

MESAČNÁ SPRÁVA K

28.3.2024

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDĚ

Typ fondu:	fondy krátkodobých investícií
Referenčná mena:	EUR
Deň uvedenia:	23.9.2008
ISIN:	SK3000001394
Vstupný poplatok:	Jednorazová investícia 0,50%
Výstupný poplatok:	Jednorazová investícia 0%
Správčový poplatok:	0,11% p.a.

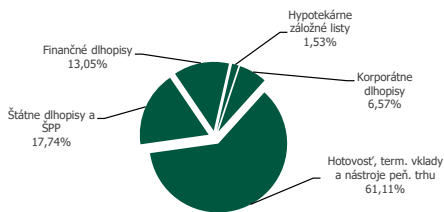
INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

Fond je orientovaný na investície do konzervatívnych dlhových cenných papierov s krátkou platnosťou a do nástrojov peňažného trhu denominovaných v eurách. Z hľadiska emitenta ide najmä o štátne dlhopisy a dlhopisy bonitných bánk. V majetku fondu sa môžu nachádzať aj finančné deriváty. Cieľom fondu je maximalizovať výkonnosť v referenčnej mene pri nízkom investičnom riziku v stanovenom investičnom horizonte. Fond je vhodný pre investora, ktorý uprednostňuje konzervatívnu investičnú stratégiu vyznačujúcu sa nízkou volatilitou.

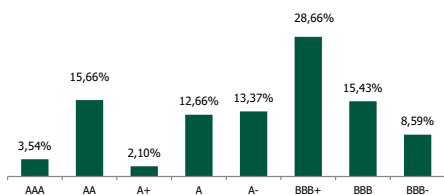
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránke

[Eurizon SK](#)

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



ŠTRUKTÚRA DLHOPISOV PODĽA RATINGU



Zdroj: interný rating

DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Durácia fondu:	0,55
Vývážený výnos portfólia fondu	4,03%
Volatilita	0,62%

DISCLAIMER

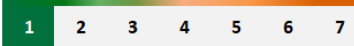
1. Výkonnosť je zriadená o priebežné poplatky, príp. aj výkonnosné poplatky a nezahŕňa vstupné a výstupné poplatky. Realizované výnosy podliehajú zrážkovej dani. Fond je denominovaný v mene euro, preto s použitím inej meny súvisí menové riziko, napr. výkonnosť v mene euro nemusí zodpovedať výkonnosti 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 zmenám, ktoré závisia od individuálnych pomerov každého podielníka a ktoré sa môžu v budúcnosti meniť. Tento materiál predstavuje reklamný dokument a marketingovú komunikáciu s použitím 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 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.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 Misa a hodnoty. Ochrana investora. V súlade so Štatútnym, resp. predajným prospektami môže podiel prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaradených 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 prevážne 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 zriaďovanie výnosov. Informácie o investičných službách vrátane upozornení v súvislosti s rizikami spojenými s investíciami do finančných nástrojov, 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 Misa a hodnoty, Ochrana investora. Oficiálny názov fondu, ktorého sa tento dokument týka, je: Rezervný fond 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

Nížšie riziko



Vyššie riziko

Odporúčany investičný horizont:

min. 6 mesiacov

Hodnota majetku fondu:

160 224 473 EUR

Súhrnný ukazovateľ rizika vyjadruje úroveň rizika daného produktu v porovnaní s inými produktmi. Fond sme zaradili do 1 rizikovej triedy na stupnici 1-7, čo zodpovedá kategórii s najnižším stupňom rizika.

Všetky ďalšie podrobnosti o investičných rizikách nájdete v predajnom prospekte v časti 1.12.12. Rizikový profil podielového fondu.

KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

Ku kladnej výkonnosti hodnoty na podiel fondu za mesiac február prispela najmä zložka termínovaných vkladov a tiež nárast v cenách väčšiny dlhových instrumentov vo fonde (štátnych a korporátnych dlhopisov s investičným ratingom).

V marci zaznamenali sadzby na peňažnom trhu v eurozóne posun nadol najmä na dlhších splatnostiach do jedného roka. 6-mesačný Euribor poklesol o 6bps na úroveň 3,85%.

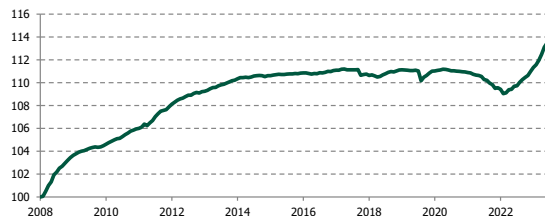
ECB na marcovom zasadnutí podľa očakávaní nepristúpila k zmene nastavenia kľúčových úrokových sadzieb. Sadzba na hlavné refinančné operácie tak zostala na úrovni 4,5%. ECB tiež naznačila možnosť prvého zníženia sadzieb v strede tohto roku.

Spotrebiteľská inflácia v eurozóne zaznamenala za február v medziročnom porovnaní pokles oproti predchádzajúcemu mesiacu na 2,6% (jadrová zložka na 3,1%).

Napriek pretrvávajúcej neistote ohľadom načasovania predpokladaného uvoľňovania menovej politiky ECB sa výnosová krivka bezpečných európskych štátnych dlhopisov posunula v priebehu marca nadol. Uvedený vývoj výnosov sa v kombinácii s poklesom výnosových prírážok európskych korporátnych titulov s investičným ratingom podpísal aj pod rast cien v tomto segmente.

Počas mesiaca nedošlo celkovo v štruktúre fondu k zásadnejším zmenám.

VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



TOP 10

Eurizon Bond Corporate Eur Short Term Z	fond	3,71%
EUR France T-Bill (spl. 02.05.2024)	ŠPP	2,48%
EUR Spain 0% (spl. 31.05.2024)	dlhopis	2,47%
Eurizon Money Market EUR T1	fond	1,44%
EUR Hungary 0% (spl. 22.02.2027)	dlhopis	1,29%
EUR Romania 2% (spl. 08.12.2026)	dlhopis	1,25%
EUR Germany T-Bill (spl. 17.04.2024)	ŠPP	1,24%
EUR France T-Bill (spl. 10.07.2024)	ŠPP	1,23%
EUR France T-bill (spl. 24.07.2024)	ŠPP	1,23%
EUR Romania 3.625% (spl. 24.04.2024)	dlhopis	0,96%

FRN - dlhopis s pohyblivým kupónom, ŠPP - štátna pokladničná poukážka

PODIEL

VÝKONNOSŤ¹

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
EUR	0,86%	0,36%	2,26%	3,68%	2,75%	2,88%	3,85%	14,09%
EUR p.a	-	-	-	3,70%	0,91%	0,57%	0,38%	0,85%