

ŠKOLA INVESTORA



*„Nikdy nebudte závislí len od jedného zdroja príjmu.
Investujte, aby ste si vytvorili druhý zdroj.“*

WARREN BUFFETT
investor, obchodník a filantrop

AKO NA TO?

Odpoveď na túto otázku a mnoho ďalších nájdete na stránkach tohto jednoduchého sprievodcu. Prevedie vás svetom kolektívneho investovania počnúc vysvetlením jednotlivých pojmov cez odhalenie niekoľkých mýtov a množstva výhod investovania do podielových fondov až po praktický návod, ako to robiť/nerobiť.

ZAČÍNAME!

NECHAJTE SI VYSVETLIŤ, ČO JE PODIELOVÝ FOND

PODIELOVÝ FOND

- Je spoločný majetok podielnikov, ktorý spravuje **správcovská spoločnosť** v súlade s súladom so zákonom o kolektívnom investovaní a štatútom fondu s cieľom jeho zhodnocovania v prospech podielnikov.

PODIELNIK OTVORENÉHO FONDU

- Môže **kedykoľvek požiadať** správcovskú spoločnosť o **vyplatenie podielového listu** a tá je povinná bezodkladne mu vyhovieť.

PODIELOVÝ LIST

- Je **cenný papier, ktorý má zaknihovanú podobu**, znie na meno podielníka a predstavuje podiel na majetku podielového fondu.

KONFIRMÁCIA

- Je **potvrdenie o vydaní podielového listu**, ktoré podielníkovi zasiela VÚB.

DOKUMENT S KLÚČOVÝMI INFORMÁCIAMI PRE INVESTOROV

- Každý podielový fond má svoj štatút, predajný prospekt a dokument s kľúčovými informáciami pre investorov.
- **Tento dokument dostane investor spolu so žiadosťou o vydanie podielového listu** a obsahuje základné informácie o podielovom fonde, ktoré sú jednoduché a zrozumiteľné pre všetkých investorov.

OCEŇOVANIE MAJETKU V PODIELOVOM FONDE

ILUSTRATÍVNY PRÍKLAD:

Investor investuje **3 350 eur** do dlhopisového podielového fondu. Ku dňu T, keď prídu peniaze na účet fondu, je investorovi vydaný podielový list.

Cena podielu v deň T = 0,038356 eura

Vstupný poplatok vo vybranom fonde a danom objeme investície: 50,25 eura

Počet vydaných podielov

= čistá investícia/cena podielu

= 3 299,75 eura / 0,038356 eura = 86 029 podielov

(počet podielov sa vždy zaokrúhľuje smerom nadol, príjmy zo zaokrúhľovania sú príjmami fondu).

Keď sa investor o 2 roky rozhodne požiadať o vyplatenie podielového listu a cena podielu v deň vyplatenia bude 0,041393 eura, bude podielníkovi z fondu vyplatená

suma = počet podielov × cena podielu

= 86 029 × 0,041393 eura = 3 561 eur*.

* Dosiahnutý zisk podlieha zrážkovej dani.

Upozornenie: 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. Ide o ilustratívny príklad, ktorý nepredstavuje prognózu budúcej výkonnosti. Vyplatená suma môže byť upravená o daň podľa platného zákona o dani z príjmu.

Poznámka: Informácie o poplatkoch nájdete v predajných prospektoch podielových fondov a na internetovej stránke správcovskej spoločnosti www.eurizoncapital.com/sk. Vyplatená suma môže byť upravená o daň podľa platného zákona o dani z príjmu.

→ **Majetok v podielovom fonde sa každý pracovný deň oceňuje trhovými cenami.** Každý pracovný deň sú zverejnené ceny podielov podielových fondov v eurách na internetovej stránke správcovskej spoločnosti **www.eurizoncapital.com/sk** a raz do týždňa v Hospodárskych novinách. Táto cena podielu (hodnota, kurz podielu) predstavuje čistú hodnotu majetku podielového fondu pripadajúcu na jeden podiel.

**Cena podielu = čistá hodnota majetku/
počet všetkých podielov**

- Investor pri podaní žiadosti o vydanie podielového listu alebo o jeho vyplatenie nepozná cenu podielu, tú sa dozvie až z následnej confirmácie potvrdzujúcej uskutočnenú transakciu.
- Cena podielu v deň T je známa až po uzávierke ocenenia majetku fondu správcovskou spoločnosťou, najneskôr však v deň **T + 2 (pracovné dni)**.

OBJAVTE VÝHODY INVESTOVANIA DO PODIELOVÝCH FONDŮV

MIERU RIZIKA SI URČUJETE SAMI

→ Zvoľte si vlastnú stratégiu investovania, pričom už v prípade najkonzervatívnejšieho spôsobu investovania môžete získať z podielových listov viac ako z termínovaných alebo sporiacich účtov. Rozloženie investície do viacerých podielových fondov znižuje riziko prípadnej straty a zvyšuje tak bezpečnosť celej investície.

VÝNOS

→ Pri podielových fondoch je reálna možnosť lepšieho zhodnotenia peňazí ako na termínovaných vkladoch. Je však potrebné mať realistické očakávania, doterajší výnos nie je zárukou budúcich výnosov.

VAŠE PENIAZE SPRAVUJÚ PROFESIONÁLI

→ O majetok v podielových fondoch sa stará profesionálny tím správcovskej spoločnosti, ktorý využíva špičkové informačné systémy a prístup na medzinárodné trhy.

VÝVOJ HODNOTY SVOJEJ INVESTÍCIE MÔŽETE NEUSTÁLE SLEDOVAŤ

→ Aktuálna cena podielu sa zverejňuje denne, okrem toho má investor k dispozícii aj mesačné správy podielových fondov a takisto polročnú a ročnú správu o hospodárení s majetkom v podielových fondoch.

INVESTOVANÉ PENIAZE SI MÔŽETE VYBRAŤ KEDYKOĽVEK

→ Svoje podielové listy môžete bez výpovednej lehoty kedykoľvek predať. Vyplatenie podielových listov trvá v praxi do 3 – 5* pracovných dní odo dňa podania žiadosti o vyplatenie podielových listov.

