

MESAČNÁ SPRÁVA K

30.8.2024

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.

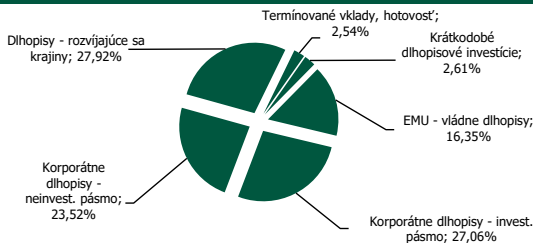
INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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 kladie dôraz na najlepší výber podielových fondov na základe hodnotenia nezávislými ratingovými agentúrami ako najlepšie vo svojej kategórii.

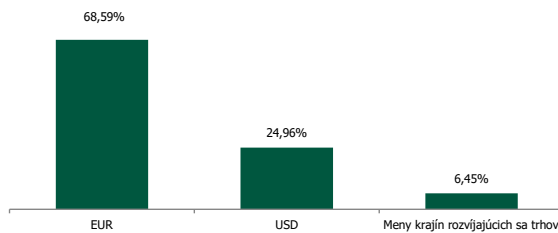
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



MENOVÉ ROZLOŽENIE AKTÍV



DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	4,00%
Sharpe ratio:	1,12

DISCLAIMER

1. Výkonnosť je znížená o priebežné poplatky, príp. aj výkonnostné 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 výkonosti v inej mene.

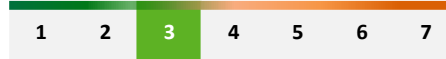
S investovaním do podielových fondov je spojené aj riziko. Hodnota investície môže rásť, stagnovať, alebo aj klesať a nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej sumy. Minulá výkonnosť nie je spoľahlivým ukazovateľom budúcej výkonnosti. Budúca výkonnosť podlieha zdaneniu, ktoré závisí od individuálnych 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 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 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 Misia a hodnoty, Ochrana investora. V súlade so štatútmi, 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 zhadovanie 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 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

Nižšie riziko



Vyššie riziko

Odporúčaný investičný horizont:

min. 4 roky

Hodnota majetku fondu:

87 295 871 EUR

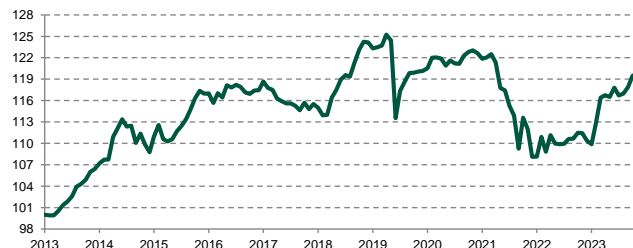
Súhrnný ukazovateľ rizika vyjadruje úroveň rizika daného produktom v porovnaní s inými produktmi. Fond sme zaradili do 3 rizikovej triedy na stupnici 1-7, čo zodpovedá kategórii so stredne nízkym stupňom rizika.

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 výkonnosti fondu v predmetnom období bol pokles výnosových prirážok korporátnych emisií, na druhej strane negatívne vplýval najmä vývoj USD voči referenčnému euru.
- Výnosová krivka bezpečných európskych štátnych dlhopisov ostala napriek pokračujúcim očakávaniam ďalšieho uvoľňovania monetárnych podmienok Európskou centrálnou bankou na stredných a dlhších splatnostiach pomerne stabilná, kým pri krátkych splatnostiach mierne poklesla.
- Kombinácia stabilných výnosov a klesajúcich výnosových prirážok prospievala naďalej aj európskym korporátnym dlhopisom, pričom sa viac darilo titulom s ratingom mimo investičného pásma, ktoré sú citlivejšie na vývoj globálneho sentimentu.
- Oslabenie amerického dolára voči referenčnej mene euro pôsobilo v predmetnom období na výkonnosť fondu naďalej negatívne.
- Pretrvávajúci pokles výnosov benchmarkových amerických vládnych dlhopisov bol aj v priebehu augusta hlavným faktorom rastu cien dlhopisových nástrojov vo fonde, keď mal opäť väčší vplyv ako vývoj výnosových prirážok emisií tranzitívnych krajín.
- Počas mesiaca neprišlo vo fonde k podstatným úpravám v štruktúre portfólia.

VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



TOP 10

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

PODIEL

7,50%
7,13%
6,47%
5,38%
5,33%
5,15%
5,01%
4,54%
4,30%
4,00%

VÝKONNOSŤ¹

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
EUR	2,96%	0,33%	2,87%	7,56%	-2,59%	-3,54%	13,06%	19,86%
EUR p.a	-	-	-	7,56%	-0,87%	-0,72%	1,23%	1,69%