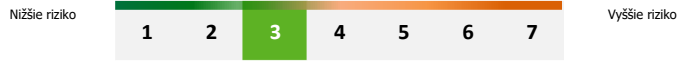


MESAČNÁ SPRÁVA K 29.11.2024

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.



Odporúčaný investičný horizont: min. 4 roky
Hodnota majetku fondu: 89 272 949 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.

INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

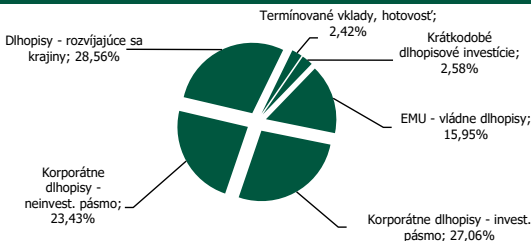
Fond je orientovaný na investície najmä do dlhopisových podielových fondov renomovaných zahraničných správcovských spoločností. V rámci svojej investičnej stratégie sa zameriava predovšetkým na dlhopisové investície prinášajúce nadpriemerné zhodnotenie v danej triede aktív. Pri výbere investícií sa kladie 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](#).

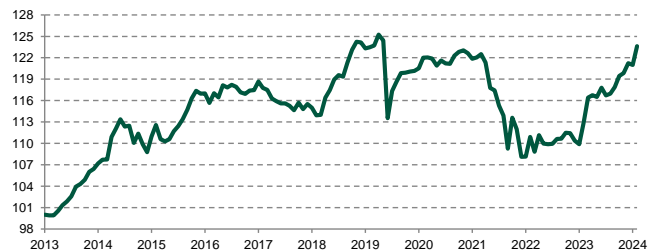
KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Hlavným dôvodom kladnej výkonnosti fondu v predmetnom období bol globálny pokles dlhopisových výnosov v kombinácii s posilnením USD voči EUR.
- Výnosová krivka bezpečných európskych štátnych dlhopisov sa v priebehu mesiaca november posunula nadol, keď reflektovala nepresvedčivý makroekonomický výhľad eurozóny ako aj vyjadrenia predstaviteľov ECB o pokračovaní uvoľňovania menových podmienok.
- Plošný pokles výnosov prospieval aj európskym korporátnym emisiám, ktoré aj napriek miernemu nárastu výnosových prírážok posilnili, pričom viac sa v dôsledku dlhších priemerných splatností darilo segmentu emisii s investičným ratingom.
- Posilnenie americkej dolára voči referenčnej mene euro pôsobilo v predmetnom období na výkonnosť fondu naďalej kladne.
- Pokles výnosov benchmarkových amerických vládnych dlhopisov pri súčasnom minimálnom pohybe výnosových prírážok tranzitívnych krajín sa v priebehu novembra podpísal pod násten cien nástrojov rozvíjajúcich sa trhov vo fonde.
- V priebehu mesiaca neprišlo vo fonde k podstatnejším úpravám portfólia.

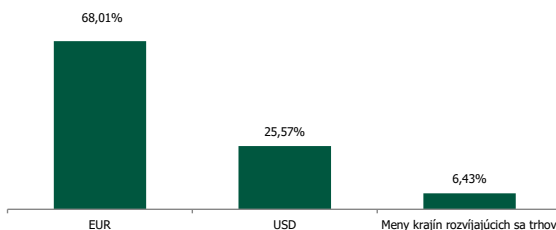
ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



MENOVÉ ROZLOŽENIE AKTÍV



TOP 10

TOP 10	PODIEL
MFS Meridian Emerging Markets Debt	7,77%
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	7,14%
Invesco EUR Corp Bond S	6,46%
Morgan Stanley Euro Corp Bond Fund Z	5,33%
Vanguard EM Bond Fund IP USD	5,25%
Eurizon Bond Emerging Markets Z	5,09%
Epsilon Euro Bond I	4,96%
iShares Euro High Yield Corporate Bond	4,38%
UBS Bond Fund Euro High Yield	4,31%
Pictet Global Emerging Debt	4,02%

DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	3,84%
Sharpe ratio:	1,93

VÝKONNOSŤ¹

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
EUR	6,21%	2,20%	5,71%	9,52%	1,30%	0,13%	14,79%	23,64%
EUR p.a	-	-	-	9,52%	0,43%	0,03%	1,39%	1,93%

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 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 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 týmito dokumentami investovanie prevažne 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 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