

MESAČNÁ SPRÁVA K

30.9.2022

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDĚ

Typ fondu:	dlhopisové fondy
Referenčná mena:	EUR
Deň uvedenia:	31.10.2013
ISIN:	SK300001428

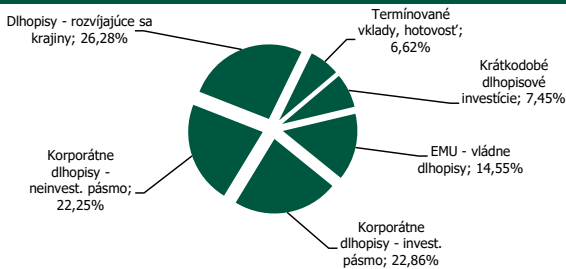
INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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

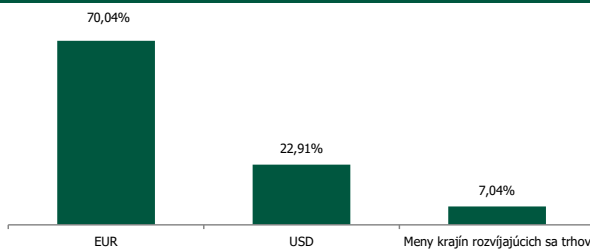
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



MENOVÉ ROZLOŽENIE AKTÍV



DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	4,94%
Sharpe ratio:	-2,87

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 opisov rizík, sú v slovenskom jazyku na požiadanie k dispozícii v sídle spoločnosti VÚB, a.s. a Eurizon Asset Management Slovakia, správc. 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 obznámiť 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 štatútom, 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, 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 správc. spol., a. s.

KONTAKT

Eurizon Asset Management Slovakia, správc.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:

108 053 473 EUR

KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Výnosová krivka bezpečných európskych štátnych dlhopisov sa počas septembra posunula prudko smerom nahor, keď predstavitelia ECB opakovane potvrdili potrebu pokračovať v rýchлом sprísňovaní monetárnej politiky v dôsledku pokračujúceho rastu spotrebiteľských cien, rovnako prišlo aj k nárastu výnosov emisií periférnych krajín.
- Volatilný vývoj na finančných trhoch sa podpísal aj pod nárast výnosových prirážok dlhopisov v korporátnej sfére, väčšie straty si tentokrát pripísal segment titulov s ratingom mimo investičného pásma, ktorý je vo všeobecnosti citlivejší na negatívny makroekonomický výhľad.
- Pokračujúce posilňovanie amerického dolára voči referenčnej mene euro malo v predmetnom období na výkonnosť fondu kladný vplyv.
- Kombinácia rastúcich výnosov benchmarkových amerických vládnych dlhopisov a širších výnosových prirážok emisií tranzitívnych krajín v priebehu mesiaca posunula ceny dlhopisových nástrojov rozvíjajúcich sa trhov vo fonde prudko nadol.

VÝVOJ ZHDNOTENIA FONDU V EUR



TOP 10

MFS Meridian Emerging Markets Debt	fond
HSBC GIF - Euro High Yield Bond X	fond
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	fond
Rezervný fond	fond
Pictet Global Emerging Debt	fond
Invesco EUR Corp Bond S	fond
Vontobel EM Debt G EUR	fond
Epsilon Fund Euro Bond I	fond
Morgan Stanley Euro Corp Bond Fund Z	fond
Nordea European HY Bond Fund	fond

PODIEL

	8,15%
	7,86%
	7,55%
	7,01%
	6,10%
	4,84%
	4,83%
	4,63%
	4,29%
	3,59%

VÝKONNOSŤ

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
EUR	-11,74%	-3,46%	-7,93%	-11,82%	-12,92%	-7,96%	-	8,12%
EUR p.a	-	-	-	-11,82%	-4,50%	-1,64%	-	0,88%