SPORENIE DO VYBRANÝCH PODIELOVÝCH FONDŮV EURIZON SK

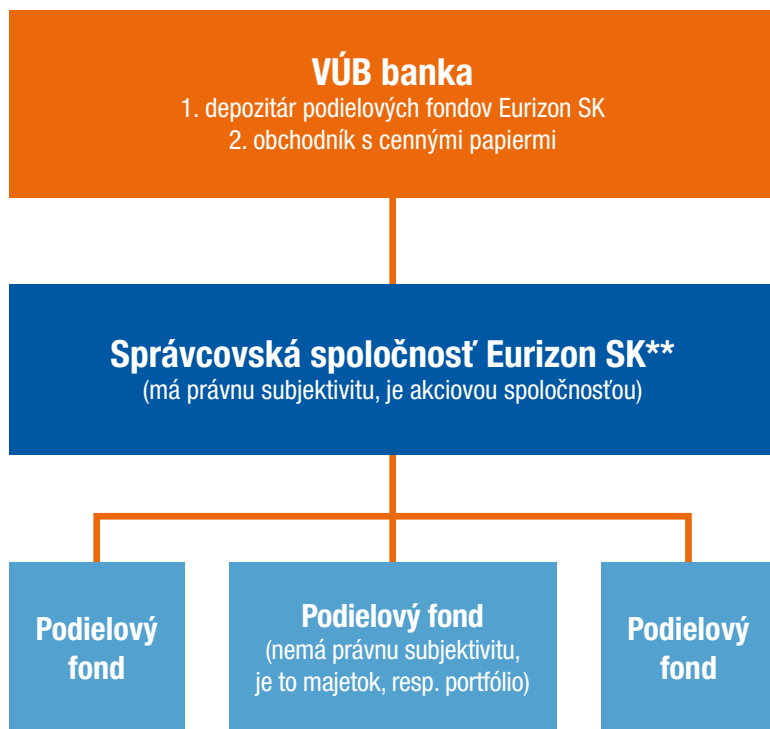
→ Pri sporení do vybraných podielových fondov Eurizon SK môžete profitovať z výhody optimalizácie nákupnej ceny, pričom minimálna pravidelná investícia je vo výške 20 eur mesačne.

* Vyplatenie trvá 3 dni pre domáce, 5 dní pre zahraničné podielové fondy.

PRESVEDČTE SA O TOM, AKO JE INVESTOR CHRÁNENÝ

- Kolektívne investovanie je zhromažďovanie a správa peňažných prostriedkov prostredníctvom ich investovania do cenných papierov, pri ktorom sa prostriedky investujú spoločne – kolektívne.
- Na základe celosvetových skúseností sú zákonom stanovené pravidlá, akým spôsobom môžu správcovské spoločnosti narábať so zverenými prostriedkami. Zákon* stanovuje prísne pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika, ktoré musí správcovská spoločnosť dodržiavať pri obchodovaní s majetkom podielového fondu.
- Pri propagácii svojich podielových fondov správcovská spoločnosť podľa zákona nesmie používať nepravdivé alebo zavádzajúce informácie alebo zamlčovať skutočnosti dôležité pre rozhodovanie investorov.

Správa a kontrola podielového fondu



* Na Slovensku je to zákon č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní.

** Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a. s.

KTO JE SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ?

- Správcovská spoločnosť je právnická osoba, ktorej predmetom činnosti je zhromažďovať peňažné prostriedky od verejnosti na základe verejnej výzvy s cieľom investovať ich do majetku vymedzeného zákonom a z takto zhromaždeného majetku vytvárať a spravovať podielové fondy.
- Správcovská spoločnosť nesmie vykonávať inú činnosť, ako je činnosť podľa zákona o kolektívnom investovaní. Spoločnosť môže mať iba právnu formu akciovej spoločnosti a nesmie zmeniť predmet svojej činnosti ani svoju právnu formu. Spoločnosť a podielové fondy, ktoré spravuje, môžu vzniknúť len podľa tohto zákona.
- Hospodárenie správcovskej spoločnosti nemá vplyv na hospodárenie s majetkom v podielovom fonde. Za každý podielový fond je samostatne vedené účtovníctvo, ktoré musí byť overené audítorom.

ČO BY SA STALO, AK BY SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ SKRACHOVALA?

- Keďže majetok v podielovom fonde nie je majetkom správcovskej spoločnosti, majetku podielníkov sa prípadný krach správcovskej spoločnosti nijako nedotkne.

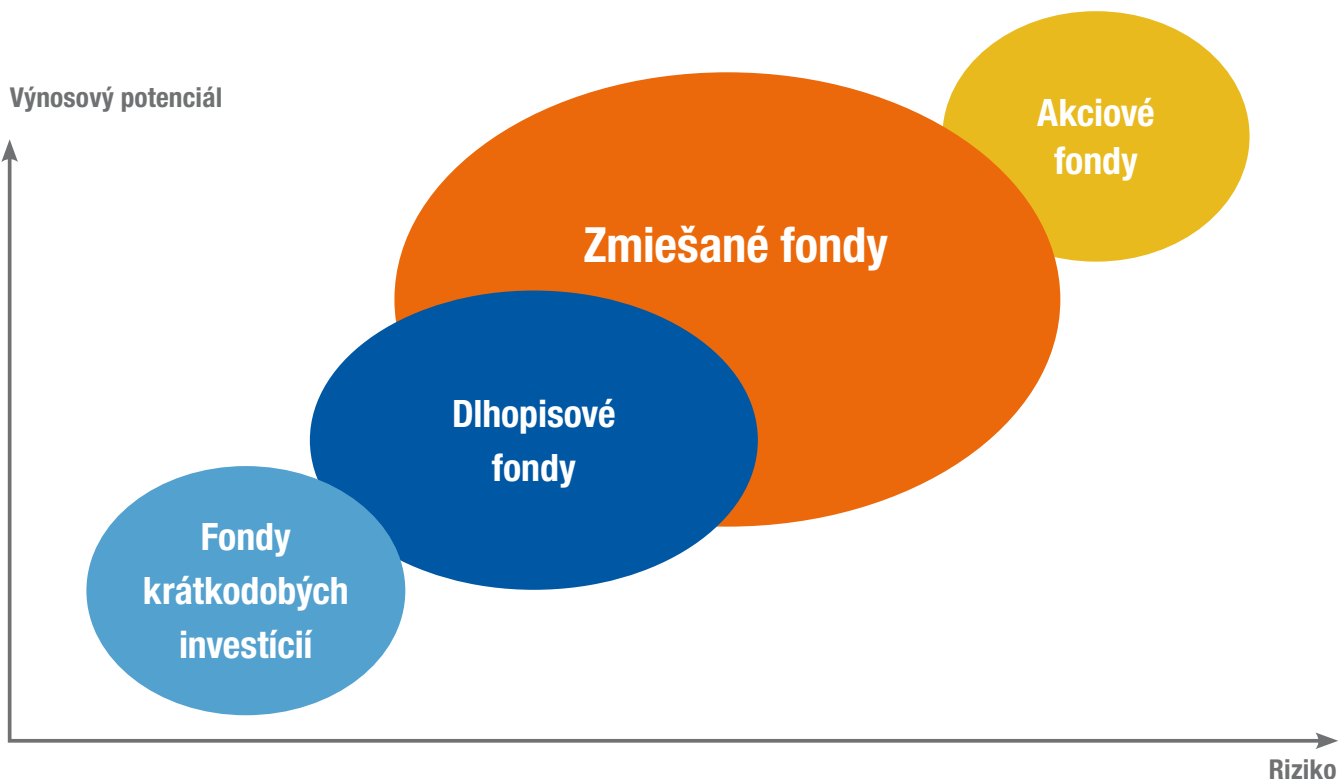
KTO JE DEPOZITÁR?

