

MESAČNÁ SPRÁVA K 30.4.2024

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

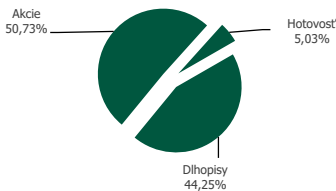
INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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.

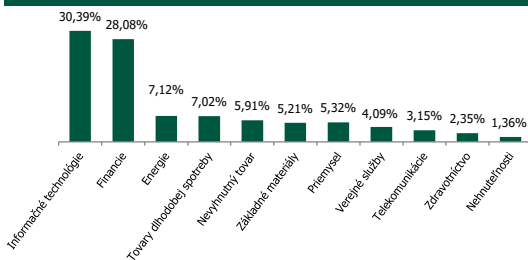
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



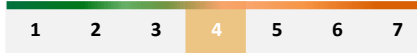
SEKTOROVÉ ROZLOŽENIE AKCIÍ



DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Podiel akciové zložky:	50,73%
Volatilita:	9,16%
Sharpe ratio:	1,49

Nižšie riziko



Vyššie riziko

Odporúčaný investičný horizont:

min. 5 rokov

Hodnota majetku fondu:

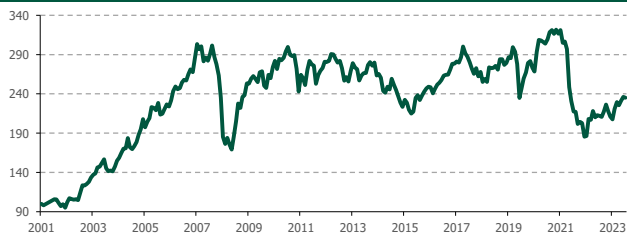
62 139 765 EUR

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

- Na kladnej výkonnosti fondu za mesiac sa opäť podieľal hlavný nárast cien akcií v v strednej a východnej Európe, v kladnom teritóriu však skončili aj ázijské tituly, na druhej strane sa nedarilo dlhopisovým emisiám tranzitívnych krajín.
- Napriek návratu volatilita na globálne finančné trhy v dôsledku neistoty ohľadom očakávaného uvoľňovania menovej politiky americkým Fedom sa akciové tituly tranzitívnych krajín v uplynulom období napokon vyhlili červeným číslam.
- V Latinskej Amerike sa naďalej nedarilo brazílskym indexom, na druhej strane mexické tituly si pripísali mierne prírastky.
- Kľúčovým regiónom pre celkový vývoj akcií rozvíjajúcich sa trhov ostala Ázia, kde v posilňovaní pokračovali čínske akciové spoločnosti, ktoré majú na trhu najväčší podiel, naopak nedarilo sa kórejským akciám na čele s výrobcom elektroniky Samsung Electronics.
- Akciové emisie v krajinách strednej a východnej Európy nereflektovali negatívny sentiment na vyspelých akciových trhoch a posúvali sa smerom nahor, pričom sa navyše darilo tureckým spoločnostiam.
- Nejasné smerovanie monetárnej politiky v USA sa v uplynulom mesiaci podpísalo pod nárast výnosov benchmarkových amerických vládnych dlhopisov, ceny dlhopisových nástrojov vo fonde sa tak posunuli do červených čísel.
- Počas mesiaca nedošlo k významnejšej zmene štruktúry portfólia fondu.

VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V USD



TOP 10

TOP 10	PODIEL
iShares MSCI Emerging Markets	akciové 12,51%
MFS Meridian Emerging Markets Debt	dlh. investície 8,12%
Eurizon Equity Emerging Markets LTE Z	akciové 6,88%
Vanguard EM Bond Fund JP USD	dlh. investície 6,20%
Eurizon Bond EM HC LTE	dlh. investície 4,97%
Eurizon Bond Emerging Markets Z	dlh. investície 4,96%
iShares JPM Emerging Markets Bond \$	dlh. investície 4,63%
Robeco Emerging Market EQ	akciové 4,48%
Pictet Global Emerging Debt	dlh. investície 4,28%
Lyxor MSCI Eastern Europe ex Russia	akciové 4,11%

VÝKONNOSŤ¹

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
USD	2,52%	-0,36%	13,28%	10,85%	-23,99%	-14,63%	-11,74%	135,20%
USD p.a	-	-	-	10,75%	-8,73%	-3,11%	-1,24%	3,87%
EUR	5,70%	0,50%	12,23%	13,57%	-14,31%	-10,64%	14,05%	97,21% *
EUR p.a	-	-	-	13,45%	-5,01%	-2,22%	1,32%	3,06% *

* prepočítané reálnym kurzom EUR/SKK

DISCLAIMER

1. Výkonnosť je znižovaná o priebežné poplatky, príp. aj výkonnosť poplatky a nezahŕňa 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 výkonnosť 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 o výkonnosti, ktorá by bola v súlade s požiadankami o poskytnutí informácií (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 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 štátnymi, resp. predajnými prospektami môže podiel prevádzateľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zarúčených 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 prevádzateľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu. Pre fondy Eurizon Capital S.A. osobitne platí, že ich štátny (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 zďaňovanie 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