKÉ ROZLOŽENIE AKTÍV



### DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	4,16%
Sharpe ratio:	1,05

### 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)

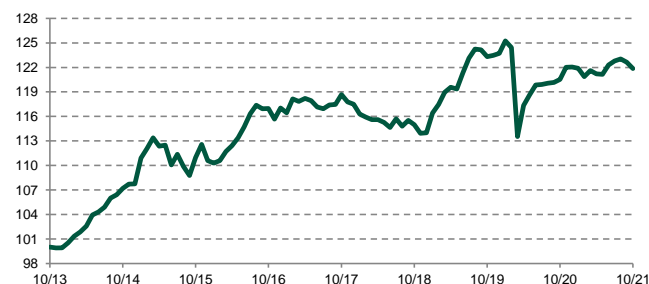


Odporúčaný investičný horizont:	min. 4 roky
Hodnota majetku fondu:	159 515 402 EUR

### KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Výnosová krivka bezpečných európskych dlhopisov sa v dôsledku pretrvávajúcich inflačných tlakov posunula nahor v segmente splatnosti do desať rokov, na druhej strane výnosy najdlhších splatností klesali, súčasne počas mesiaca prudšie rástli výnosové prírážky periférnych krajín.
- Celkový nárast výnosov emisií stredných splatností sa podpísal aj pod pokles cien európskych korporátnych emisií, k čomu sa pridali v prípade titulov s ratingom mimo investičného pásma aj širšie prírážky.
- Mierne oslabenie amerického dolára voči referenčnej mene euro malo v predmetnom období na výkonnosť fondu negatívny vplyv.
- Kombinácia mierneho rastu výnosov benchmarkových amerických vládnych dlhopisov a relatívne stabilných rizikových prírážok emisií tranzitívnych krajín pomohla limitovať straty v segmente dlhopisových nástrojov emerging markets vo fonde.

### VÝVOJ ZHDNOTENIA FONDU V EUR



### TOP 10

TOP 10	PODIEL
Rezervný fond	fond 9,79%
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	fond 6,96%
MFS Meridian Emerging Markets Debt	fond 6,47%
HSBC GIF - Euro High Yield Bond X	fond 6,25%
Epsilon Fund Euro Bond I	fond 4,65%
Pictet Global Emerging Debt	fond 4,40%
Invesco EUR Corp Bond S	fond 4,40%
Morgan Stanley Euro Corp Bond Fund Z	fond 4,16%
Vontobel EM Debt G EUR	fond 3,88%
Nordea European HY Bond Fund	fond 3,84%

### VÝKONNOSŤ

Mena	1 mes	6 mes	12 mes	2 roky p.a.	od vzniku
EUR	-0,62%	0,55%	1,10%	-0,59%	21,87%