

MESAČNÁ SPRÁVA K

31.1.2023

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDĚ

Typ fondu:	zmiešané fondy
Referenčná mena:	EUR
Deň uvedenia:	17.5.2018
ISIN:	SK300001337

Nižšie riziko	1	2	3	4	5	6	7	Vyššie riziko
Odporúčaný investičný horizont:								4 roky a 8 mes.
Hodnota majetku fondu:								21 768 751 EUR

INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

Fond je orientovaný na investície najmä do podielových listov podielových fondov akciového, dlhopisového alebo zmiešaného typu a nástrojov peňažného trhu. Väčšina majetku vo fonde je aktívne riadená, t.j. štruktúra majetku sa dynamicky mení na základe aktuálneho a očakávaného vývoja na finančných trhoch.

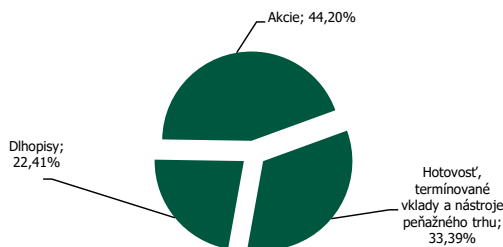
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

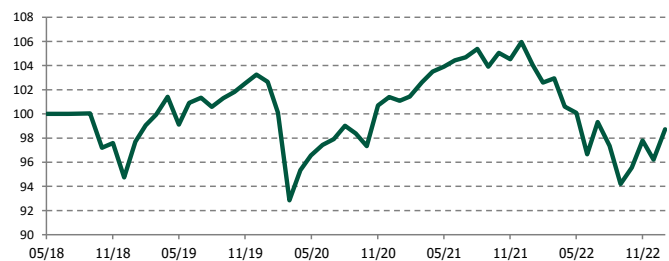
KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Spotrebiteľská inflácia v eurozóne zaznamenala v decembri najmä vďaka cenám energií zníženie na 9,2% medziročne. ECB podľa očakávaní začiatkom budúceho mesiaca aj napriek nižším inflačným číslam pravdepodobne pristúpi k zvýšeniu základnej úrokovej sadzby o 50bps na 3% pričom podobný krok nie je možné vylúčiť aj v marci.
- Situácia na dlhopisových trhoch sa počas januára upokojila a výnosová krivka európskych dlhopisov po predošlom prudkom raste tentokrát poklesla, rovnako dlhopisy periférnych krajín čiastočne korigovali minulé straty.
- Optimistickejšia nálada na globálnych finančných trhoch prispela v úvode tohto roka k poklesu výnosových prírázok európskych korporátnych emisií, pričom sa viac darilo titulom s ratingom mimo investičného pásma, ktoré sú tradične citlivejšie na ekonomický cyklus.
- Posun výnosovej krivky benchmarkových amerických vládných dlhopisov smerom nadol pri relatívne malom pohybe výnosových prírázok štátnych emisií tranzitívnych krajín sa podpísal pod rast cien rozvíjajúcich sa trhov dlhopisových titulov.
- Americké akcie postupne korigovali časť decembrových strát, keď ich nahor viedol primárne volatilitný sektor technológií, ešte viac sa darilo európskym akciám, ktoré si po období poklesu pripísali tentokrát nadpriemerné prírastky. Rovnako akciové tituly rozvíjajúcich sa trhov reflektovali zlepšený globálny sentiment, keď boli vedené nahor predovšetkým čínskymi spoločnosťami.

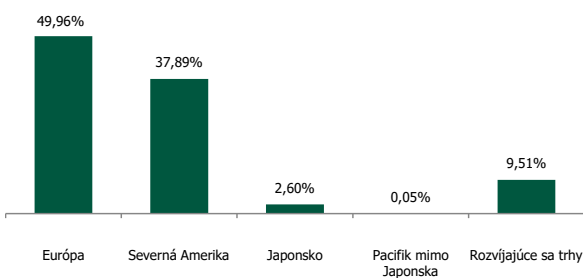
ROZLOŽENIE AKTÍV PODĽA TRIED INVESTÍCIÍ



VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



GEOGRAFICKÉ ROZLOŽENIE AKCIÍ



TOP 10

TOP 10	PODIEL
Rezervný fond	17,45%
Epsilon Q Flexible I	13,75%
Eurizon Azioni Strat Flessibile Z	13,50%
Eurizon Bond Flexible Z	6,76%
Eurizon Opportunita Obbligazioni Flessibile	6,75%
Lyxor Core Stoxx Europe 600	4,88%
Stredoeurópske aktívne portfólio	4,46%
Eurizon Global Bond Z	4,43%
iShares Stoxx Europe 600	4,39%
Eurizon Money Market EUR T1	4,38%

DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	6,26%
Sharpe ratio:	-0,90

VÝKONNOSŤ

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
EUR	2,60%	2,60%	-0,62%	-5,12%	-3,84%	-	-	-1,28%
EUR p.a	-	-	-	-5,12%	-1,29%	-	-	-0,27%

DISCLAIMER

Výkonnosť je znižovaná o priebežné poplatky, príp. aj výkonnosné poplatky a nezahrňuje 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 kľúčové informácie pre investorov (KIID) alebo 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 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 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 zdaňovanie výnosov. Informácie o investičných službách vrátane upozornení v súvislosti s rizikami 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: Edícia 2018 otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia správ. spol., a. s.

KONTAKT

Eurizon Asset Management Slovakia, správ.spol., a.s., Mlynské Nivy 1, 820 04, Bratislava 24
 Obchodný register: Okresný súd Bratislava I, Oddiel Sa, Vložka číslo 2416/B, IČO: 35 786 272
 Kontakt: 0850 123 000, www.eurizoncapital.com/sk