

MESAČNÁ SPRÁVA K

30.8.2024

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDE

Typ fondu:	fondy krátkodobých investícií
Referenčná mena:	EUR
Deň uvedenia:	23.9.2008
ISIN:	SK3000001394
Vstupný poplatok:	Jednorazová investícia 0,50%
Výstupný poplatok:	Jednorazová investícia 0%
Správčský poplatok:	0,11% p.a.

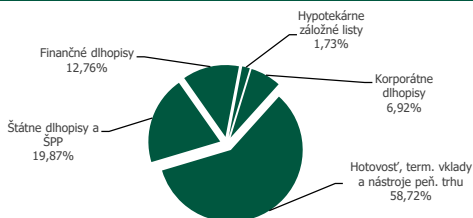
INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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 botných 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.

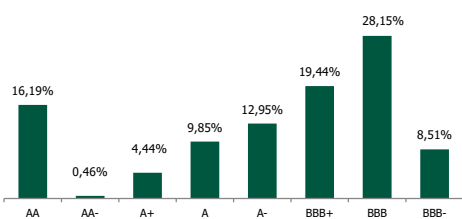
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránke

[Eurizon SK](#)

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



ŠTRUKTÚRA DLHOPISOV PODĽA RATINGU



Zdroj: Interný rating

DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Durácia fondu:	0,48
Vyvážený výnos portfólia fondu	3,77%
Volatilita	0,49%

DISCLAIMER

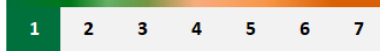
1. Výkonnosť je znížená o priebežné poplatky, príp. aj výkonnosné poplatky a nezahŕňa vstupné a výstupné poplatky. Realizované výnosy podliehajú zrážkovej dani. Fond je denominovaný v mene euro, preto s použitím inej meny súvisí menové riziko, napr. výkonnosť v mene euro nemusí zodpovedať výkonnosti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

174 287 079 EUR

Súhrnný ukazovateľ rizika vyjadruje úroveň rizika daného produktom 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 august prispeli všetky zložky portfólia fondu (termínované vklady, štátne pokladničné poukážky a dlhopisy, ako aj korporátne dlhopisy s investičným ratingom).

Medziročná spotrebiteľská inflácia v eurozóne za mesiac júl mierne vzrástla na 2,6%. Jadrová zložka inflácie stagnovala na úrovni 2,9%. HDP eurozóny rástlo v druhom štvrtroku 0,3%.

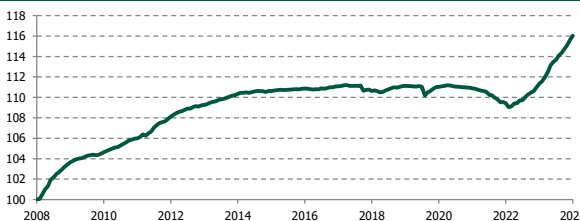
V sledovanom období zaznamenali sadzby na peňažnom trhu v eurozóne posun nadol, na všetkých častiach krivky, najmä však na dlhších, do 12 mesiacov. 6-mesačný Euribor tak poklesol o 22bps na úroveň 3,36%.

Výnosová krivka bezpečných európskych štátnych dlhopisov ostala napriek rastu rozkolísanosti na globálnych finančných trhoch zo začiatku mesiaca a 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 prírážok prospievala naďalej aj európskym korporátnym dlhopisom.

Počas mesiaca došlo k miernemu navýšeniu štátnych pokladničných poukážok.

VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



TOP 10

Eurizon Bond Corporate Eur Short Term Z	fond	3,75%
EUR Italy T-bill (spl. 29.11.2024)	ŠPP	2,56%
EUR Italy T-bill (spl. 30.09.2024)	ŠPP	2,34%
EUR Italy T-bill (spl. 31.01.2025)	ŠPP	1,69%
EUR France T-bill (spl. 12.02.2025)	ŠPP	1,69%
Eurizon Money Market EUR T1	fond	1,52%
EUR France T-bill (spl. 23.10.2024)	ŠPP	1,42%
EUR France T-bill (spl. 06.11.2024)	ŠPP	1,42%
EUR Romania 2% (spl. 08.12.2026)	dlhopis	1,40%
EUR Hungary 0% (spl. 22.02.2027)	dlhopis	1,40%

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	2,58%	0,35%	2,06%	4,22%	4,65%	4,42%	5,16%	16,04%
EUR p.a	-	-	-	4,22%	1,53%	0,87%	0,50%	0,94%