

MESAČNÁ SPRÁVA K

31.5.2024

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDE

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.

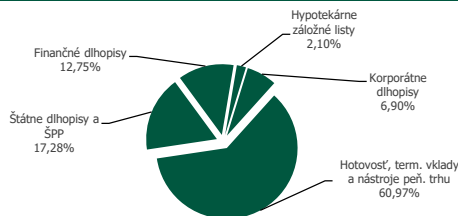
INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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.

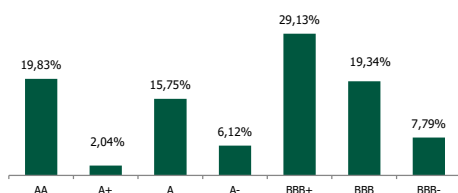
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránke

[Eurizon SK](#)

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



ŠTRUKTÚRA DLHOPISOV PODĽA RATINGU



Zdroj: Interný rating

DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Durácia fondu:	0,53
Vyvážený výnos portfólia fondu	4,11%
Volatilita	0,56%

DISCLAIMER

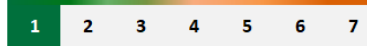
1. Výkonnosť je znižovaná o príbežné poplatky, príp. aj výkonnosťné poplatky a nezahríva vstupné a výstupné poplatky. Realizované výnosy podliehajú záložkovej dani. Fond je denominovaný v mene euro, preto s použitím inej meny súvisí menové riziko, napr. výkonnosť v mene euro nemusí zodpovedať výkonnosti 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 zdániu, 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 VÚB, a.s. a Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. 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 Misa a hodnoty, Ochrana investora. V súlade so štatúmi, 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 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 zďaňovanie 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 VÚB, 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

Odporúčaný investičný horizont:

min. 6 mesiacov

Hodnota majetku fondu:

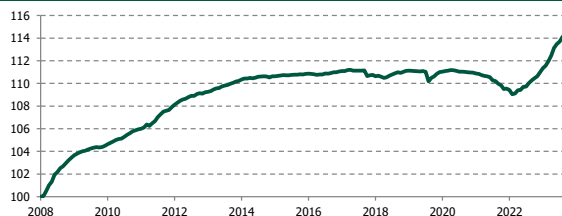
163 732 547 EUR

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 kľadnej výkonnosti hodnoty na podiel fondu za mesiac máj prispeli všetky zložky portfólia fondu (termínované vklady, štátne dlhopisy periferie eurozóny, korporátne dlhopisy s investičným ratingom) okrem expozície na core dlhové instrumenty eurozóny.
- V sledovanom období zaznamenali sadzby na peňažnom trhu v Eurozóne opäť posun nadol v strednej časti krivky, teda na splatnostiach 1 až 6 mesiacov. 6-mesačný Euribor tak poklesol o 5bps na úroveň 3,75%.
- Medzročná spotrebiteľská inflácia za apríl (2,4%) v eurozóne podľa očakávaní stagnovala na úrovni z predchádzajúceho mesiaca. Jej jadrová zložka poklesla na 2,7% medziročne. To čiastočne podporovalo očakávania trhu ohľadom možného prvého zníženia základných sadzieb ECB v júni v rámci aktuálneho cyklu.
- Stagnujúca spotrebiteľská inflácia nad cieľom ECB posúvala výnosovú krivku bezpečných európskych core štátnych dlhopisov naďalej mierne nahor hlavne na dlhších splatnostiach. Výnosy regionálnych štátnych dlhopisov v eur však zaznamenali pokles, podobne ako európske korporátne dlhopisy s investičným ratingom.
- Počas mesiaca došlo k miernemu preskupeniu časti zložky štátnych dlhopisov v prospech termínových vkladov.

VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



TOP 10

Eurizon Bond Corporate Eur Short Term Z	fond	3,80%
EUR Italy T-bill (spl. 30.09.2024)	ŠPP	2,47%
EUR France T-bill (spl. 21.08.2024)	ŠPP	2,42%
EUR France T-bill (spl. 24.07.2024)	ŠPP	2,12%
EUR Romania 2% (spl. 08.12.2026)	dlhopis	1,48%
EUR Hungary 0% (spl. 22.02.2027)	dlhopis	1,46%
Eurizon Money Market EUR T1	fond	1,42%
EUR France T-bill (spl. 10.07.2024)	ŠPP	1,21%
EUR Slovakia 0% (spl. 17.06.2024)	dlhopis	0,91%
EUR Credit Agricole 1% (spl. 22.04.2026)	dlhopis	0,89%
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	1,43%	0,34%	2,01%	3,86%	3,38%	3,42%	4,25%	14,73%
EUR p.a	-	-	-	3,85%	1,11%	0,67%	0,42%	0,88%