

MESAČNÁ SPRÁVA K

28.2.2023

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDĚ

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

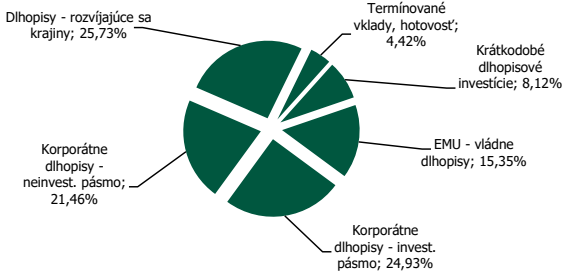
INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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

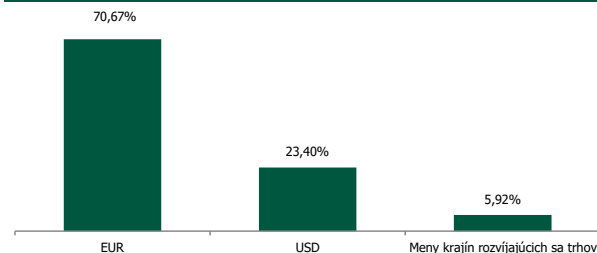
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



MENOVÉ ROZLOŽENIE AKTÍV



DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	4,40%
Sharpe ratio:	-1,58

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 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 štatútmí, resp. predajnými prospektami môže podiel prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených štátnymi uvedenými v týchto dokumentoch prekročiť 35% hodnoty majetku vo fonde, pričom môže dosiahnuť až 100% tejto hodnoty; investičnú politiku 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 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

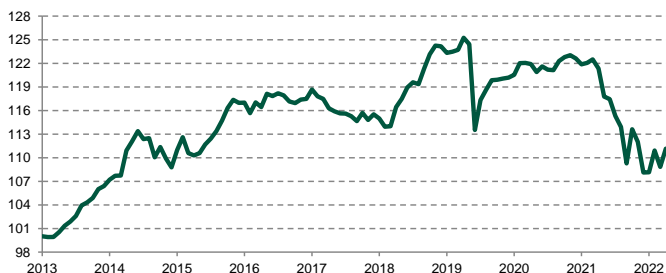
Hodnota majetku fondu:

100 036 899 EUR

KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Neuspokojivé tempo spomalenia rastu spotrebiteľských cien v eurozóne a s tým spojené sprísňovanie menovej politiky Európskou centrálnou bankou sa v priebehu februára opäť podpísali pod nárast výnosov bezpečných európskych štátnych dlhopisov, pričom sa nedarilo ani emisiam periférnych krajín.
- Napriek miernemu poklesu výnosových prirážok európskych korporátnych dlhopisov sa aj v tomto segmente primárne prejavil globálny rast výnosov, väčšie straty si tentokrát pripísali emisie s investičným ratingom, ktoré majú v priemere dlhšiu duráciu.
- Ďalšie posilňovanie amerického dolára voči referenčnej mene euro malo v predmetnom období na výkonnosť fondu kladný vplyv.
- Posun výnosovej krivky benchmarkových amerických vládnych dlhopisov smerom nahor pri minimálnom pohybe výnosových prirážok emisii tranzitívnych krajín viedol k poklesu cien dlhových nástrojov rozvíjajúcich sa trhov vo fonde.

VÝVOJ ZHDODNOTENIA FONDU V EUR



TOP 10

DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	fond	7,93%
MFS Meridian Emerging Markets Debt	fond	7,86%
Rezervný fond	fond	7,62%
HSBC GIF - Euro High Yield Bond X	fond	7,10%
Pictet Global Emerging Debt	fond	6,49%
Invesco EUR Corp Bond S	fond	5,39%
Epsilon Euro Bond I	fond	4,99%
Morgan Stanley Euro Corp Bond Fund Z	fond	4,78%
Eurizon Bond Emerging Markets Z	fond	4,41%
Nordea European HY Bond Fund	fond	3,38%

PODIEL

VÝKONNOSŤ

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
EUR	1,05%	-1,05%	-1,81%	-6,63%	-11,62%	-5,12%	-	9,97%
EUR p.a	-	-	-	-6,63%	-4,03%	-1,05%	-	1,02%