- Každý podielový fond musí mať podľa zákona o kolektívnom investovaní depozitára. **Depozitárom môže byť len banka, ktorá má povolenie na poskytovanie investičných služieb.** S majetkom v podielovom fonde nakladá správcovská spoločnosť len prostredníctvom pokynov depozitára alebo s jeho súhlasom.
- **Depozitárom podielových fondov Eurizon SK je VÚB banka.** Úlohou depozitára je viesť bežné účty podielových fondov a tiež správcovskej spoločnosti, dohliadať na správnosť ocenenia majetku podielových fondov a na dodržiavanie zákona o kolektívnom investovaní. Depozitár koná samostatne, s odbornou starostlivosťou a výlučne v záujme podielníkov.

AKO SA ROZHODNÚŤ?

→ Dôležité je ujasniť si, aký typ investora ste, aké sú vaše priority, ciele, postoj k riziku, aký výnos očakávate, s akým časovým horizontom rátate, akú menu chcete zhodnocovať... Vhodnou pomôckou pri rozhodovaní je výstup investičného dotazníka.

→ Ak poznáte odpovede na všetky otázky, viete sa rozhodnúť pre správny typ fondu.



RIZIKO VERZUS VÝNOS. ROZHODNITE SA SPRÁVNE

FONDY KRÁTKODOBÝCH INVESTÍCIÍ

→ Investujú prevažne do krátkodobých dlhopisových nástrojov. Tieto fondy zaručujú minimálne riziko, čomu však zodpovedajú aj nižšie výnosy v porovnaní s ostatnými typmi fondov. Investícia do týchto fondov je vhodná aj pre investorov bez predchádzajúcich skúseností. Tieto fondy väčšinou dosahujú vyššiu výkonnosť ako krátkodobé termínované účty v bankách. Odporúčaný investičný horizont je do 1 roka.

Do tejto kategórie sa zaraďuje:

Rezervný fond

DLHOPISOVÉ FONDY

→ Dlhopisové fondy ukladajú peniaze podielnikov najmä do dlhopisov. Niekedy investujú malý podiel majetku aj do akcií. Prinášajú investorovi zvyčajne vyšší výnos ako fondy krátkodobých investícií, sú však aj o niečo rizikovejšie. Predstavujú vhodnú alternatívu k dlhodobému termínovanému vkladu v banke. Majetok sa investuje prevažne do dlhopisov s lehotou splatnosti dlhšou ako rok, preto aj odporúčaný investičný horizont sú najmenej 2 roky (závisí od konkrétnej investičnej stratégie a vývoja na finančných trhoch).

Do tejto kategórie sa zaraďujú:

Active Bond fund, Stredoeurópsky dlhopisový fond, Eurizon Bond High Yield, Eurizon Bond Inflation Linked a Eurizon Corporate Bond Smart ESG, Eurizon Bond Emerging Markets, Epsilon Euro Bond

ZMIEŠANÉ FONDY

→ **Zmiešané fondy peniaze podielnikov ukladajú na rôznych trhoch a do rôznych aktív.** Pomer váh jednotlivých aktív sa môže meniť v rámci investičnej stratégie fondov. Preto by mal investor vopred poznať stratégiu fondu a jeho zloženie. Zmiešané fondy sú akosi zlatou strednou cestou medzi rizikovými akciovými a konzervatívnymi dlhopisovými fondmi. Odporúčaný investičný horizont sa pohybuje v rozmedzí najmenej 2 až 5 rokov (závisí od konkrétnej investičnej stratégie a vývoja na finančných trhoch).

Do tejto kategórie sa zaraďujú: **Konzervatívne Portfólio, Dynamické Portfólio, Vyvážený Rastový fond, Active Magnifica, Flexibilný Konzervatívny fond, Magnifica Edícia I, Magnifica Edícia III, Edícia Svet a Edícia 2018, MIX 15, Eurizon Manager Selection Funds – MS 10/20/40/70, Eurizon Azioni Strategia Flessibile**

AKCIOVÉ FONDY

→ Akciové fondy investujú do akcií minimálne dve tretiny svojho majetku. Tieto fondy sú spomedzi všetkých fondov najrizikovejšie, na druhej strane však majú potenciál najvyššieho rastu. Prinášajú zvyčajne vyšší výnos až z dlhodobého hľadiska, preto sú vhodnou investíciou iba pre investorov s investičným horizontom nad 5 až 7 rokov, ktorým neprekážajú krátkodobé výkyvy a poklesy hodnoty podielu. Akciové fondy môžu byť jedno- alebo viacsektorové, kde je riziko rozložené medzi viacero ekonomických sektorov. Akciové fondy však môžeme triediť aj podľa geografického kritéria, čiže podľa krajiny sídla emitentov akcií. Vždy platí, že čím užšie je akciový fond zameraný, tým vyšší potenciálny výnos či stratu, čiže riziko, so sebou investorovi prináša.

