

MESAČNÁ SPRÁVA K

28.4.2023

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDĚ

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

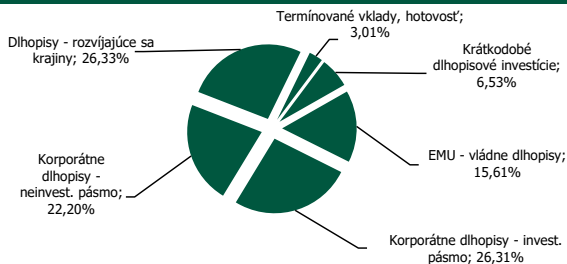
INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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.

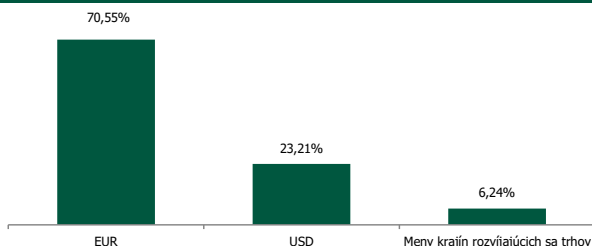
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



MENOVÉ ROZLOŽENIE AKTÍV



DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	4,59%
Sharpe ratio:	-1,25

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, správc. spol., a.s. a na všetkých predajných miestach VÚB, a.s. a voľne k dispozícii na www.vub.sk a/alebo www.eurizoncapital.lu 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 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

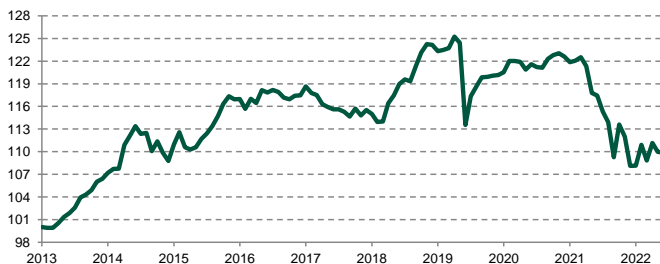
Hodnota majetku fondu:

96 071 632 EUR

KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Vydarenia viacerých predstaviteľov ECB o potrebe pokračovania v sprísňovaní monetárnej politiky s cieľom spomalenia inflácie posunuli výnosovú krivku bezpečných európskych vládnych dlhopisov smerom nahor, pričom rástli najmä výnosy na dlhších splatnostiach.
- Napriek určitému nárastu výnosov štátnych dlhopisov sa v uplynulom mesiaci európskym korporátnym emisiam celkovo darilo, keď si prírastky v dôsledku poklesu výnosových prírastkov pripísali najmä dlhopisy s investičným ratingom. V kladnom teritóriu však skončili aj tituly s ratingom mimo investičného pásma.
- Oslabenie amerického dolára voči referenčnej mene euro malo v predmetnom období na výkonnosť fondu o opäť negatívny vplyv.
- Kombinácia minimálneho pohybu výnosovej krivky amerických benchmarkových vládnych dlhopisov a mierneho rastu výnosových prírastkov sa v priebehu uplynulého mesiaca podpísala pod relatívnu stabilitu cien dlhopisových nástrojov rozvíjajúcich sa trhov vo fonde.

VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



TOP 10

TOP 10	PODIEL
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	8,37%
MFS Meridian Emerging Markets Debt	7,99%
HSBC GIF - Euro High Yield Bond X	7,29%
Pictet Global Emerging Debt	6,57%
Rezervný fond	6,02%
Invesco EUR Corp Bond S	5,68%
Epsilon Euro Bond I	5,33%
Morgan Stanley Euro Corp Bond Fund Z	5,05%
Eurizon Bond Emerging Markets Z	4,48%
Nordea European HY Bond Fund	3,43%

VÝKONNOSŤ

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
EUR	1,04%	0,06%	1,67%	-4,63%	-6,29%	-4,89%	-	9,95%
EUR p.a	-	-	-	-4,65%	-2,15%	-1,00%	-	1,00%