

## MESAČNÁ SPRÁVA K 30.9.2024

### ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDE

|                     |  |
|---------------------|--|
| Typ fondu:          | dlhopisové fondy   |
| Referenčná mena:    | EUR  |
| Deň uvedenia:       | 31.10.2013   |
| ISIN:               | SK300001428  |
| Vstupný poplatok:   | Jednorazová investícia 1,50%<br>Program sporenia 0%  |
| Výstupný poplatok:  | Jednorazová investícia do jedného roka 0,80%<br>Jednorazová investícia po jednom roku 0%<br>Max. pre program sporenia 4% |
| Správčový poplatok: | 0,90% p.a.   |

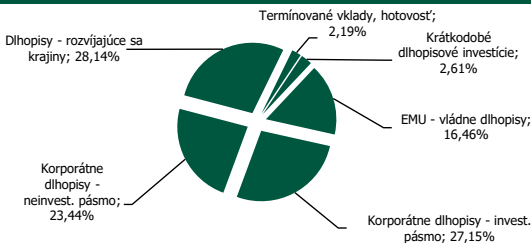
### INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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.

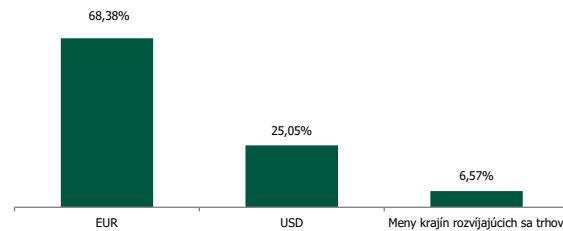
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

### ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



### MENOVÉ ROZLOŽENIE AKTÍV



### DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

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

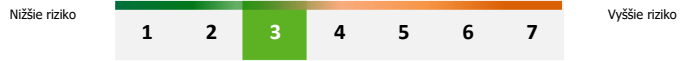
### DISCLAIMER

1. Výkonnosť je znížená o priebežné poplatky, príp. aj 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 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](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 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](http://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](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 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)



Odporúčaný investičný horizont: min. 4 roky

Hodnota majetku fondu: 87 939 465 EUR

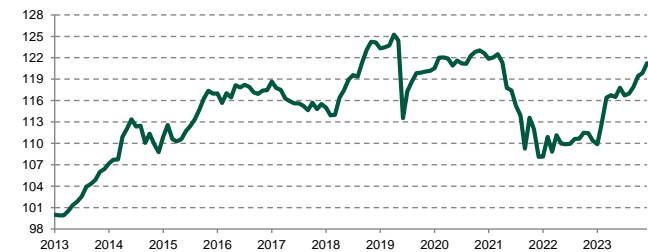
Súhrnný ukazovateľ rizika vyjadruje úroveň rizika daného produktom v porovnaní s inými produktmi. Fond sme zaradili do 3 rizikovej triedy na stupnici 1-7, čo zodpovedá kategórii so stredne nízkym stupňom rizika.

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 výnosov bezpečných európskych ako aj amerických vládnych dlhopisov.
- Výnosová krivka bezpečných európskych štátnych dlhopisov počas septembra poklesla v reakcii na utlmovanie inflačných tlakov v eurozóne ako aj na uvoľnenie monetárnej politiky Európskou centrálnou bankou, pričom sa dario aj emisiám periférnych krajín.
- Kombinácia klesajúcich výnosov a mierne rastúcich výnosových prírážok prospievala naďalej hlavne európskym korporátnym emisiám s investičným ratingom, ktoré majú dlhšie priemerné splatnosti, v pluse však ukončili mesiac aj tituly s ratingom mimo investičného pásma.
- Oslabovanie amerického dolára voči referenčnej mene euro pôsobilo v predmetnom období na výkonnosť fondu stále negatívne.
- Pokračovanie poklesu výnosov benchmarkových amerických vládnych dlhopisov pri súčasnom poklese výnosových prírážok emisií tranzitívnych krajín posúvalo ceny dlhopisových nástrojov emerging markets vo fonde naďalej nahor.
- Počas mesiaca neprišlo vo fonde k podstatným úpravám v štruktúre portfólia.

### VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



### TOP 10

| TOP 10                                 | PODIEL |
|--|--------|
| MFS Meridian Emerging Markets Debt     | 7,51%  |
| DWS Invest Euro Corporate Bonds IC     | 7,16%  |
| Invesco EUR Corp Bond S                | 6,49%  |
| Epsilon Euro Bond I                    | 5,43%  |
| Morgan Stanley Euro Corp Bond Fund Z   | 5,35%  |
| Eurizon Bond Emerging Markets Z        | 5,17%  |
| Vanguard EM Bond Fund IP USD           | 5,04%  |
| iShares Euro High Yield Corporate Bond | 4,40%  |
| UBS Bond Fund Euro High Yield          | 4,33%  |
| BlueBay IG Euro Government Bond S      | 4,02%  |

### VÝKONNOSŤ<sup>1</sup>

| Mena    | od začiatku roka | 1 mes | 6 mes | 1 rok | 3 roky | 5 rokov | 10 rokov | od vzniku |
|---------|------------------|-------|-------|-------|--------|---------|----------|-----------|
| EUR     | 4,16%            | 1,16% | -     | 9,84% | -1,12% | -2,34%  | 13,95%   | 21,25%    |
| EUR p.a | -                | -     | -     | 9,78% | -0,37% | -0,47%  | 1,31%    | 1,78%     |