

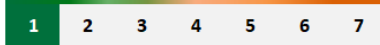
MESAČNÁ SPRÁVA K

28.2.2025

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.

Nižšie riziko



Vyššie riziko

Odporúčaný investičný horizont: min. 6 mesiacov
Hodnota majetku fondu: 179 294 488 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.

INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

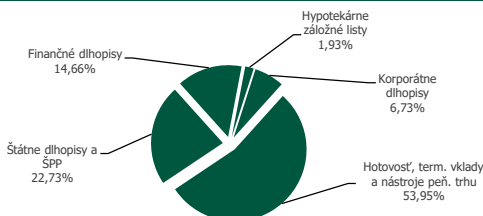
Fond je orientovaný na investície do konzervatívnych dlhových cenných papierov s krátkou platnosťou a do nástrojov peňažného trhu denominovaných v eurách. Z hľadiska emitenta ide najmä o štátne dlhopisy a dlhopisy bonitných bánk. V majetku fondu sa môžu nachádzať aj finančné deriváty. Cieľom fondu je 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

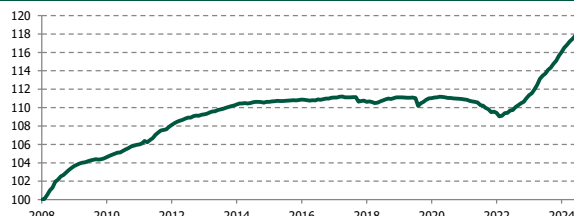
KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Ku kladnej výkonnosti hodnoty na podiel fondu za mesiac február prispeli termínované vklady a štátne pokladničné poukážky a väčšina korporátnych dlhopisov s investičným ratingom.
- Januárová spotrebiteľská inflácia v eurozóne dosiahla v medziročnom porovnaní úroveň 2,5%, čo je nárast oproti predchádzajúcemu mesiacu. Najväčší vplyv mali ceny služieb a potravín.
- Zverejnené údaje ukázali nulový rast za štvrtý kvartál minulého roka (0,7% za celý rok).
- Možné uvalenie cieľ na vývoz do USA z eurozóny môže viac tlmíť rast v eurozóne a tlačí ECB na znižovanie sadzieb v najbližšej budúcnosti.
- V sledovanom období došlo na celej krivke peňažného trhu v eurozóne k poklesu, 6-mesačný Euribor padol o 24bps na úroveň 2,36%.
- Výnosová krivka bezpečných európskych dlhopisov sa posunula v priebehu februára nadol. Podobne výnosy klesali aj na štátnych emisiách krajín periferie eurozóny. Dánilo sa aj európskym korporátnym dlhopisom s investičným ratingom.
- Počas mesiaca došlo k miernemu poklesu podielu korporátnych dlhopisov.

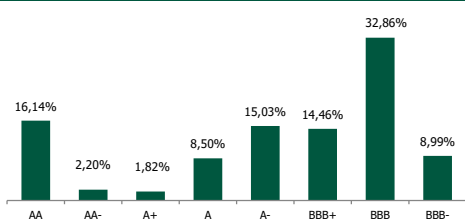
ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



ŠTRUKTÚRA DLHOPISOV PODĽA RATINGU



Zdroj: Interný rating

TOP 10

Eurizon Bond Corporate Eur Short Term Z	fond	4,81%
EUR Italy T-bill (spl. 31.03.2025)	ŠPP	2,67%
EUR Italy T-bill (spl. 14.08.2025)	ŠPP	2,59%
EUR France T-bill (spl. 17.07.2025)	ŠPP	1,93%
EUR France T-bill (spl. 13.08.2025)	ŠPP	1,76%
EUR France T-bill (spl. 09.04.2025)	ŠPP	1,66%
EUR Italy T-bill (spl. 12.09.2025)	ŠPP	1,65%
Eurizon Money Market EUR T1	fond	1,50%
EUR Romania 2% (spl. 08.12.2026)	dlhopis	1,37%
EUR Hungary 0% (spl. 22.02.2027)	dlhopis	1,33%

PODIEL

DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Durácia fondu:	0,50
Vyvážený výnos portfólia fondu	2,99%
Volatilita	0,45%

VÝKONNOSŤ¹

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
EUR	0,56%	0,27%	1,80%	3,90%	7,12%	6,39%	6,81%	18,12%
EUR p.a	-	-	-	3,90%	2,32%	1,24%	0,66%	1,02%

DISCLAIMER

1. Výkonnosť je znižovaná 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 štatúmi, 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 zadávanie 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