Do tejto kategórie sa zaraďujú: **Akciové Portfólio, Eurizon Equity Emerging Markets Smart Volatility, Eurizon Equity World Smart Volatility, Eurizon Sustainable Global Equity Eurizon Equity China A, Eurizon Equity USA, Eurizon Equity Innovation, Eurizon Equity Planet, Eurizon Equity People**

MÝTY O PODIELOVÝCH FONDOCH

1. S INVESTOVANÍM DO PODIELOVÝCH FONDOV JE VŽDY SPOJENÉ VYSOKÉ RIZIKO

NEPLATÍ

→ Mieru rizika si určujete vy sami. Ako všade, aj tu platí, že čím väčší risk, tým je možnosť vyššieho zisku. Nech už bude vaša investičná stratégia akákoľvek, z podielových fondov máte šancu získať vyšší výnos ako z bežných foriem sporenia.

2. IDEÁLNE JE VYBRAŤ SI JEDEN FOND A INVESTOVAŤ TAM VŠETKY FINANČNÉ PROSTRIEDKY

NEPLATÍ

→ Rozdelením celej investície medzi väčší počet menších investícií sa zníži riziko plynúce z jednej konkrétnej investície. Investície, ktoré sa skombinujú do rôznych aktív, vedú k výnosom s podstatne nižšou volatilitou a celkovým nižším rizikom.

3. PENIAZE INVESTOVANÉ V PODIELOVÝCH FONDOCH SÚ DLHODOBO VIAZANÉ

NEPLATÍ

→ Svoj podiel vo fonde môžete predat' a získať svoje peniaze späť bez zadávania výpovednej lehoty. Neprepadajte však panike a urýchlenným predajom vo chvíli, keď hodnota vašej investície poklesla. Poklesy na trhu môžu byť, naopak, vhodnou príležitosťou na ďalší nákup.

4. INVESTOVANIE DO PODIELOVÝCH FONDOV JE VHODNÉ LEN NA DLHÝ ČAS

NEPLATÍ

→ Obdobie investovania, tzv. investičný horizont, by mal uplynúť skôr, ako budete svoje prostriedky potrebovať. Preto najlepšie urobíte, keď svoje ciele rozdelíte na krátkodobé a dlhodobé, a týmto cieľom prispôbíte aj výber investičnej stratégie. Podielové fondy ponúkajú cestu k dosiahnutiu aj krátkodobých cieľov.

5. DO ČOHO INVESTUJE SUSED, JE DOBRÉ AJ PRE MŇA

NEPLATÍ

- ➔ Každý človek má iné osobné ciele a iný vzťah k riziku, čo by mal zohľadniť aj pri výbere investícií. To, čo vyhovuje susedovi, nemusí byť vhodné pre vás. K dosiahnutiu rôznych cieľov vedú rozdielne cesty. Dôležité pravidlo, ktoré sa podieľa na úspechu pri investovaní, je rozloženie investície, tzv. diverzifikácia.

6. INVESTOVANIE DO PODIELOVÝCH FONDŮ JE LEN PRE BOHATÝCH

NEPLATÍ

- ➔ Investovať môže každý. Jednorazová minimálna investícia do domácich podielových fondov Eurizon SK je od 150 eur a v prípade investičného sporenia len 20 eur mesačne. Do zahraničných fondov Eurizon Capital S.A. je možné jednorazovo investovať od 500 eur a formou investičného sporenia od 50 eur mesačne. Výhodou sporenia je, že investujete v pravidelných časových intervaloch a pri rôznych cenách podielu, čím sa vaša priemerná obstarávací cena optimalizuje.

7. AK NIE STE FINANČNÝ EXPERT, STAŤ SA INVESTOROM JE ZLOŽITÉ

NEPLATÍ

- ➔ Investovanie do podielových fondov je naozaj jednoduché. Na našich obchodných miestach vám poradcovia ochotne predstavia najvhodnejšie alternatívy tohto moderného druhu zhodnocovania voľných prostriedkov a vysvetlia vám možné stratégie investovania.

8. AK CHCEM ZÍSKAŤ INFORMÁCIE O STAVE SVOJEJ INVESTÍCIE, MUSÍM ÍSŤ DO BANKY

NEPLATÍ

- ➔ Informácie o stave a vývoji svojej investície môžete získať aj v pohodlí domova cez službu Internet banking VÚB.

A NIEČO NAVYŠE PRE PODIELNIKOV FONDŮV EURIZON SK

NÍZKA VSTUPNÁ INVESTÍCIA

→ Do domácich podielových fondov Eurizon SK môžete investovať **už od 150 eur**. Pri zriadení Investičného sporenia SK **už od 20 eur mesačne**.

MOŽNOSŤ ZMENIŤ SVOJU INVESTIČNÚ STRATÉGIU

- V rámci investícií do fondov Eurizon SK.
- Bezplatne iba v rámci Investičného sporenia SK.

PRESUN INVESTÍCIE MEDZI FONDMI EURIZON SK

→ **Šetrí váš čas i peniaze** prostredníctvom zvýhodnených poplatkov za presun.

PRAVIDELNÉ VYPLATENIE INVESTÍCIE

→ Zvoľte si frekvenciu, sumu alebo počet podielov, ktoré chcete pravidelne poukazovať na vami zvolený účet.

MOŽNOSŤ VÝHODNEJŠIEHO ZÍSKANIA KREDITNEJ KARTY, ÚVERU A INÝCH PRODUKTOV VÚB BANKY

PRE PODIELNIKOV FONDŮV EURIZON CAPITAL S.A.

NÍZKA VSTUPNÁ INVESTÍCIA

→ Do zahraničných podielových fondov Eurizon Capital S.A. môžete investovať **už od 500 eur**. Pri zriadení Investičného sporenia LUX **už od od 50 eur mesačne**.

MOŽNOSŤ ZMENIŤ SVOJU INVESTIČNÚ STRATÉGIU

→ V rámci investícií do fondov Eurizon Capital S.A.

PRAVIDELNÉ VYPLATENIE INVESTÍCIE

→ Sami si zvolíte frekvenciu, sumu a počet podielov, ktoré chcete poukazovať na vami zvolený účet.

