

## MESAČNÁ SPRÁVA K

29.7.2022

### ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDĚ

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

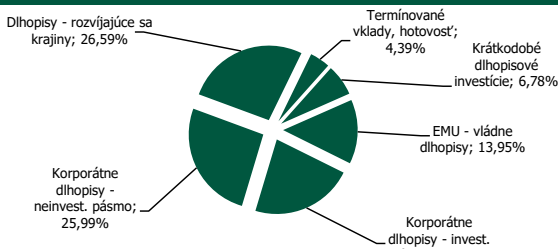
### INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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

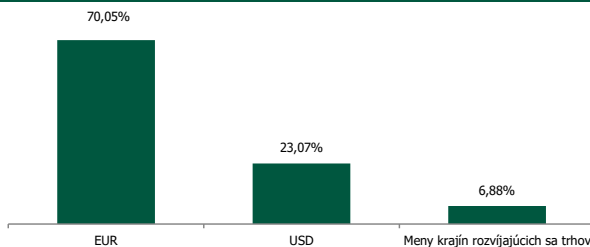
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

### ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



### MENOVÉ ROZLOŽENIE AKTÍV



### DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	5,14%
Sharpe ratio:	-1,93

### DISCLAIMER

Výkonnosť je znižovaná 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 meniť. 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 opisu rizík, sú v slovenskom jazyku na požiadanie k dispozícii v sídle spoločnosti VUB, a. s. a Eurizon Asset Management Slovakia, správk. spol., a. s. a na všetkých predajných miestach VUB, a. s. a voľne k dispozícii na [www.vub.sk](http://www.vub.sk) a/alebo [www.eurizoncapital.com/sk](http://www.eurizoncapital.com/sk) a/alebo [www.eurizoncapital.lu](http://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](http://www.vub.sk) v sekcii Misia a hodnoty, Ochrana investora. V súlade so štatútnymi, 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 fondy Eurizon Capital S.A. osobitne platí, že ich štatúty (management regulations) sú zverejnené v anglickom jazyku na [www.eurizoncapital.lu](http://www.eurizoncapital.lu), že môžu investovať spôsobom kopírujúcim finančné indexy a že podielník si sleduje a zabezpečuje zďaňovanie 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 VUB, a. s., a na [www.vub.sk](http://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 správk. spol., a. s.

### 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)

Nižšie riziko



Vyššie riziko

Odporčaný investičný horizont:	min. 4 roky
Hodnota majetku fondu:	119 665 767 EUR

### KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Napriek pokračujúcim inflačným tlakom v eurozóne a štartu sprísňovania monetárnych podmienok Európskou centrálnou bankou výnosová krivka bezpečných európskych dlhopisov poklesla, keď investori vnímali negatívne makroekonomické dáta ako signály potenciálnej ekonomickej recesie.
- Klesajúca volatilita na globálnych finančných trhoch v priebehu augusta posunula nadol aj výnosové prírážky európskych korporátnych emisií a viedla tak k rastu cien ako v segmente titulov s investičným ratingom tak aj v prípade dlhopisov s ratingom mimo investičného pásma.
- Posilnenie amerického dolára voči referenčnej mene euro malo v predmetnom období na výkonnosť fondu opäť kladný vplyv.
- Prudký pokles výnosov benchmarkových amerických vládných dlhopisov pri minimálnych pohyboch výnosových prírážok sa počas uplynulého mesiaca podpísal pod rast cien dlhopisových nástrojov rozvíjajúcich sa trhov v portfóliu fondu.

### VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



### TOP 10

TOP 10	PODIEL
MFS Meridian Emerging Markets Debt	8,16%
HSBC GIF - Euro High Yield Bond X	7,58%
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	7,35%
Rezervný fond	6,37%
Pictet Global Emerging Debt	5,71%
Invesco EUR Corp Bond S	4,73%
Epsilon Fund Euro Bond I	4,59%
Nordea European HY Bond Fund	4,59%
Vontobel EM Debt G EUR	4,46%
Fidelity European High Yield Fund	4,28%

### VÝKONNOSŤ

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
EUR	-7,27%	3,96%	-6,37%	-7,49%	-7,74%	-2,85%	-	13,60%
EUR p.a	-	-	-	-7,51%	-2,65%	-0,58%	-	1,47%