

MESAČNÁ SPRÁVA K 28.3.2024

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDĚ

Typ fondu:	zmiešané fondy
Referenčná mena:*	USD
Deň uvedenia:	5.11.2001
ISIN:	SK3000001410
Vstupný poplatok:	Jednorazová investícia 2,50% Program sporenia 0%
Výstupný poplatok:	Jednorazová investícia do jedného roka 0,80% Jednorazová investícia po jednom roku 0% Max. pre program sporenia 4%
Správčovský poplatok:	1,40% p.a.

* tým však nie je dotknutá skutočnosť, že hodnota podielu je vyjadrená v mene EUR

INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

Fond investuje do dlhových cenných papierov a akcií na rozvíjajúcich sa trhoch. Investície fondu sú zamerané najmä na likvidné cenné papiere, ktoré prinášajú nadpriemerný výnos alebo majú vysoký potenciál rastu ceny. Cieľom fondu je dosiahnuť v dlhodobom horizonte vysoké zhodnotenie investícií v USD pri vysokom riziku.

Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

Nižšie riziko



Vyššie riziko

Odporúčaná investičná horizont: min. 5 rokov

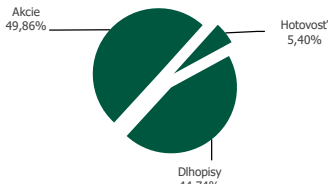
Hodnota majetku fondu: 63 131 916 EUR

Súhrnný ukazovateľ rizika vyjadruje úroveň rizika daného produktu v porovnaní s inými produktmi. Fond sme zaradili do 4 rizikovej triedy na stupnici 1-7, čo zodpovedá kategórii so stredným stupňom rizika. Všetky ďalšie podrobnosti o investičných rizikách nájdete v predajnom prospekte v časti 1.12.13. Rizikový profil podielového fondu.

KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Na kladnej výkonnosti fondu za mesiac sa opäť podieľal hlavne nárast cien akcií v Ázii, v kladnom teritóriu však ukončili mesiac aj dlhopisy, na druhej strane sa nedarilo akciám v strednej a východnej Európe.
- Očakávaná postupného uvoľňovania menovej politiky v USA podporené vyjadreniami predstaviteľov Fedu prispeli k pretrvaniu optimistickej nálady na globálnych finančných trhoch.
- V Latinskej Amerike sa popri rastúcich mexických akciách, ktoré tradične kopírovali dianie v USA, tentokrát nedarilo brazílskym titulom.
- Dominantným regiónom pre celkový vývoj akcií rozvíjajúcich sa trhov bola aj v priebehu marca Ázia, kde sa k posilňovaniu čínskych indexov pridali aj ostatné veľké trhy na čele s Taiwanom.
- Aktívne nástroje v krajinách strednej a východnej Európy naopak nereflektovali v plnej miere sentiment na vyspelých európskych trhoch, keď ráz cen akcií v Česku a Poľsku doplnil pokles maďarského a tureckého trhu, kde súčasne prišlo aj k oslabeniu lokálnych mien voči euru.
- Kombinácia poklesu výnosov benchmarkových amerických vládnych dlhopisov a klesajúcich výnosových prirážok emisií tranzitívnych krajín sa v priebehu uplynulého mesiaca podpísala pod rast cien dlhopisových nástrojov vo fonde.
- Počas mesiaca nedošlo k významnejšej zmene štruktúry portfólia fondu.

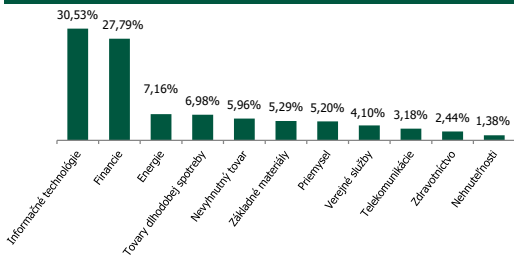
ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V USD



SEKTOROVÉ ROZLOŽENIE AKCIÍ



TOP 10

Investícia	Podiel
iShares MSCI Emerging Markets	akciové 12,21%
MFS Meridian Emerging Markets Debt	dlh. investície 8,61%
Eurizon Equity Emerging Markets LTE Z	akciové 7,21%
Vanguard EM Bond Fund IP USD	dlh. investície 6,17%
Eurizon Bond Emerging Markets Z	dlh. investície 4,96%
Eurizon Bond EM HC LTE	dlh. investície 4,96%
iShares JPM Emerging Markets Bond \$	dlh. investície 4,65%
Robeco Emerging Market EQ	akciové 4,32%
Pictet Global Emerging Debt	dlh. investície 4,31%
Lyxor MSCI Eastern Europe ex Russia	akciové 4,22%

PODIEL

DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Podiel akciovej zložky:	49,86%
Volatilita:	9,27%
Sharpe ratio:	1,24

VÝKONNOSŤ¹

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
USD	2,89%	2,14%	11,76%	10,88%	-22,34%	-13,62%	-11,40%	136,05%
USD p.a	-	-	-	10,95%	-8,10%	-2,88%	-1,20%	3,91%
EUR	5,17%	2,28%	9,52%	11,54%	-15,78%	-10,23%	13,00%	96,23% *
EUR p.a	-	-	-	11,61%	-5,57%	-2,13%	1,23%	3,05% *

* prepočítané reálnym kurzom EUR/SKK

DISCLAIMER

1. Výkonnosť je znižovaná o priebežné poplatky, príp. aj výkonosťné 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 zmenám, ktoré závisia od individuálnych pomerov každého podielníka a ktoré sa môžu v budúcnosti zmeniť. 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 zväzovaný 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, správc. 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.it. 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 Štatútom, resp. predajnými prospektami môže podiel prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených štátnymi 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 týmto dokumentami investovanie prevážne 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.it, že môžu investovať spôsobom kopírujúcim finančné indexy a že podielník si sleduje a zabezpečuje zhadovanie 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: Vyvážený Rastový fond otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia správc. spol., a. s.

KONTAKT

Eurizon Asset Management Slovakia, správc. 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