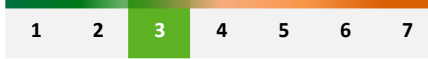


MESAČNÁ SPRÁVA K 29.2.2024

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.

Nižšie riziko



Vyššie riziko

Odporúčaný investičný horizont:

min. 4 roky

Hodnota majetku fondu:

85 885 856 EUR

Súhrnný ukazovateľ rizika vyjadruje úroveň rizika daného produktom 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 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.

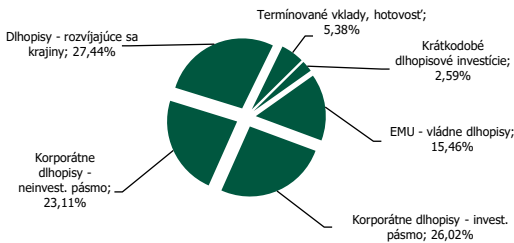
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

[Eurizon SK a Bloomberg.](#)

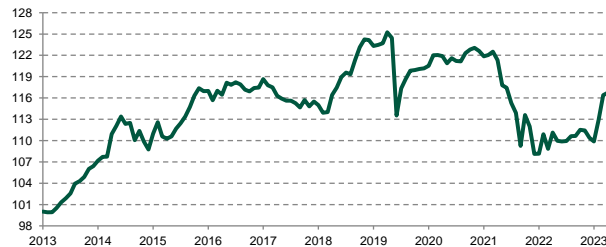
KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Kľúčovým faktorom celkovo negatívnej výkonnosti fondu v uplynulom mesiaci bol plošný nárast výnosov na vyspelých trhoch, ktorý posunula nadol najmä ceny štátnych dlhopisov, v portfóliu sme počas obdobia pristúpili k miernemu navýšovaniu durácie.
- Výnosová krivka bezpečných európskych štátnych dlhopisov pokračovala v priebehu februára v posune smerom nahor, keď reflektovala pomalší pokles jadrovej inflácie a s ním spojený predpoklad neskoršieho uvoľňovania monetárnej politiky Európskou centrálnou bankou.
- Vývoj výnosov sa podpísal aj pod pokles cien európskych korporátnych emisií s investičným ratingom, na druhej strane tituly s ratingom mimo investičného pásma ostali v dôsledku celkovo menšej úrokovvej citlivosti tohto segmentu.
- Nepatrné posilnenie amerického dolára voči referenčnej mene euro nemalo v predmetnom období na výkonnosť fondu takmer nijaký vplyv.
- Napriek ďalšiemu nárastu výnosov benchmarkových amerických vládnych dlhopisov sa ceny dlhopisových nástrojov rozvíjajúcich sa trhov vo fonde posunuli nahor, keď optimistická nálada na trhoch viedla k poklesu výnosových prirážok.
- Počas mesiaca nedošlo k významnejšej zmene štruktúry portfólia fondu.

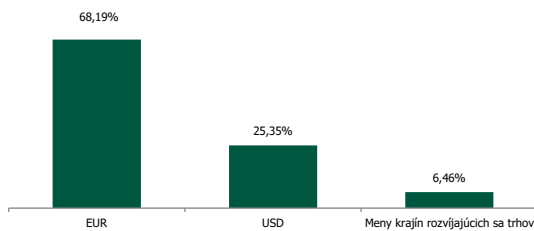
ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



MENOVÉ ROZLOŽENIE AKTÍV



TOP 10

MFS Meridian Emerging Markets Debt	fond
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	fond
Invesco EUR Corp Bond S	fond
Epsilon Euro Bond I	fond
Morgan Stanley Euro Corp Bond Fund Z	fond
Eurizon Bond Emerging Markets Z	fond
Vanguard EM Bond Fund IP USD	fond
iShares Euro High Yield Corporate Bond	fond
UBS Bond Fund Euro High Yield	fond
Nordea European HY Bond Fund	fond

PODIEL

	7,31%
	6,98%
	6,34%
	5,36%
	5,22%
	5,02%
	4,91%
	4,61%
	4,18%
	3,86%

DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	4,10%
Sharpe ratio:	0,63

VÝKONNOSŤ¹

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
EUR	0,09%	-0,21%	4,55%	5,94%	-3,62%	-0,82%	14,98%	16,51%
EUR p.a	-	-	-	5,92%	-1,22%	-0,16%	1,40%	1,49%

DISCLAIMER

1. Výkonnosť je znižovaná o priebežné poplatky, príp. aj výkonnosťné 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, predané prospekty a dokumenty s kľúčovými informáciami (KID) fondov, s uvedením rozpisu poplatkov a nákladov, ako aj rizikového profilu alebo opisov rizík, sú v slovenskom jazyku na požiadanie k dispozícii v sídle spoločnosti VUB, a.s. a Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. a na všetkých predajných miestach VUB, a.s. a voľne k dispozícii na www.vub.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 tým popísané charakteristiky a ciele fondu ešte pred tým, ako prijme svoje konečné investičné rozhodnutie. Viac informácií týkajúcich sa aspektov uživateľnosti je možné získať v dokumente Zodpovedné investovanie, ktorý je dostupný na www.vub.sk v sekcii Misia a hodnoty, Ochrana investora. V súlade so štatúti, resp. predajnými prospektami môže podiel prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zarúčených štátnymi 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 podielnik si sleduje a zabezpečuje zdanovanie výnosov. Informácie o investičných službách vrátane upozornení v súvislosti s rizikami spojenými s investíciami v investičných nástrojoch, medzi ktoré patria aj podielové listy podielových fondov, je možné získať na všetkých predajných miestach VUB, 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., 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