

## MESAČNÁ SPRÁVA K

31.1.2024

### ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDĚ

Typ fondu:	dlhopisové fondy
Referenčná mena:	EUR
Deň uvedenia:	31.10.2013
ISIN:	SK3000001428
Vstupný poplatok:	Jednorazová investícia 1,50% Program sporenia 0%
Výstupný poplatok:	Jednorazová investícia do jedného roka 0,80% Jednorazová investícia po jednom roku 0% Max. pre program sporenia 4%
Správčový poplatok:	0,90% p.a.



Odporúčaný investičný horizont: min. 4 roky  
Hodnota majetku fondu: 86 236 859 EUR

Súhrnný ukazovateľ rizika vyjadruje úroveň rizika daného produktu v porovnaní s inými produktmi. Fond sme zaradili do 3 rizikovej triedy na stupnici 1-7, čo zodpovedá kategórii so stredne nízkym stupňom rizika. Všetky ďalšie podrobnosti o investičných rizikách nájdete v predajnom prospekte v časti 1.12.14. Rizikový profil podielového fondu.

### 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.

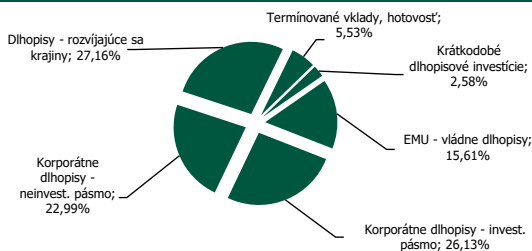
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

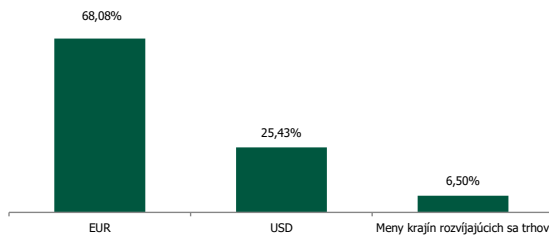
### KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Ku kladnej výkonnosti fondu za mesiac január prispeli najmä vývoj cien dlhopisov mimo investičného písma a posilnenie amerického dolára, zatiaľ čo iné zložky portfólia prispievali negatívne.
- Výnosová krivka bezpečných európskych štátnych dlhopisov sa v priebehu uplynulého mesiaca posúvala nahor na všetkých splatnostiach v reakcii na predpoklad opatrnejšieho uvoľňovania menovej politiky Európskou centrálnou bankou.
- Plošný nárast výnosov sa v priebehu januára prejavil aj na trhoch európskych korporátnych dlhopisov, keď viedol k poklesu cien v segmente emisií s investičným ratingom, na druhej strane tituly s ratingom mimo investičného písma sa stratám v dôsledku súčasného poklesu výnosových prirážok vyhl.
- Posilnenie amerického dolára voči referenčnej mene euro malo v predmetnom období na výkonnosť fondu celkovo kladný vplyv.
- Nárast výnosov benchmarkových amerických vládnych dlhopisov pri minimálnom pohybe výnosových prirážok emisií tranzitívnych krajín posunul počas mesiaca ceny dlhopisových nástrojov rozvíjajúcich sa trhov vo fonde do červených čísel.

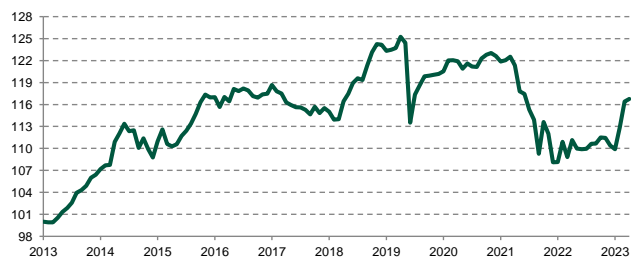
### ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



### MENOVÉ ROZLOŽENIE AKTÍV



### VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



### TOP 10

Podiel	Podiel
MFS Meridian Emerging Markets Debt	7,20%
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	7,01%
Invesco EUR Corp Bond S	6,37%
Epsilon Euro Bond I	5,42%
Morgan Stanley Euro Corp Bond Fund Z	5,25%
Eurizon Bond Emerging Markets Z	4,94%
Vanguard EM Bond Fund IP USD	4,85%
iShares Euro High Yield Corporate Bond	4,58%
UBS Bond Fund Euro High Yield	4,15%
Nordea European HY Bond Fund	3,83%

### PODIEL

### DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	4,27%
Sharpe ratio:	0,40

### VÝKONNOSŤ<sup>1</sup>

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
EUR	0,30%	0,30%	4,71%	5,04%	-4,22%	0,28%	16,13%	16,75%
EUR p.a	-	-	-	5,04%	-1,43%	0,06%	1,51%	1,52%

### DISCLAIMER

1. Výkonnosť je znížená o priebežné poplatky, príp. aj výkonnosťné poplatky a nezahrňuje 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 informáciu dokument vyžadovaný ustanoveniami právnych predpisov. Štáty, predajné prospekty a 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](http://www.vub.sk) a/alebo [www.eurizoncapital.com/sk](http://www.eurizoncapital.com/sk) a/alebo [www.eurizoncapital.lu](http://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 zodpovednej investovanie, ktorý je dostupný na [www.vub.sk](http://www.vub.sk) v sekcii Misa a hodnoty. Ochrana investora. V súlade so štatútnymi, 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](http://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](http://www.vub.sk) v sekcii Misa 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., so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, IČO: 35 786 272, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 2416/B  
Kontakt: 0850 123 000, [www.eurizoncapital.com/sk](http://www.eurizoncapital.com/sk)