

MESAČNÁ SPRÁVA K

31.3.2022

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDĚ

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

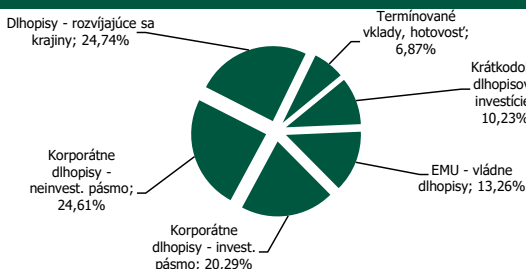
INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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

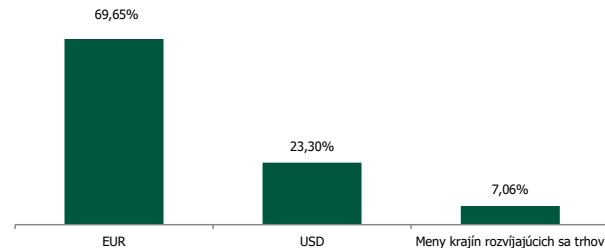
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



MENOVÉ ROZLOŽENIE AKTÍV



DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	3,42%
Sharpe ratio:	-1,22

DISCLAIMER

*Výkonnosť je znížená o priebežné poplatky, príp. aj výkonnosné poplatky a nezahŕňa vstupné a výstupné poplatky. Realizované výnosy podliehajú zrážkovej dani. Fond je denominovaný v mene euro, preto s použitím inej meny súvisí menové riziko, napr. výkonnosť v mene euro nemusí zodpovedať výkonnosti v inej mene.

S investovaním do podielových fondov je spojené aj riziko. Hodnota investície môže rásť, stagnovať, alebo aj klesať a nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej sumy. Minulá výkonnosť nie je spoľahlivým ukazovateľom budúcej výkonnosti. Budúca výkonnosť podlieha zdaneniu, ktoré závisí od individuálnych pomerov každého podielníka a ktoré sa môže v budúcnosti zmeniť. Tento materiál predstavuje reklamný dokument a marketingovú komunikáciu s použitím zdrojov údajov od príslušného správcu fondu alebo jeho materskej spoločnosti, pričom slúži výlučne na reklamné a marketingové účely a nepredstavuje zmluvne záväzný dokument, ani informačný dokument vyžadovaný ustanoveniami právnych predpisov. Štatúty, predajné prospekty a kľúčové informácie pre investorov (KIID) alebo dokumenty s kľúčovými informáciami (KID) fondov, s uvedením rozpisu poplatkov a nákladov, ako aj rizikového profilu alebo opisov rizík, sú v slovenskom jazyku na požiadanie k dispozícii v sídle spoločnosti VÚB, a.s. a Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. a na všetkých predajných miestach VÚB, a.s. a voľne k dispozícii na www.vub.sk a/alebo www.eurizoncapital.com/sk a/alebo www.eurizoncapital.lu. Investor má možnosť oboznámiť sa so všetkými dokumentami uvedenými v tomto odseku a mal by vziať do úvahy všetky tam popísané charakteristiky a ciele fondu ešte pred tým, ako prijme svoje konečné investičné rozhodnutie. Viac informácií týkajúcich sa aspektov udržateľnosti je možné získať v dokumente Zodpovedné investovanie, ktorý je dostupný na www.vub.sk v sekcii Misia a hodnoty, Ochrana investora. V súlade so štatúti, resp. predajnými prospektami môže podiel prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených štátmi uvedenými v týchto dokumentoch prekročiť 35% hodnoty majetku vo fonde, pričom môže dosiahnuť až 100% tejto hodnoty; investičnou politikou príslušných fondov môže byť v súlade s týmito dokumentami investovanie prevažne do iných aktív, ako sú prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu. Pre fond Eurizon Capital S.A. osobitne platí, že ich štatúty (management regulations) sú zverejnené v anglickom jazyku na www.eurizoncapital.lu, že môžu investovať spôsobom kopírujúcim finančné indexy a že podielník si sleduje a zabezpečuje zdaňovanie výnosov. Informácie o investičných službách vrátane upozornení v súvislosti s rizikami spojenými s investíciami vo finančných nástrojoch, medzi ktoré patria aj podielové listy podielových fondov, je možné získať na všetkých predajných miestach VÚB, a.s., a na www.vub.sk v sekcii Misia a hodnoty, Ochrana investora. Oficiálny názov fondu, ktorého sa tento dokument týka, je: Active Bond fund otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia správ. spol., a. s.

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

Nižšie riziko



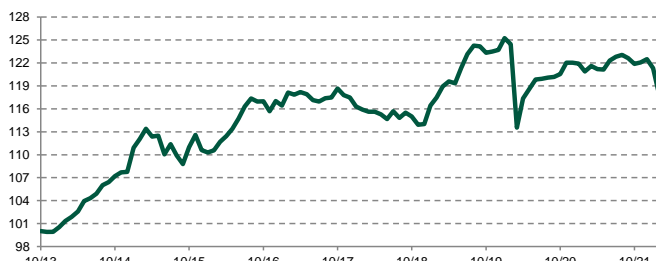
Vyššie riziko

Odporúčaný investičný horizont:	min. 4 roky
Hodnota majetku fondu:	136 696 717 EUR

KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Pokračujúce obavy ohľadom ďalšieho stupňovania inflačných tlakov v eurozóne a s nimi spojené očakávanie sprisnenia monetárnych podmienok Európskou centrálnou bankou viedli aj v priebehu marca k rastu výnosov benchmarkových európskych štátnych dlhopisov, keď sa výnosová krivka dostala do kladného teritória dokonca aj pri kratších splatnostiach.
- Ani pokles výnosových prírážok európskej korporátnej sféry nepomohol v priebehu mesiaca odvrátiť pokles cien korporátnych emisií spôsobený plošným nárastom výnosov, väčšie straty si pripísali tituly s investičným ratingom, ktoré majú v priemere dlhšie splatnosti ako segment s ratingom mimo investičného pásma.
- Mierne posilnenie amerického dolára voči referenčnej mene euro malo v predmetnom období na výkonnosť fondu kladný vplyv.
- Prudký posun výnosov amerických benchmarkových vládnych dlhopisov mal v predmetnom období väčší vplyv ako pokles výnosových prírážok tranzitívnych krajín, dlhopisové nástroje rozvíjajúcich sa trhov vo fonde tak ukončili obchodovanie v červených číslach.

VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



TOP 10

Rezerвный fond	fond	9,86%
MFS Meridian Emerging Markets Debt	fond	7,23%
HSBC GIF - Euro High Yield Bond X	fond	7,03%
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	fond	6,72%
Pictet Global Emerging Debt	fond	5,07%
Epsilon Fund Euro Bond I	fond	4,75%
Nordea European HY Bond Fund	fond	4,32%
Invesco EUR Corp Bond S	fond	4,26%
Vontobel EM Debt G EUR	fond	4,13%
Fidelity European High Yield Fund	fond	4,02%

PODIEL

VÝKONNOSŤ*

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
EUR	-4,14%	-0,29%	-4,22%	-3,42%	-1,26%	-0,34%	-	17,44%
EUR p.a	-	-	-	-3,42%	-0,42%	-0,07%	-	1,93%