MOŽNOSŤ VÝHODNEJŠIEHO ZÍSKANIA KREDITNEJ KARTY, ÚVERU A INÝCH PRODUKTOV VÚB BANKY

ODHAĽTE V SEBE INVESTORA

KONZERVATÍVNY PROFIL

KRÁTKODOBÝ HORIZONT

1 AŽ 2 ROKY

- Ak uprednostňujete konzervatívny spôsob investovania s nízkou úrovňou rizika a chcete dosiahnuť bezpečný, rovnomerný výnos.

OBOZRETNÝ PROFIL

STREDNODOBÝ HORIZONT

3 AŽ 4 ROKY

- Ak chcete časť peňazí uložiť tak, aby prinášala pravidelný výnos, kým druhú časť investujete do rizikovejších aktív s cieľom dosiahnuť vyšší výnos

DYNAMICKÝ PROFIL

DLHODOBÝ HORIZONT

5 A VIAC ROKOV

- Ak ste sa už stretli s kapitálovým trhom a ste ochotní investovať svoje peniaze aj v dlhodobom horizonte bez nutnosti skoršieho výberu a zároveň akceptujete vyššie riziko.

Skutočné rozloženie investície a prípadná zmena investičnej stratégie závisia od vášho individuálneho rozhodnutia, pri ktorom je potrebné brať do úvahy viaceré faktory, ako je napríklad časový horizont investície, vaša skúsenosť s investovaním do podielových fondov, miera akceptácie rizika, celkový účel investície, ako aj ďalšie skutočnosti.

VYBERTE SI Z NAŠEJ PONUKY PODIELOVÝCH FONDŮ EURIZON SK

REF REZERVNÝ FOND

→ Fond krátkodobých investícií orientovaný na investície do konzervatívnych cenných papierov s krátkou splatnosťou a do finančných nástrojov denominovaných v eurách. Cieľom je maximalizovať výkonnosť v referenčnej mene EUR pri nízkom investičnom riziku v stanovenom investičnom horizonte 6 mesiacov.

KOP KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO

→ Zmiešaný fond so strednou mierou rizika a minimálnym investičným horizontom 2 roky, ktorý investuje do konzervatívnych dlhových cenných papierov, podielových listov otvorených podielových fondov, nástrojov peňažného trhu, finančných derivátov a akcií, pričom akciová zložka fondu nesmie prekročiť 10 % celkovej hodnoty portfólia. Cieľom fondu je aktívnou správou portfólia dosiahnuť vyšší výnos v eurách, než aký poskytujú bežné účty a krátkodobé termínované vklady. Referenčná mena EUR.

FLK FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND

→ Fond je určený konzervatívnejším investorom, ktorí uprednostňujú zhodnocovanie svojej investície v mene EUR pri strednej miere rizika a zároveň očakávajú vyšší potenciál zhodnotenia svojej investície ako v prípade termínovaných vkladov, peňažných alebo dlhopisových fondov. Fond zhodnocuje peňažné prostriedky investovaním predovšetkým do podielových listov podielových fondov akciového, dlhopisového alebo zmiešaného typu a nástrojov peňažného trhu. Fond investuje tiež do vybraných fondov tretích strán s cieľom diverzifikovať a dosiahnuť lepšie zhodnotenie. Fond je tak vhodnou alternatívou pre investorov, ktorých optimálny investičný horizont je najmenej 4 roky.

M15 MIX 15

→ Fond je určený pre konzervatívnejších investorov, ktorí uprednostňujú zhodnocovanie svojej investície v mene EUR pri nižšej strednej miere rizika a zároveň očakávajú vyšší potenciál zhodnotenia svojej investície, ako v prípade termínovaných vkladov, peňažných alebo dlhopisových fondov. Fond zhodnocuje peňažné prostriedky investovaním predovšetkým do podielových listov podielových fondov akciového, dlhopisového a zmiešaného typu a nástrojov peňažného trhu. Fond je vhodnou alternatívou pre investorov, ktorých optimálny investičný horizont sú najmenej 4 roky.

ABF ACTIVE BOND FUND

→ Stredne rizikový fond určený pre konzervatívnejších investorov s investičným horizontom najmenej 4 roky. Fond je orientovaný na investície najmä do dlhopisových podielových fondov renomovaných zahraničných správcovských spoločností. V rámci svojej investičnej stratégie sa zameriava predovšetkým na dlhopisové investície prinášajúce nadpriemerné zhodnotenie v danej triede aktív s dôrazom na najlepší výber podielových fondov, ktoré sú nezávislými ratingovými agentúrami hodnotené ako najlepšie vo svojej kategórii. Referenčná mena EUR.

AMG ACTIVE MAGNIFICA

→ **Stredne rizikový fond** určený investorom, ktorí uprednostňujú **dlhodobé zhodnotenie svojej investície s investičným horizontom najmenej 4 roky**. Fond investuje predovšetkým do podielových listov fondov zameraných na dlhopisové, vyspelé a rozvíjajúce sa akciové a komoditné trhy, pričom 90 % majetku vo fonde je aktívne riadených. Referenčná mena EUR.

APO AKCIOVÉ PORTFÓLIO

→ **Fond je určený pre skúsenejších investorov**, ktorí uprednostňujú zhodnocovanie svojej investície v mene EUR pri vyššej miere rizika a zároveň očakávajú vyšší potenciál zhodnotenia svojej investície ako v prípade zmiešaných alebo dlhopisových fondov. **Fond je orientovaný na investície najmä do verejne obchodovaných fondov** (ETF) akciového typu, futures kontraktov na akciové trhy a v menšej miere aj na dlhopisové a peňažné trhy. Akciová expozícia fondu je aktívne riadená na základe historického a očakávaného vývoja rizika (volatility). Akciová zložka môže dosiahnuť max. 115 % majetku fondu, min. však 67 % majetku fondu. Fond je vhodnou alternatívou pre investorov, ktorých optimálny investičný horizont je najmenej 7 rokov.

SEF STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND

→ **Stredne rizikový dlhopisový fond orientovaný na dlhové cenné papiere** denominované v eurách a v menách krajín konvergujúcich do Európskej menovej únie. **Odporúčaný investičný horizont je minimálne 3 roky**. Referenčná mena EUR.

