

MESAČNÁ SPRÁVA K

31.3.2023

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDĚ

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

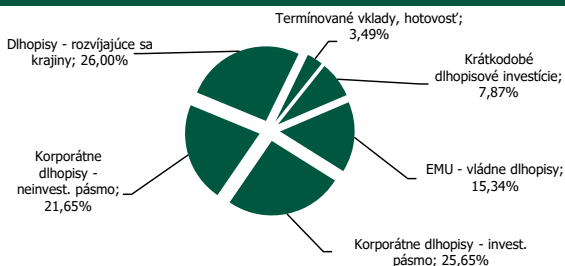
INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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

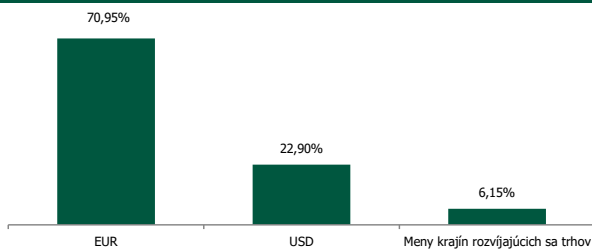
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



MENOVÉ ROZLOŽENIE AKTÍV



DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	4,49%
Sharpe ratio:	-1,57

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, 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 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 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

Nižšie riziko



Vyššie riziko

Odporúčaný investičný horizont:

min. 4 roky

Hodnota majetku fondu:

98 012 108 EUR

KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Problémy regionálnych bánk v USA ako aj švajčiarskej finančnej skupiny Credit Suisse a obavy ohľadom stability bankového sektora sa počas marca podpísali pod úpravu odhadov ďalšieho sprísňovania monetárnych podmienok v USA i eurozóne, výnosová krivka bezpečných európskych štátnych dlhopisov sa tak posunula nadol na všetkých splatnostiach.
- Globálny pokles výnosov sa prejavil aj na trhoch korporátnych dlhopisov, ktoré sa predovšetkým v prípade emisií s investičným ratingom vyhli poklesom aj napriek rastu výnosových prírážok a pripísali si solídne prírastky, kým ťužily s ratingom mimo investičného pásma ostali na podobných úrovniach ako koncom februára.
- Oslabenie amerického dolára voči referenčnej mene euro malo v predmetnom období na výkonnosť fondu negatívny vplyv.
- Posun výnosovej krivky benchmarkových amerických vládnych dlhopisov smerom nadol mal v priebehu uplynulého mesiaca väčší vplyv ako nárast výnosových prírážok emisií tranzitívnych krajín, dlhopisové nástroje EM tak celkovo skončili mierne v pluse.

VÝVOJ ZHDNOTENIA FONDU V EUR



TOP 10

DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	fond	8,16%
MFS Meridian Emerging Markets Debt	fond	7,87%
Rezervný fond	fond	7,36%
HSBC GIF - Euro High Yield Bond X	fond	7,13%
Pictet Global Emerging Debt	fond	6,49%
Invesco EUR Corp Bond S	fond	5,52%
Epsilon Euro Bond I	fond	5,24%
Morgan Stanley Euro Corp Bond Fund Z	fond	4,93%
Eurizon Bond Emerging Markets Z	fond	4,45%
Nordea European HY Bond Fund	fond	3,36%

PODIEL

VÝKONNOSŤ

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
EUR	0,98%	-0,07%	1,64%	-6,43%	-3,21%	-4,95%	-	9,89%
EUR p.a	-	-	-	-6,43%	-1,08%	-1,01%	-	1,01%