

MESAČNÁ SPRÁVA K

28.6.2024

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDĚ

Typ fondu:	fondy krátkodobých investicí
Referenčná mena:	EUR
Deň uvedenia:	23.9.2008
ISIN:	SK000001394
Vstupný poplatok:	Jednorazová investícia 0,50%
Výstupný poplatok:	Jednorazová investícia 0%
Správčový poplatok:	0,11% p.a.

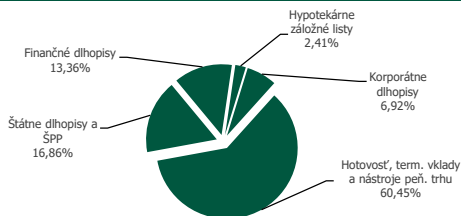
INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

Fond je orientovaný na investície do konzervatívnych dlhových cených 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.

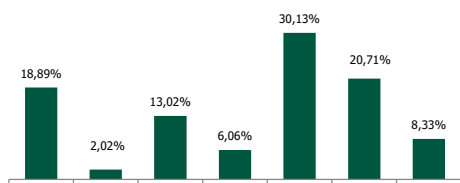
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránke

[Eurizon SK](#)

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



ŠTRUKTÚRA DLHOPISOV PODĽA RATINGU



Zdroj: Interný rating

DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Durácia fondu:	0,51
Vyvážený výnos portfólia fondu	4,01%
Volatilita	0,54%

DISCLAIMER

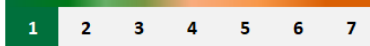
1. Výkonnosť je znižovaná o príbežné poplatky, príp. aj výkonnosťné poplatky a nezahrňuje vstupné a výstupné poplatky. Realizované výnosy podliehajú štátkej dani. Fond je denominovaný v mene euro, preto s použitím inej meny súvisí menové riziko, napr. výkonnosť v mene euro nemusí zodpovedať výkonnosť v inej mene.

S investovaním do podielových fondov je spojené aj riziko. Hodnota investície môže rásť, stagnovat', alebo aj klesať a nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej sumy. Minulá výkonnosť nie je spoľahlivým ukazovateľom budúcej výkonnosti. Budúca výkonnosť 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 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 Misia a hodnoty, Ochrana investora. V súlade so Štatútom, resp. predajnými prospektami môže podiel prevoditeľných cených 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 týmto dokumentami investovanie prevážne do iných aktív, ako sú prevoditeľné cené 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 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 Misia 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

Nižšie riziko



Vyššie riziko

Odporúčaný investičný horizont:

min. 6 mesiacov

Hodnota majetku fondu:

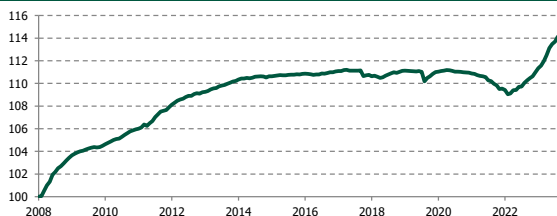
165 004 164 EUR

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 jún prispeli všetky zložky portfólia fondu (termínované vklady, štátne dlhopisy periferie eurozóny, korporátne dlhopisy s investičným ratingom) okrem expozície na eurové vládne dlhopisy Rumunska a Maďarska.
- Spotrebitelská inflácia v eurozóne zaznamenala medziročne za mesiac máj prekvapivo nárast o 0,2% na 2,6%, pričom rástla aj jej jadrová zložka a inflácia v službách. ECB podľa očakávaní pristúpila k prvému zníženiu základných úrokových sadzieb o 25bps od roku 2019, a to aj napriek relatívne vyšším aktuálnym aj navo odhadovaným úrovniam inflácie. Podobné kroky ECB nemožno vylúčiť ani v nasledujúcich kvartáloch.
- V sledovanom období zaznamenali sadzby na peňažnom trhu v eurozóne posun nadol na všetkých častiach krivky. 6-mesačný Euribor tak poklesol o 6bps na úroveň 3,68%.
- Výnosová krivka bezpečných európskych dlhopisov sa posunula nadol s výnimkou Francúzska, ktorému neprospeľo vyhlásenie predčasných parlamentných volieb.
- Napriek miernemu rastu výnosových prirážok európskych korporátnych emisií sa tento sektor vyhol červeným číslam, keď sa darilo predovšetkým titulom s investičným ratingom.
- Počas mesiaca došlo k miernemu navýšeniu zložky korporátnych dlhopisov z finančného sektora.

VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



TOP 10

Eurizon Bond Corporate Eur Short Term Z	fond	3,79%
EUR Italy T-bill (spl. 30.09.2024)	ŠPP	2,46%
EUR France T-bill (spl. 21.08.2024)	ŠPP	2,41%
EUR France T-bill (spl. 24.07.2024)	ŠPP	2,11%
EUR Romania 2% (spl. 08.12.2026)	dlhopis	1,46%
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 Credit Agricole 1% (spl. 22.04.2026)	dlhopis	0,89%
EUR Spain 1.3% (spl. 31.10.2026)	dlhopis	0,88%

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	1,76%	0,33%	1,76%	4,05%	3,73%	3,68%	4,49%	15,11%
EUR p.a	-	-	-	4,06%	1,23%	0,72%	0,44%	0,90%