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

Presný popis investičných stratégií fondov je uvedený v štatúte fondu a v prospekte fondu dostupnom na www.eurizoncapital.com/sk.

DOP DYNAMICKÉ PORTFÓLIO

→ Zmiešaný fond, stredne až vyššie rizikový, s minimálnym investičným horizontom 5 rokov orientovaný na dlhové cenné papiere, podielové listy otvorených podielových fondov, nástrojov peňažného trhu, finančných derivátov a akcií, pričom akciová zložka fondu môže dosiahnuť max. 70 % celkovej hodnoty portfólia. Referenčná mena EUR.

VRF VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND

→ Zmiešaný fond pre skúsených investorov orientovaný na dlhové cenné papiere a akcie rozvíjajúcich sa regiónov, odvetví a spoločností vo významných svetových menách. **Odporúčaný investičný horizont je najmenej 5 rokov.** Referenčná mena USD.*



* Tým však nie je dotknutá skutočnosť, že hodnota podielu je vyjadrená v mene EUR. Presný popis investičných stratégií fondov je uvedený v štatúte fondu a v prospekte fondu dostupnom na www.eurizoncapital.com/sk.

VYBERTE SI Z NAŠEJ PONUKY PODIELOVÝCH FONDŮ EURIZON CAPITAL S.A.

EURIZON FUND - BOND CORPORATE SMART ESG

→ Fond investuje do nástrojov vydaných medzinárodnými korporátnymi emitentami, ktoré spĺňajú minimálne požiadavky enviromentálneho, sociálneho a správneho dosahu (ESG) a majú atraktívne rizikovo orientované profily návratnosti. Odporúčaný investičný horizont je viac ako 3 roky.

EURIZON FUND - BOND HIGH YIELD

→ Fond je vhodný pre mierne skúsených investorov, ktorí majú záujem investovať časť svojich prostriedkov do dlhopisov spoločností v neinvestičnom pásme s cieľom dosiahnuť rast svojej investície. Cieľom fondu je poskytnúť strednodobý rast kapitálu a dosiahnuť pozitívne zhodnotenie na dlhopisovom trhu. Fond zahŕňa strednú mieru rizika, preto je vhodný pre menej skúsených investorov a odporúča sa investovať na 3 a viac rokov.

EURIZON FUND - BOND INFLATION LINKED

→ Tento fond chráni aktíva investorov pred znehodnotením v prípade rastu inflácie. Pri raste inflácie rastie totiž tržobná hodnota dlhopisov viazaných na infláciu, ako i vyplácaný kupón. Fond je vhodný pre mierne skúsených investorov, ktorí majú záujem investovať časť svojich prostriedkov do štátnych dlhopisov v investičnom pásme s cieľom dosiahnuť rast svojej investície. Vyznačuje sa nižšou strednou mierou rizika, preto je vhodný aj pre menej skúsených investorov. Odporúčaná dĺžka investície je na 3 a viac rokov.

EURIZON FUND - AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE

→ Fond je vhodný pre skúsenejších investorov, ktorí majú záujem investovať časť svojich prostriedkov do cenných papierov spoločností v Európe a USA a tak isto do dlhových cenných papierov. Cieľom fondu je poskytnúť dlhodobý rast kapitálu pravidelnou alokáciou medzi dlhové nástroje, nástroje peňažného trhu a majetkové nástroje. Cieľom tohto modelu sú investície predovšetkým do majetkových nástrojov, ktoré vytvárajú pravidelné peňažné toky a vyššie dlhodobé výnosy. Vyznačuje sa vyššou mierou rizika, preto je vhodný pre skúsenejších investorov, ktorí chcú investovať na dlhšie obdobie (5 a viac rokov).

EURIZON MANAGER SELECTION FUND - MS 10

- Fond je určený pre mierne skúsených klientov, ktorí chcú rozumne investovať na obdobie 3 a viac rokov do vybraných fondov zo skupiny Eurizon Capital. Fond ocenený 4* od prestížnej ratingovej agentúry Morningstar. Fond je orientovaný na diverzifikovaný prístup na globálne trhy s najlepšou manažérskou expertízou prostredníctvom disciplinovaného procesu výberu jednotlivých fondov. Priame alebo nepriame investície do akcií a akciových nástrojov tvoria takmer 10 % čistých aktív a pravdepodobne sa budú pohybovať v rozmedzí od 5 do 15 %.

EURIZON MANAGER SELECTION FUND - MS 20

- Fond je určený pre mierne skúsených klientov, ktorí chcú rozumne investovať na obdobie 3 a viac rokov do vybraných fondov zo skupiny Eurizon Capital. Fond ocenený 4* od prestížnej ratingovej agentúry Morningstar. Fond je orientovaný na diverzifikovaný prístup na globálne trhy s najlepšou manažérskou expertízou prostredníctvom disciplinovaného procesu výberu jednotlivých fondov. Priame alebo nepriame investície do akcií a akciových nástrojov tvoria takmer 20 % čistých aktív a pravdepodobne sa budú pohybovať v rozmedzí od 10 do 30 %.

EURIZON MANAGER SELECTION FUND - MS 40

- Fond je určený pre mierne skúsených klientov, ktorí chcú rozumne investovať na obdobie 4 a viac rokov do vybraných fondov zo skupiny Eurizon Capital. Fond ocenený 4* od prestížnej ratingovej agentúry Morningstar. Fond je orientovaný na diverzifikovaný prístup na globálne trhy s najlepšou manažérskou expertízou prostredníctvom disciplinovaného procesu výberu jednotlivých fondov. Priame alebo nepriame investície do akcií a akciových nástrojov tvoria takmer 40 % čistých aktív a pravdepodobne sa budú pohybovať v rozmedzí od 30 do 50 %.

EURIZON MANAGER SELECTION FUND - MS 70

- Fond je určený pre mierne skúsených klientov, ktorí chcú rozumne investovať na obdobie 4 a viac rokov do vybraných fondov zo skupiny Eurizon Capital. Fond ocenený 4* od prestížnej ratingovej agentúry Morningstar. Fond je orientovaný na diverzifikovaný prístup na globálne trhy s najlepšou manažérskou expertízou prostredníctvom disciplinovaného procesu výberu jednotlivých fondov. Priame alebo nepriame investície do akcií a akciových nástrojov tvoria takmer 70% čistých aktív a pravdepodobne sa budú pohybovať v rozmedzí od 55 do 85%.

