VÚB AM ACTIVE MAGNIFICA

otvorený podielový fond VÚB Asset Management správ. spol., a. s.

MESAČNÁ SPRÁVA K 28.2.2020

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDE

Typ fondu:	zmiešané fondy
Referenčná mena:	EUR
Deň uvedenia pôvodného fondu:	30.9.2008
Deň uvedenia fondu Active Magnifica:	5.1.2013
Odporúčaný investičný horizont:	min. 4 roky
Hodnota majetku fondu:	234 026 819 EUR

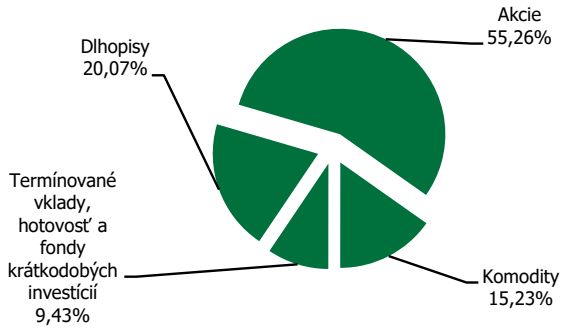
Nižšie riziko — Vyššie riziko

INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

Fond je orientovaný na investície do podielových listov iných podielových fondov zameraných na dlhopisové, globálne vyspelé i rozvíjajúce sa akciové a komoditné trhy, pričom 90% majetku vo fonde je aktívne riadených, t.j. ich štruktúra sa dynamicky mení na základe aktuálneho vývoja na finančných trhoch. Fond je určený pre investorov, ktorí chcú dosiahnuť atraktívne výnosy akciového trhu s menšou volatilitou a rizikom ako pri podobných investíciách.

Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach VÚB AM a Bloomberg.

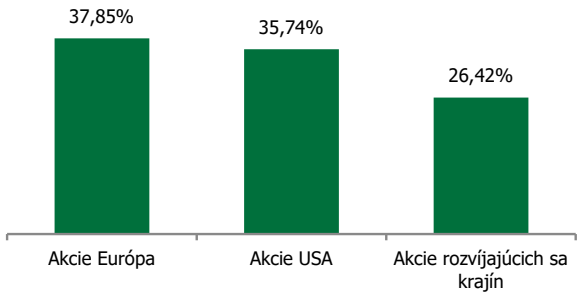
ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



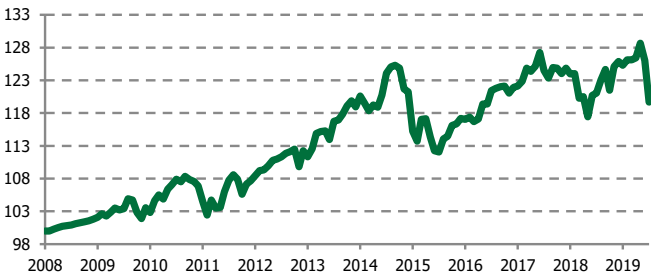
KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Postupné šírenie koronavírusu mimo ázjiského kontinentu viedlo v druhej polovici februára ku korekcii na globálnom finančnom trhu, keď investori podlahli obavám týkajúcim sa dopadu choroby na rast svetového hospodárstva.
- Po pokračujúcom náraste v úvode mesiaca sa trend na trhu amerických akcií obrátil a indexy sa po prudkom výpredaji posunuli hlboko do červených čísiel, rovnako v mínuse skončili aj európske tituly.
- Napriek určitému poklesu nových prípadov koronavírusu v Číne sa ani akciové inštrumenty emerging markets nevyhli globálnemu sentimentu, obdobná bola aj situácia na komoditných trhoch, kde veľkým stratám dominovala predovšetkým ropa.
- Nárast volatility na finačných trhoch viedol investorov k presunu prostriedkov do bezpečných štátnych dlhopisov, výnosová krivka v eurozóne sa tak posunula opäť nadol.

ŠTRUKTÚRA AKCIOVEJ ZLOŽKY PORTFÓLIA



VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR*



TOP 10

	PODIEL	
Amundi Index Solutions - MSCI North America	fond	10,32%
Amundi Index Solutions - MSCI Europe	fond	9,45%
BlueBay IG Euro Government Bond	fond	7,19%
Invesco Bloomberg Commodity	fond	6,85%
Xtrackers MSCI Emerging Markets ETF	fond	6,73%
Lyxor Core Stoxx Europe 600	fond	6,73%
MSCI EM Index Future Mar20	futures	6,72%
iShares Divers Com SWAP	fond	6,48%
VÚB AM Rezervný fond	fond	6,44%
Eurizon EF Bond EUR Long Term LTE Z	fond	5,96%

VÝKONNOSŤ

Mena	1 mes	6 mes	12 mes	2 roky p.a.	od vzniku*
EUR	-5,05%	-4,49%	-1,16%	-1,96%	19,66%

* Uvedená minulá výkonnosť bola dosiahnutá pri pôvodnej investičnej stratégii pôvodného fondu VÚB AM Privátne Portfólio MIX30, ktorá bola zmenená 5.1.2013.

DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	7,10%
Sharpe ratio:	-0,08

S investíciou do podielových fondov je spojené aj riziko. Hodnota investície môže rásť, stagnovať alebo aj klesať a nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej sumy. Štatúty, predajné prospekty a kľúčové informácie pre investorov podielových fondov VÚB AM, s uvedením rozpisu poplatkov a nákladov, sú k dispozícii v slovenskom jazyku v sídle spoločnosti VÚB AM a depozitára, na všetkých predajných miestach VÚB, a.s. a na www.vubam.sk. Investor má možnosť oboznámiť sa so všetkými dokumentmi uvedenými v tomto odseku. V súlade so schválenými štatútmi podielových fondov VÚB AM môže podiel cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených štátmi uvedenými v štatútoch jednotlivých fondov prekročiť 35 % hodnoty majetku vo fonde, pričom môže dosiahnuť až 100 % tejto hodnoty. Investičnou politikou príslušných podielových fondov VÚB AM môže byť v súlade so schválenými štatútmi investovanie prevažne do iných aktív, ako sú prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu. Tento materiál predstavuje reklamný dokument.

VÚB Asset Management správ. spol. a. s., Mlynské Nivy 1 P. O. Box 6, 820 04 Bratislava 24
Obchodný register: Okresný súd Bratislava I, Oddiel: Sa, Vložka číslo 2416/B, IČO: 35786272,
Kontakt: 0850 123 000, www.vubam.sk

VÚB ASSET MANAGEMENT

BANK OF INTESA SANPAOLO GROUP
INTESA SANPAOLO