

## MESAČNÁ SPRÁVA K 31.5.2024

### ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDE

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%
Správčský poplatok:	0,90% p.a.

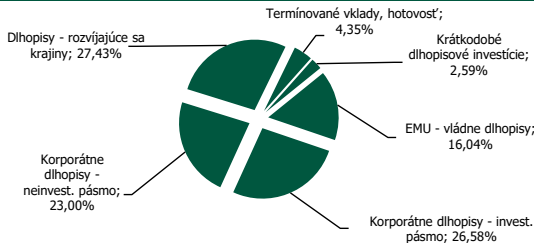
### INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

Fond je orientovaný na investície najmä do dlhopisových podielových fondov renomovaných zahraničných správčských spoločností. V rámci svojej investičnej stratégie sa zameriava predovšetkým na dlhopisové investície prinášajúce nadpriemerné zhodnotenie v danej triede aktív. Pri výbere investícií sa klade dôraz na najlepší výber podielových fondov na základe hodnotenia nezávislými ratingovými agentúrami ako najlepšie vo svojej kategórii.

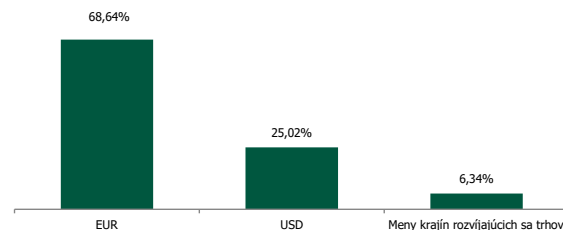
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

[Eurizon SK a Bloomberg.](#)

### ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



### MENOVÉ ROZLOŽENIE AKTÍV



### DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	3,97%
Sharpe ratio:	0,54

### DISCLAIMER

1. Výkonnosť je znížená o priebežné poplatky, príp. aj výkonostné 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. výkonosť v mene euro nemusí zodpovedať výkonosti 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 výkonosť nie je spoľahlivým ukazovateľom budúcej výkonosti. Budúca výkonosť podlieha zdneniu, 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 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 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](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 Zodpovedné investovanie, ktorý je dostupný na [www.vub.sk](http://www.vub.sk) v sekcii Misia a hodnoty, Ochrana investora. V súlade so štatúty, 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 zdňovanie 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 VUB, a.s. a na [www.vub.sk](http://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 Mlynskej 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)

Nižšie riziko  Vyššie riziko

Odporúčaný investičný horizont:

min. 4 roky

Hodnota majetku fondu:

86 524 334 EUR

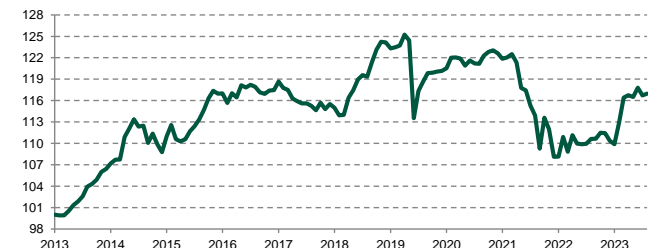
Súhrnný ukazovateľ rizika vyjadruje úroveň rizika daného produktom v porovnaní s inými produktmi. Fond sme zaradili do 3 rizikovej triedy na stupnici 1-7, čo zodpovedá kategórii so stredne nízkym stupňom rizika.

Všetky ďalšie podrobnosti o investičných rizikách nájdete v predajnom prospekte v časti 1.12.14. Rizikový profil podielového fondu.

### KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Hlavným dôvodom kladnej výkonosti fondu v predmetnom období bol predovšetkým rast cien korporátnych dlhopisových nástrojov denominovaných v EUR.
- Pokračujúca neistota ohľadom miery uvoľňovania menovej politiky v eurozóne v dôsledku pretrvávajúcej vyššej inflácie posúvala výnosovú krivku bezpečných európskych štátnych dlhopisov naďalej smerom nahor.
- Mierny rast výnosov v eurozóne však nebránil európskym korporátnym emisiám v celkovom posilnení, k čomu im dopomohol pokles výnosových prírážok v segmente s investičným ratingom ako aj v prípade titulov s ratingom mimo investičného pásma.
- Oslabenie amerického dolára voči referenčnej mene euro malo v predmetnom období na výkonosť fondu negatívny vplyv.
- Napriek nejasnému smerovaniu monetárnej politiky v USA výnosy benchmarkových amerických vládnych dlhopisov napokon mierne poklesli, ceny dlhopisových nástrojov rozvíjajúcich sa trhov denominované v USD tak ku koncu mesiaca skončili v pluse.
- Počas mesiaca bola vo fonde navýšená dĺžka prostredníctvom úprav v segmente európskych korporátnych dlhopisov s investičným ratingom.

### VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



### TOP 10

### PODIEL

MFS Meridian Emerging Markets Debt	fond	7,37%
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	fond	7,01%
Invesco EUR Corp Bond S	fond	6,34%
Epsilon Euro Bond I	fond	5,26%
Morgan Stanley Euro Corp Bond Fund Z	fond	5,23%
Eurizon Bond Emerging Markets Z	fond	5,06%
Vanguard EM Bond Fund IP USD	fond	4,93%
iShares Euro High Yield Corporate Bond	fond	4,46%
UBS Bond Fund Euro High Yield	fond	4,20%
BlueBay IG Euro Government Bond S	fond	3,93%

### VÝKONNOSŤ<sup>1</sup>

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
EUR	0,48%	0,21%	3,61%	5,72%	-3,45%	-1,99%	12,53%	16,96%
EUR p.a	-	-	-	5,71%	-1,16%	-0,40%	1,19%	1,49%