EURIZON FUND - EQUITY WORLD SMART VOLATILITY

→ Fond je vhodný pre skúsenejších investorov, ktorí majú záujem investovať časť svojich prostriedkov do cenných papierov spoločností z rozvinutých trhov a dosiahnuť tak dlhodobý rast svojej investície. Cieľom fondu je poskytnúť dlhodobý rast kapitálu a dosiahnuť vyššiu výkonnosť, ako je výkonnosť benchmarku. Vyznačuje sa vyššou mierou rizika, preto je vhodný pre skúsenejších investorov, ktorí chcú investovať na dlhšie obdobie (5 a viac rokov).

EURIZON FUND - EQUITY EMERGING MARKET SMART VOLATILITY

→ Fond je vhodný pre skúsenejších investorov, ktorí majú záujem investovať časť svojich prostriedkov do cenných papierov spoločností z rozvíjajúcich sa trhov a dosiahnuť tak dlhodobý rast svojej investície. Cieľom fondu je poskytnúť dlhodobý rast kapitálu a dosiahnuť vyššiu výkonnosť, ako je výkonnosť benchmarku. Vyznačuje sa vyššou mierou rizika, preto je vhodný pre skúsenejších investorov, ktorí chcú investovať na dlhšie obdobie (5 a viac rokov).

EURIZON FUND - SUSTAINABLE GLOBAL EQUITY

→ Fond vyberá investície na základe metódy bodového hodnotenia založeného na negatívnych a pozitívnych kritériách vrátane finančných, environmentálnych, spoločenských a governance kritérií (ESG). Fond je vhodný pre skúsenejších investorov, ktorí majú záujem investovať časť svojich prostriedkov do cenných papierov spoločností z rozvinutých trhov a dosiahnuť tak dlhodobý rast svojej investície. Pre fond je typická vyššia miera rizika. Je vhodnou voľbou pre skúsenejších investorov s možnosťou investovať na 5 a viac rokov.

EURIZON FUND - BOND EMERGING MARKETS

→ Pri fonde Eurizon Fund Bond Emerging Markets sú aktíva investované hlavne do dlhopisových nástrojov, ktoré sú emitované vládami a súkromnými spoločnosťami v rozvíjajúcich sa krajinách. Atraktívnym aspektom fondu je dividenda, ktorá sa vypláca na polročnej báze. Tento dlhopisový fond je stredne rizikový, preto je vhodný aj pre menej skúsených investorov na obdobie 3 a viac rokov.

EURIZON FUND - EQUITY CHINA A

→ Tento akciový fond alokuje aktíva do akcií obchodovaných v čínskej mene a spoločností kótovaných na burzách v Číne. Môže byť výbornou možnosťou diverzifikovať portfólio pre tých klientov, ktorí vidia príležitosť v čoraz rýchlejšie sa rozvíjajúcej čínskej ekonomike. Riziko pri tomto fonde je však vysoké, preto odporúčame investíciu pre skúsenejších investorov na dlhšie obdobie (5 a viac rokov).

EURIZON FUND - EQUITY USA

→ Tento fond investuje hlavne do akcií spoločností kótovaných na burze v Spojených štátoch amerických. Vhodné pre klientov, ktorí chcú svoje peniaze nechať zhodnotiť svetovými spoločnosťami, ktoré sú súčasťou amerických akciových indexov. Fond ponúka vyšší potenciálny výnos, čo znamená zároveň vyššie riziko, preto odporúčame skúsenejším investorom investovať do fondu na 5 a viac rokov.

EURIZON FUND - EQUITY INNOVATION

→ Fond investuje hlavne do spoločností, ktoré sú zamerané na technologické inovácie a témy týkajúce sa robotiky, umelej inteligencie, kybernetickej bezpečnosti, ďalej elektronického obchodu a nových komunikačných technológií. Fond vyberá aktíva spoločností, ktoré sú hodnotené na základe kritérií ESG (Environmental, Social, Governance), teda vyberajú akcie firiem, ktorých manažment zohľadňuje dopady na životné prostredie a spoločnosť. Odporúčané je investovať na obdobie 5 a viac rokov.

EURIZON FUND - EQUITY PEOPLE

→ Tento akciový fond je vhodný pre skúsenejších klientov, ktorý investuje do spoločností, ktoré sa svojím podnikaním prispôbujú demografickým zmenám, ako napríklad starnutie obyvateľstva, nezdravé stravovanie ale taktiež rastúci vplyv technológií na bežný život. Riadi sa pri investovaní kritériami ESG a odporúčame investíciu na 5 a viac rokov.

EURIZON FUND - EQUITY PLANET

→ Akciový fond pre skúsenejších klientov, ktorí pri investovaní zohľadňujú témy ochrany planéty, akými sú znižovanie dopadu klimatickej zmeny, energetická efektívnosť, udržateľné poľnohospodárstvo ako aj správa vody a odpadu. Riadi sa princípmi ESG a odporúča sa pri ňom investovať na obdobie 5 a viac rokov.

EPSILON FUND - EURO BOND

→ Epsilon Fund Euro Bond investuje do dlhopisových nástrojov v investičnom stupni vydávaných verejnými orgánmi v ľubovoľnej krajine v eurách. Fond získal ocenenie od renomovanej ratingovej agentúry Morningstar 4*. Tento fond sa vyznačuje nižšou strednou mierou rizika a odporúčaná doba investovania je 3 a viac rokov.



Presný popis investičných stratégií fondov je uvedený v štatúte (management regulations) fondu a v predajnom prospekte fondu dostupnom na www.vub.sk, resp. na www.eurizoncapital.lu

INVESTIČNÉ SPORENIE

INVESTIČNÉ SPORENIE DO FONDŮV

je program pravidelného investovania do vybraných fondov Eurizon SK a Eurizon Capital S.A.

AKO ZAČAŤ?

