

MESAČNÁ SPRÁVA K

31.3.2025

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDĽE

Typ fondu:	fondy krátkodobých investícií
Referenčná mena:	EUR
Deň uvedenia:	23.9.2008
ISIN:	SK300001394
Vstupný poplatok:	Jednorazová investícia 0,50%
Výstupný poplatok:	Jednorazová investícia 0%
Správčový poplatok:	0,11% p.a.

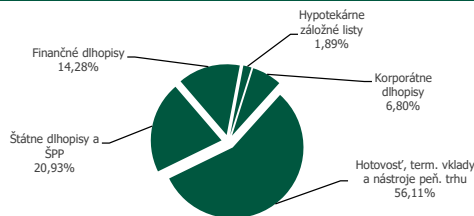
INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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.

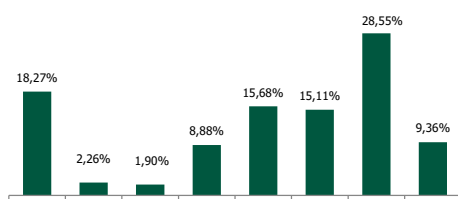
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránke

[Eurizon SK](#)

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



ŠTRUKTÚRA DLHOPISOV PODĽA RATINGU



Zdroj: Interný rating

DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Durácia fondu:	0,47
Vyvážený výnos portfólia fondu	2,94%
Volatilita	0,47%

DISCLAIMER

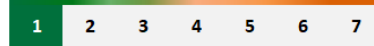
1. Výkonnosť je znížená o priebežné poplatky, príp. aj výkonnosné poplatky a nezahŕňa vstupné a výstupné poplatky. Realizované výnosy podliehajú záŕčkovým daní. Fond je denominovaný v mene euro, preto s použitím inej meny súvisí menové riziko, napr. výkonnosť v mene euro nemusí zodpovedať výkonnosti v inej mene.

S investovaním do podielových fondov je spojené aj riziko. Hodnota investície môže rásť, stagnovať, alebo aj klesať a nie je záručená 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 opisov rizík, sú v slovenskom jazyku na požiadanie k dispozícii v sídle spoločnosti VÚB, a.s. a Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. a na všetkých predajných miestach VÚB, 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 Hlása a hodnoty, Ochrana investora. V súlade so štatútom, resp. predajnými prospektami môže podiel prevádzkových 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 prevádzkové 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 zdaňovanie 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 VÚB, a.s., a na [www.vub.sk](#) v sekcii Hlása 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

Odporúčaný investičný horizont:

min. 6 mesiacov

Hodnota majetku fondu:

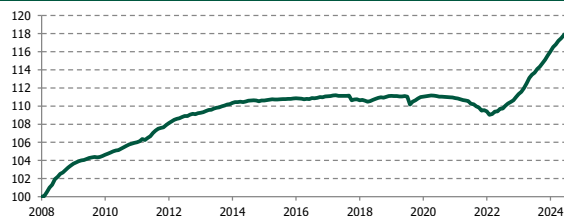
182 017 793 EUR

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 marec prispeli termínované vklady a štátne pokladničné poukážky.
- Februárová spotrebiteľská inflácia v eurozóne dosiahla v medziročnom porovnaní úroveň 2,3%, čo je pokles oproti predchádzajúcemu mesiacu. ECB podľa očakávaní pristúpila k zníženiu základných úrokových sadzieb o 25bps (depozitná sadzba klesla na 2,5%), pričom podobné kroky sa nedať vylúčiť ani na ďalších zasadnutiach.
- V sledovanom období došlo na celej krivke peňažného trhu v eurozóne k poklesu, 6-mesačný Euribor klesol o 2bps na úroveň 2,34%.
- Výnosy bezpečných štátnych dlhopisov eurozóny (predovšetkým dlhšie splatnosti) reagovali nárastom na ohlasenie zvýšených výdavkov do obrany zo strany Nemecka a taktiež celej EÚ vo forme spoločného dlhu. Spread periférnych krajín eurozóny sa takmer nezmenil.
- Kombinácia plošného nárastu výnosov a širších výnosových prírážok neprospevala počas mesiaca ani európskym korporátnym titulom.
- Počas mesiaca došlo k miernemu poklesu podielu štátnych dlhopisov v prospech bankových depozit.

VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



TOP 10

		Podiel
Eurizon Bond Corporate Eur Short Term Z	fond	4,90%
EUR Italy T-bill (spl. 14.08.2025)	ŠPP	2,56%
EUR France T-bill (spl. 17.07.2025)	ŠPP	1,91%
EUR France T-bill (spl. 13.08.2025)	ŠPP	1,74%
EUR France T-bill (spl. 09.04.2025)	ŠPP	1,64%
EUR Italy T-bill (spl. 12.09.2025)	ŠPP	1,63%
Eurizon Money Market EUR T1	fond	1,48%
EUR Romania 2% (spl. 08.12.2026)	dlhopis	1,36%
EUR Hungary 0% (spl. 22.12.2027)	dlhopis	1,31%
EUR Romania 2.75% (spl. 26.02.2026)	dlhopis	1,26%
FRN - dlhopis s pohyblivým kupónom, ŠPP - štátna pokladničná poukážka		

VÝKONNOSŤ¹

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
EUR	0,75%	0,18%	1,57%	4,62%	7,38%	7,40%	6,98%	18,34%
EUR p.a	-	-	-	3,66%	2,40%	1,44%	0,68%	1,02%