

MESAČNÁ SPRÁVA K

31.10.2022

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDĚ

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

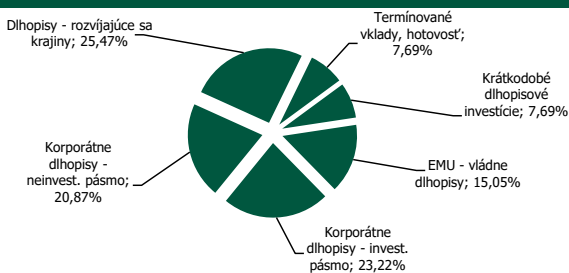
INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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

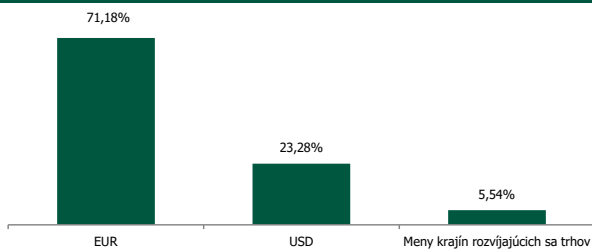
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



MENOVÉ ROZLOŽENIE AKTÍV



DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	4,84%
Sharpe ratio:	-2,63

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 pôvodnej investovanej sumy. Minulá výkonnosť nie je spoľahlivým ukazovateľom budúcej výkonnosti. Budúca výkonnosť podlieha zdaniu, 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 VÚB, a.s. a Eurizon Asset Management Slovakia, správk. 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 štatútom, resp. predajnými prospektami môže podiel prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených štátnymi úradníkmi 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 zďaňovanie výnosov. Informácie o investičných službách vrátane upozornení v súvislosti s rizikami spojenými s investíciami vo finančných nástrojoch, medzi ktorými 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 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, Vločka 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:

104 863 927 EUR

KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Výnosová krivka bezpečných európskych štátnych dlhopisov v priebehu októbra po úvodnom prudkom pohybe nahor napokon časť nárastu korigovala, celkovo sa však výnosy posunuli opäť mierne vyššie, viac sa tentokrát darilo emisiám periférnych krajín, nakoľko ich výnosové prírážky pod vplyvom optimistickjších nálad na trhu poklesli.
- Vo sfére korporátnych dlhopisov sa situácia vyvíjala odlišne pre jednotlivé segmenty, keď výnosy emisií s investičným ratingom mierne stúpali a naopak tituly s ratingom mimo investičného pásma profitovali v reakcii na celkovo lepší trhový sentiment.
- Oslabenie amerického dolára voči referenčnej mene euro malo v predmetnom období na výkonnosť fondu negatívny vplyv.
- Kombinácia rastúcich výnosov benchmarkových amerických vládnych dlhopisov a súčasného poklesu výnosových prírážok emisií tranzitívnych krajín sa podpísali pod relatívnu stabilitu cien dlhopisových nástrojov rozvíjajúcich sa trhov vo fonde.

VÝVOJ ZHDNOTENIA FONDU V EUR



TOP 10

MFS Meridian Emerging Markets Debt	fond	7,86%
HSBC GIF - Euro High Yield Bond X	fond	7,52%
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	fond	7,38%
Rezervný fond	fond	7,24%
Pictet Global Emerging Debt	fond	6,15%
Invesco EUR Corp Bond S	fond	5,03%
Vontobel EM Debt G EUR	fond	4,90%
Epsilon Fund Euro Bond I	fond	4,80%
Morgan Stanley Euro Corp Bond Fund Z	fond	4,43%
Nordea European HY Bond Fund	fond	3,35%

PODIEL

VÝKONNOSŤ

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
EUR	-11,72%	0,03%	-6,20%	-11,25%	-12,30%	-8,86%	-	8,15%
EUR p.a	-	-	-	-11,20%	-4,28%	-1,84%	-	0,87%