Na začiatku si stanovte svoj cieľ:

- akú sumu chcete pravidelne investovať
- ako dlho chcete investovať
- aká je vaša cieľová suma
- minimálne obdobie investovania

CHARAKTERISTIKA INVESTIČNÉHO SPORENIA

- Pri Investičnom sporení SK minimálna pravidelná investícia už od 20 eur mesačne do vybraných domácich podielových fondov
- Investovať s Investičným sporením LUX môžete pravidelne už od 50 eur mesačne do vybraných zahraničných podielových fondov
- Možnosť kedykoľvek meniť výšku pravidelnej investície
- Možnosť mimoriadnych investícií do 5 000 eur mesačne
- Pri Investičnom sporení SK možnosť zmeniť investičnú stratégiu sporenia



AKÉ VÝHODY VÁM PONÚKA INVESTIČNÉ SPORENIE?

- **Obdobie investovania, tzv. investičný horizont, by malo uplynúť skôr, ako budete svoje prostriedky potrebovať.** Preto najlepšie urobíte, keď svoje ciele rozdelíte na krátkodobé a dlhodobé a týmto cieľom prispôbíte aj výber investičnej stratégie. Podielové fondy ponúkajú cestu k dosiahnutiu aj krátkodobých cieľov.

KOMBIPRODUKT

VHODNE ZLADENÁ INVESTÍCIA

Kombiprodukt predstavuje kombináciu dvoch produktov:

- podielových fondov Eurizon SK
- 12-mesačného termínovaného termínovaného vkladu („TV“) so zvýhodnenou úrokovou sadzbou
- v rámci jedného Kombiproduktu možnosť investovať **až do 7 domácich fondov Eurizon SK súčasne**
- v prípade nečakanej udalosti sú finančné zdroje z TV rýchlo dostupné
- vklad na TV je zahrnutý do vkladov chránených FOV v plnej výške, najviac však do výšky 100 000 € súhrnne chránených vkladov jedného vkladateľa v jednej banke

Bližšie informácie ku Kombiproduktu na webovej stránke

www.vub.sk/ludia/produkty/investovanie/kombiprodukt/

KOMBIPRODUKT MAGNIFICA

Kombiprodukt exkluzívne pre klientov Magnifica

- Kombiprodukt Magnifica predstavuje kombináciu 12 m TV so zvýhodnenou úrokovou sadzbou a investície do 4 zahraničných podielových fondov Eurizon Capital S.A.
- minimálna výška celkovej investície do Kombiproduktu Magnifica je 10 000 eur
- zvýhodnený vstupný poplatok do vybraných podfondov MS 10/20/40/70 zahraničného podielového fondu Eurizon Manager Selection Fund vo vo výške 1,33 % z investície do podielových fondov

CHARAKTERISTIKA KOMBIPRODUKTU

- **Minimálna investícia** do Kombiproduktu je **1 500 eur.**
- Suma, ktorú chcete investovať, sa rozdelí na 2 časti dielom 1 : 2, tzn. **1/3 je vložená na termínovaný vklad a 2/3 do podielových fondov Eurizon SK.**



CHARAKTERISTIKA KOMBIPRODUKTU MAGNIFICA

- **Minimálna investícia** do Kombiproduktu Magnifica je **10 000 eur.**
- Suma, ktorú chcete investovať, sa rozdelí na 2 časti dielom 1 : 2, tzn. **1/3 je vložená na termínovaný vklad a 2/3 do podielových fondov Eurizon Capital S.A.**

AKO TO NEROBIŤ



AKO TO ROBIŤ

výkonnosť fondu



časové obdobie

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. Tento materiál predstavuje reklamný dokument a marketingovú komunikáciu s použitím zdrojov údajov od príslušného správcu fondu alebo jeho materskej spoločnosti. Štatúty, predajné prospekty a kľúčové informácie pre investorov fondov s uvedením rozpisu poplatkov a nákladov sú k dispozícii v slovenskom jazyku v sídle spoločnosti VÚB, a. s., a Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a. s., na všetkých predajných miestach VÚB, a. s., a na www.vub.sk a/alebo www.eurizoncapital.com/sk. Investor má možnosť oboznámiť sa so všetkými dokumentmi uvedenými v tomto odseku. V súlade so štatútmi, resp. predajnými prospektami môže podiel 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 dokumentmi 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 s nimi spojené daňové zaobchádzanie závisí od individuálnych pomerov každého podielníka, ktoré sa môže v budúcnosti meniť (t. j. podielnik si sleduje a zabezpečuje zdaňovanie výnosov).

Informácie o investičných službách vrátane upozornení v súvislosti s rizikami spojenými s investíciami vo finančných nástrojoch uvedených v tomto dokumente, 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 Misia a hodnoty, Ochrana investora.

Oficiálne názvy podielových fondov, ktorých sa tento dokument týka, sú:

• Podielové fondy Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a. s. (ďalej len „Eurizon SK“):

Rezervný fond, otvorený podielový fond Eurizon SK, Konzervatívne Portfólio, otvorený podielový fond Eurizon SK, Flexibilný Konzervatívny fond, otvorený podielový fond Eurizon SK, Active Bond fund, otvorený podielový fond Eurizon SK, Active Magnifica, otvorený podielový fond Eurizon SK, Stredoeurópsky Dlhopisový fond, otvorený podielový fond Eurizon SK, Dynamické Portfólio, otvorený podielový fond Eurizon SK, Vyvážený Rastový fond, otvorený podielový fond Eurizon SK, Akciové portfólio, otvorený podielový fond Eurizon SK, MIX 15, otvorený podielový fond Eurizon SK.

• Zahraničné podielové fondy Eurizon Capital S.A.:

Eurizon Fund (v rozsahu podfondov: Bond High Yield, Equity World Smart Volatility, Equity Emerging Markets Smart Volatility, Azioni Strategia Flessibile, Bond Inflation Linked, Sustainable Global Equity, Bond Corporate Smart ESG, Bond Emerging Markets, Equity China A, Equity USA, Equity Innovation, Equity Planet, Equity People), Eurizon Manager Selection Fund (v rozsahu podfondov MS 10, MS 20, MS 40, MS 70) a Epsilon Fund Euro Bond.



Ako funguje podielový fond



Aké sú výhody investovania do podielových fondov



Ako je chránený investor



Ako si vybrať pre seba najvhodnejší fond

www.vub.sk, 0850 123 000



Bank of INTESA  SANPAOLO