

## MESAČNÁ SPRÁVA K

31.1.2022

### ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDĚ

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

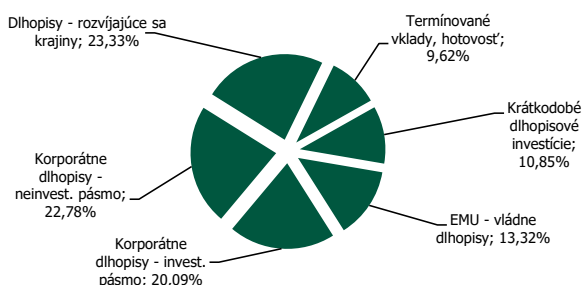
### INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

Fond je orientovaný na investície najmä do dlhopisových podielových fondov renomovaných zahraničných správcovkých 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.

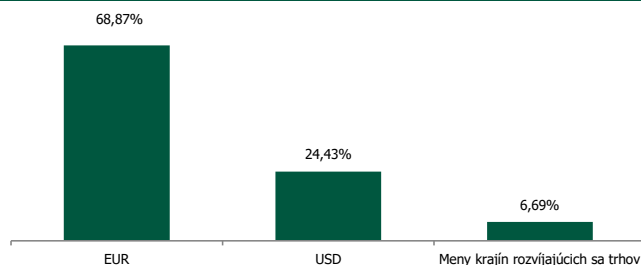
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

### ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



### MENOVÉ ROZLOŽENIE AKTÍV



### DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

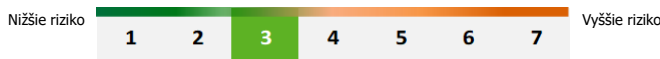
Volatilita:	2,93%
Sharpe ratio:	0,06

### 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)

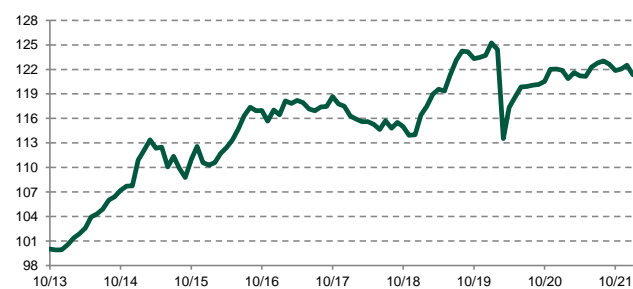


Odporúčaný investičný horizont:	min. 4 roky
Hodnota majetku fondu:	148 663 186 EUR

### KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Pokračujúci nárast inflácie v eurozóne posunul výnosovú krivku bezpečných vládnych dlhopisov ďalej smerom nahor aj keď sa v priebehu kalendárneho roka naďalej nepredpokladá sprísnenie monetárnej politiky Európskou centrálnou bankou, rovnako stúpili aj výnosové prírážky periférnych krajín.
- Globálnemu rastu výnosov sa nevyhli ani korporátne emisie, pričom im neprospera ani celkovo negatívna nálada na trhoch, ktorá viedla k rastu kreditných prírážok emisií s investičným ako aj neinvestičným ratingom.
- Posilnenie amerického dolára voči referenčnej mene euro malo v predmetnom období na výkonnosť fondu opäť kladný vplyv.
- Kombinácia vyšších výnosových prírážok dlhopisov tranzitívnych krajín a nárastu výnosov amerických benchmarkových vládnych titulov sa podpísala pod pokles cien inštrumentov rozvíjajúcich sa trhov vo fonde.

### VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



### TOP 10

	PODIEL
Rezervný fond	10,48%
MFS Meridian Emerging Markets Debt	7,01%
HSBC GIF - Euro High Yield Bond X	6,64%
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	6,46%
Epsilon Fund Euro Bond I	4,95%
Pictet Global Emerging Debt	4,82%
Vontobel EM Debt G EUR	4,11%
Nordea European HY Bond Fund	4,07%
Invesco EUR Corp Bond S	4,04%
Fidelity European High Yield Fund	3,82%

### VÝKONNOSŤ

Mena	1 mes	6 mes	12 mes	2 roky p.a.	od vzniku
EUR	-0,96%	-1,20%	-0,47%	-1,57%	21,33%