

MESAČNÁ SPRÁVA K 31.10.2024

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDE

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

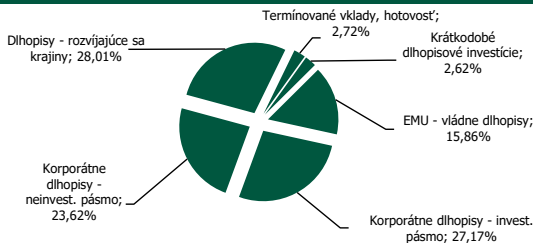
INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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.

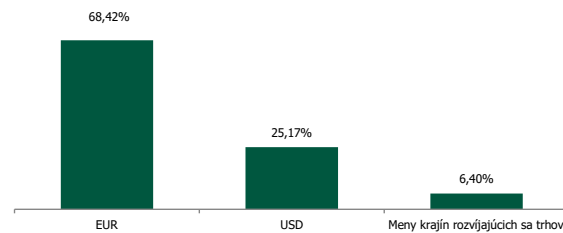
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



MENOVÉ ROZLOŽENIE AKTÍV



DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	3,82%
Sharpe ratio:	1,99

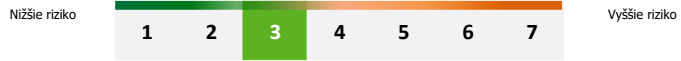
DISCLAIMER

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 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 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 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 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 zdňovanie 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: 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



Odporúčaný investičný horizont: min. 4 roky

Hodnota majetku fondu: 87 642 321 EUR

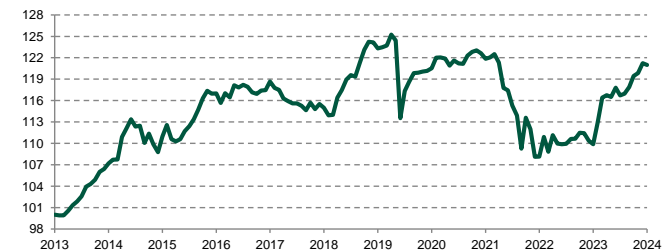
Súhrnný ukazovateľ rizika vyjadruje úroveň rizika daného produktom v porovnaní s inými produktmi. Fond sme zaradili do 3 rizikovej triedy na stupnici 1-7, čo zodpovedá kategórii so stredne nízkym stupňom rizika.

Všetky ďalšie podrobnosti o investičných rizikách nájdete v predajnom prospekte v časti 1.12.14. Rizikový profil podielového fondu.

KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Hlavným dôvodom negatívnej výkonnosti fondu v predmetnom období bol rast výnosov bezpečných európskych vládnych a korporátnych dlhopisov.
- Výnosová krivka bezpečných európskych štátnych dlhopisov sa počas októbra aj napriek uvoľneniu menovej politiky posúvala postupne nahor, keď reflektovala lepšie ako očakávané makroekonomické dáta v eurozóne ako aj v USA.
- Plošný nárast výnosov sa podpísal aj pod pokles cien európskych korporátnych emisií s investičným ratingom, nakoľko ich výnosové prírážky ostali napokon relatívne stabilné, na druhej strane emisie s ratingom mimo investičného pásma po ďalšom poklese výnosových prírážok posilnili.
- Posilnenie amerického dolára voči referenčnej mene euro pôsobilo v predmetnom období na výkonnosť fondu kladne.
- Ani ďalší pokles výnosových prírážok emisií tranzitných krajín nepomohol dlhopisovým nástrojom vo fonde vyhnúť sa červeným číslam, keď vývoj ich cien určil nárast výnosov benchmarkových amerických vládnych dlhopisov.
- Počas mesiaca sme vo fonde mierne upravili duráciu dlhopisovej časti smerom nadol predajom v segmente štátnych dlhopisov.

VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



TOP 10

TOP 10	PODIEL
MFS Meridian Emerging Markets Debt	fond 7,62%
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	fond 7,16%
Invesco EUR Corp Bond S	fond 6,49%
Morgan Stanley Euro Corp Bond Fund Z	fond 5,35%
Vanguard EM Bond Fund IP USD	fond 5,10%
Eurizon Bond Emerging Markets Z	fond 4,99%
Epsilon Euro Bond I	fond 4,91%
iShares Euro High Yield Corporate Bond	fond 4,43%
UBS Bond Fund Euro High Yield	fond 4,36%
Nordea European HY Bond Fund	fond 4,00%

VÝKONNOSŤ¹

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
EUR	3,93%	-0,22%	3,65%	10,10%	-0,73%	-1,90%	12,87%	20,98%
EUR p.a	-	-	-	10,07%	-0,24%	-0,38%	1,22%	1,75%