

MESAČNÁ SPRÁVA K 31.3.2025

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%
Správčorský poplatok:	1,40% p.a.

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

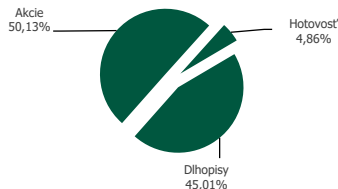
INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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.

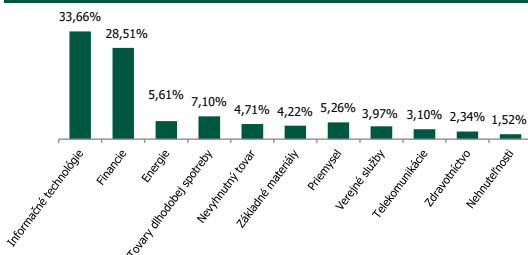
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

[Eurizon SK a Bloomberg.](#)

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



SEKTOROVÉ ROZLOŽENIE AKCIÍ



DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Podiel akciovej zložky:	50,13%
Volatilita:	9,06%
Sharpe ratio:	0,75

DISCLAIMER

1. Výkonnosť je znížená o priebežné poplatky, príp. aj výkonostné 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 výkonosti 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 informáciu 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 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 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 zdokonaľovanie 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: Vyvážený Rastový 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](#)

Nižšie riziko



Vyššie riziko

Odporúčaný investičný horizont:

min. 5 rokov

Hodnota majetku fondu:

56 122 324 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 stuňom rizika. Všetky ďalšie podrobnosti o investičných rizikách nájdete v predajnom prospekte v časti 1.12.13. Rizikový profil podielového fondu.

KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

■ Negatívnu výkonnosť fondu v EUR v uplynulom období spôsobilo najmä oslabenie amerického dolára voči euru, k čomu sa pridal aj pokles cien dlhopisov tranzitívnych krajín, na druhej strane opačne vplývalo dianie na stredo európskych akciových trhoch.

■ Napriek pokračujúcemu poklesu na akciovom trhu v USA sa krajinám Latinskej Ameriky v priebehu marca celkovo darilo, keď si citeľné prírastky pripísali najmä brazílske spoločnosti.

■ Neistota spojená s plánovaným uvedením nových cieľ americkou administratívou neprospeľa exportne orientovaným ekonomikám v Ázii na čele s Taiwanom a Kóreou, stratám dominoval primárne sektor polovodičov, na druhej strane posilnili indické tituly.

■ Stredo európsky región ostal v rastovom trende predošlých mesiacov a nereflektoval dianie na vyspelých trhoch v Európe, naopak turecké akciové indexy ako aj lokálna mena prudko stratili v dôsledku lokálnych politických turbulencií.

■ Rastúce výnosy benchmarkových amerických vládnych dlhopisov sa pri nepatnom pohybe výnosových prírastkov emisií tranzitívnych krajín v priebehu uplynulého mesiaca podpísali pod pokles cien dlhopisových nástrojov vo fonde.

■ V priebehu mesiaca neprišlo v portfóliu fondu k podstatnejším úpravám.

VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V USD



TOP 10

PODIEL

iShares MSCI Emerging Markets	akciové	13,33%
MFS Meridian Emerging Markets Debt	dlh. investície	7,77%
Vanguard EM Bond Fund JP USD	dlh. investície	7,44%
iShares JPM Emerging Markets Bond \$	dlh. investície	5,24%
Robeco Emerging Market EQ	akciové	5,18%
Schroder Emerging Markets Equity C EUR	akciové	4,87%
Pictet Global Emerging Debt	dlh. investície	4,75%
Eurizon Equity Emerging Markets LTE Z	akciové	4,42%
iShares Core Emerging Markets	akciové	4,39%
Amundi MSCI Eastern Europe Ex Russia UCITS ETF	akciové	4,25%

VÝKONNOSŤ¹

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
USD	3,75%	0,16%	0,62%	12,18%	11,51%	9,55%	4,72%	157,36%
USD p.a	-	-	-	9,59%	3,69%	1,84%	0,46%	4,12%
EUR	-0,33%	-3,58%	4,16%	14,62%	14,46%	10,98%	4,18%	113,86% *
EUR p.a	-	-	-	11,49%	4,60%	2,10%	0,41%	3,30% *

* prepočítané reálnym kurzom EUR/SKK