

MESAČNÁ SPRÁVA K 31.10.2024

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDĚ

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.

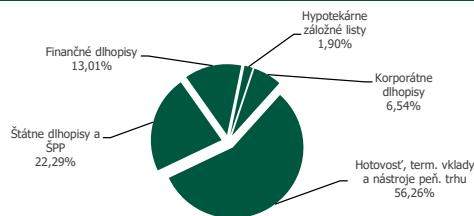
INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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.

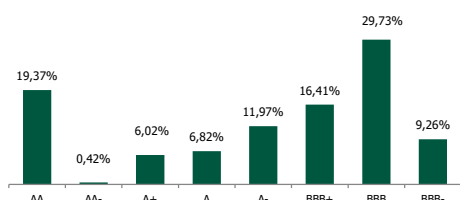
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránke

[Eurizon SK](#)

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



ŠTRUKTÚRA DLHOPISOV PODĽA RATINGU



Zdroj: Interný rating

DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Durácia fondu:	0,48
Vyvážený výnos portfólia fondu	3,49%
Volatilita	0,47%

DISCLAIMER

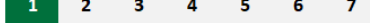
1. Výkonnosť je znižovaná o príbežné poplatky, príp. aj výkonnosťné poplatky a nezahríva vstupné a výstupné poplatky. Realizované výnosy podliehajú zrážkovej dani. Fond je denominovaný v mene euro, preto s použitím inej meny súvisí menové riziko, napr. výkonnosť v mene euro nemusí zodpovedať výkonnosti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

S investovaním do podielových fondov je spojené aj riziko. Hodnota investície môže rásť, 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. 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 Misa a hodnoty, Ochrana investora. V súlade so štatútmi, resp. predajnými prospektami môže podiel prevádzkových cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených štátni 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 podielnik 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 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

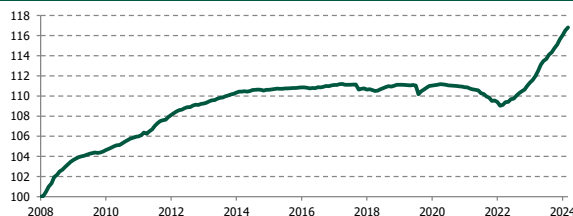
Odporúčaný investičný horizont:	min. 6 mesiacov
Hodnota majetku fondu:	180 705 156 EUR

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

- K mierne kladnej výkonnosti hodnoty na podiel fondu za mesiac október pozitívne prispeli termínované vklady a štátne pokladničné poukážky, pričom v opačnom smere pôsobil cenový vývoj štátnych dlhopisov, ako aj väčšina korporátnych dlhopisov s investičným ratingom.
- V sledovanom období zaznamenali sadzby na peňažnom trhu v Eurozóne posun nadol na všetkých čiastkach krivky, najmä však na kratších. 6-mesačný Euribor tak poklesol o 24bps na úroveň 2,86%.
- Medzročná spotrebiteľská inflácia v Eurozóne za mesiac september klesla oproti predchádzajúcej mesiacu na 1,8%, a to najmä vďaka poklesu cien energií a služieb. Jadrová zložka inflácie mierne klesla na úroveň 2,7%. Počas mesiaca podľa očakávaní pristúpila ECB k ďalšiemu zníženiu kľúčových úrokových sadzieb o 25bps (depozitná sadzba na 3,25%), pričom dôvodom je pokračovanie klesajúceho trendu spotrebiteľskej inflácie, podporované obavami ohľadom hospodárskeho rastu.
- Výnosová krivka bezpečných európskych štátnych dlhopisov sa počas uplynulého mesiaca aj napriek uvoľneniu monetárnej politiky posúvala postupne nahor, pričom podobný vývoj zaznamenali aj emisie periférnych krajín Eurozóny. Plošný nárast výnosov sa celkovo podpísal aj pod pokles cien európskych korporátnych emisií s investičným ratingom, nakoľko ich výnosové prírážky ostali napokon relatívne stabilné.
- Počas mesiaca došlo k miernemu navýšeniu podielu štátnych pokladničných poukážok.

VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



TOP 10

Název investície	Podiel
Eurizon Bond Corporate Eur Short Term Z	3,99%
EUR Italy T-bill (spl. 31.03.2025)	2,62%
EUR Italy T-bill (spl. 29.11.2024)	2,48%
EUR France T-bill (spl. 12.02.2025)	2,19%
EUR Italy T-bill (spl. 31.01.2025)	1,64%
EUR France T-bill (spl. 09.04.2025)	1,64%
Eurizon Money Market EUR T1	1,48%
EUR France T-bill (spl. 06.11.2024)	1,38%
EUR France T-bill (spl. 18.12.2024)	1,38%
EUR Romania 2% (spl. 08.12.2026)	1,37%
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	3,27%	0,26%	2,16%	4,32%	5,48%	5,14%	5,77%	16,81%
EUR p.a	-	-	-	4,31%	1,79%	1,01%	0,56%	0,97%