

MESAČNÁ SPRÁVA K 28.6.2024

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

Odporúčany investičný horizont:

min. 5 rokov

Hodnota majetku fondu:

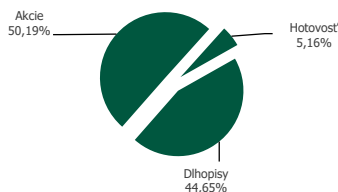
62 606 390 EUR

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.

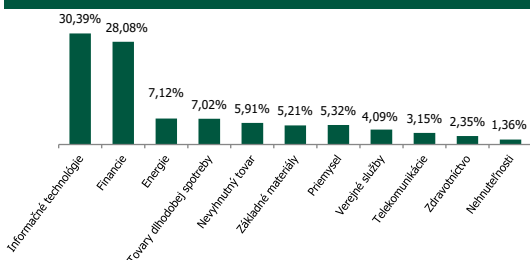
KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Ku kladnej výkonnosti fondu za mesiac prispeli v uplynulom období predovšetkým ázijské akciové trhy, ktoré majú v segmente tranzitívnych krajín dominantnú váhu, v menšej miere sa však darilo aj dlhopisovým nástrojom denominovaným v USD.
- Latinská Amerika pokračovala v nepresvedčivých výsledkoch predošlého obdobia, keď korekcia postihla najmä mexické akcie, rovnako sa nedarilo ani lokálnym menám, ktoré voči referenčnému USD prudko strácali.
- V kladnom teritóriu aj napriek poklesu na čínskom trhu skončili opäť ázijské akciové indexy vedené nahor výrobcami polovodičov a elektronických komponentov na Taiwane, darilo sa však aj kórejským a indickým akciovým titulom.
- Región strednej a východnej Európy reflektoval výsledky volieb do Európskeho parlamentu a následnú politickú neistotu vo Francúzsku počiatočným poklesom, ku koncu mesiaca sa však lokálne indexy s výnimkou Česka vrátili do rastového trendu.
- Plošný pokles výnosov benchmarkových amerických vládných dlhopisov v priebehu mesiaca mal počas júla väčší vplyv ako širšie výnosové prírážky emisií tranzitívnych krajín, dlhopisové nástroje vo fonde si tak celkovo pripísali prírážky.
- V priebehu mesiaca sme vo fonde postupne upravili váhu akcií taiwanského technologického sektora smerom nadol.

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



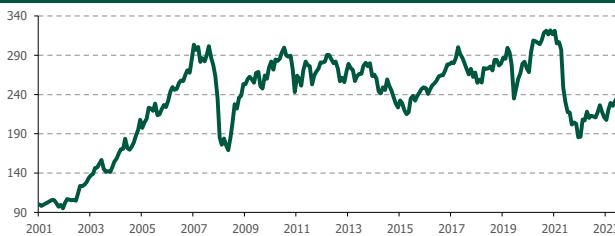
SEKTOROVÉ ROZLOŽENIE AKCIÍ



DOPLAČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Podiel akciových zložiek:	50,19%
Volatilita:	9,10%
Sharpe ratio:	1,51

VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V USD



TOP 10

iShares MSCI Emerging Markets	akciové	12,92%
MFS Meridian Emerging Markets Debt	dlh. investície	8,24%
Vanguard EM Bond Fund IP USD	dlh. investície	6,30%
Eurizon Equity Emerging Markets LTE Z	akciové	5,50%
Eurizon Bond EM HC LTE	dlh. investície	5,05%
Eurizon Bond Emerging Markets Z	dlh. investície	4,71%
iShares JPM Emerging Markets Bond \$	dlh. investície	4,68%
Robeco Emerging Market EQ	akciové	4,60%
Pictet Global Emerging Debt	dlh. investície	4,35%
JPM EM Opportunities I2 EUR	akciové	4,19%

PODIEL

VÝKONNOSŤ¹

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
USD	6,14%	2,02%	6,14%	12,13%	-24,21%	-14,27%	-13,15%	143,49%
USD p.a	-	-	-	12,16%	-8,83%	-3,03%	-1,40%	4,01%
EUR	9,56%	3,42%	9,56%	13,81%	-15,86%	-8,86%	10,81%	104,41%*
EUR p.a	-	-	-	13,85%	-5,60%	-1,84%	1,03%	3,21%*

* 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 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 vzhľadom na ustanoveniami právnych predpisov. Štatúty, predajné prospekty a dokumenty s kľúčovými informáciami (KII) 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 štatútom, resp. predajnými prospektami môže podiel prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zarúčených štátnymi úradmi 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.lu](#), že môžu investovať spôsobom kopírujúcim finančné indexy a že podielník si sleduje a zabezpečuje zdanenie 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, voľka číslo: 2416/B
 Kontakt: 0850 123 000, [www.eurizoncapital.com/sk](#)