

## MESAČNÁ SPRÁVA K

30.8.2024

### ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDĚ

<b>Typ fondu:</b>	akciové fondy
<b>Referenčná mena:</b>	EUR
<b>Deň uvedenia:</b>	11.7.2019
<b>ISIN:</b>	SK3000001311
<b>Vstupný poplatok:</b>	Jednorazová investícia 2,50% Program sporenia 0%
<b>Výstupný poplatok:</b>	Jednorazová investícia do jedného roka 0,80% Jednorazová investícia po jednom roku 0% Max. pre program sporenia 3%
<b>Správčový poplatok:</b>	1,10% p.a.

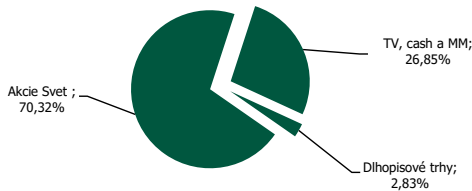
### INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

Fond je orientovaný na investície najmä do verejne obchodovaných fondov (ETF) zameraných na vyspelé akciové trhy. Zvyšnú časť portfólia bude zainvestovaná na peňažnom, prípadne krátkodobom dlhopisovom trhu. Akciová zložka majetku vo fonde sa bude pohybovať v intervale od 70% do 110%, v závislosti od cieľovej a historickej volatility vyspelých akciových trhov.

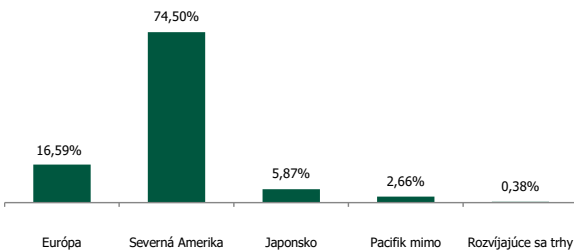
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

### ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ PODĽA TRIED AKTÍV



### GEOGRAFICKÉ ROZLOŽENIE AKCIÍ



### DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

<b>Volatilita:</b>	11,09%
<b>Sharpe ratio:</b>	1,31

### DISCLAIMER

1. Výkonnosť je znížená o priebežné poplatky, príp. aj výkonnosné 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 zdneniu, 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 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 VUB, a.s. a Eurizon Asset Management Slovakia, správc. spol., a.s. a na všetkých predajných miestach VUB, a.s. a voľne k dispozícii na [www.vub.sk](http://www.vub.sk) a/alebo [www.eurizoncapital.com/sk](http://www.eurizoncapital.com/sk) a/alebo [www.eurizoncapital.lu](http://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](http://www.vub.sk) v sekcii Misia a hodnoty, Ochrana investora. V súlade so štatútmi, resp. predajnými prospektami môže podiel prevoditeľných cenných papierov 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 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](http://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](http://www.vub.sk) v sekcii Misia a hodnoty, Ochrana investora. Oficiálny názov fondu, ktorého sa tento dokument týka, je: Akciové Portfólio 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](http://www.eurizoncapital.com/sk)

Nižšie riziko



Vyššie riziko

**Odporúčaný investičný horizont:**

min. 7 rokov

**Hodnota majetku fondu:**

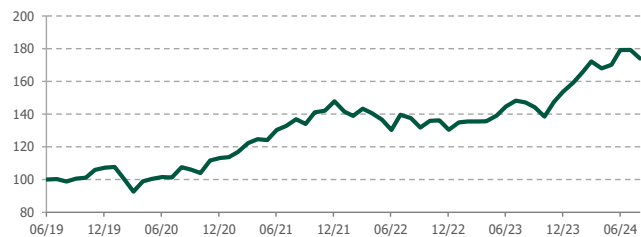
701 217 730 EUR

Súhrnný ukazovateľ rizika vyjadruje úroveň rizika daného produktu v porovnaní s inými produktmi. Fond sme zaradili do 5 rizikovej triedy na stupnici 1-7, čo zodpovedá kategórii so stredne vysokým stupňom rizika. Všetky ďalšie podrobnosti o investičných rizikách nájdete v predajnom prospekte v časti 1.12.12. Rizikový profil podielového fondu.

### KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Prvé augustové dni priniesli na svetové trhy prudké výpadaje akcií po slabých číslach z amerického trhu práce a nečakanom zvýšení sadzieb japonskou centrálnou bankou. Obavy investorov o stave americkej ekonomiky vzhľadom na výšku úrokových sadzieb prerástli v prudký nárast volatility. Index S&P 500 v jednom momente dosiahol korekciu vyše 10% od svojho vrcholu v polovici júla. Následne prišlo napokon k obratu a americké ako aj európske akcie ukončili mesiac v miernom pluse. Japonské akcie naopak poklesli, keďže po nečakanom "hiku" sa začali rozvážovať takzvané carry trades a posilňovanie jenu neproslo týmto akciám.
- Volatilita vylétla na začiatku mesiaca pri akciovom výpadaji tak prudko, že model poslal akciovú expozíciu v dvoch krokoch dole k spodnej hranici intervalu okolo 70%.
- V medzimesačnom vyjadrení americké akcie pridali 2,43%, európske 1,55%, NIKKEI poklesol o -2,76%.
- USD ďalej oslabil k úrovni 1,105, čo malo negatívny vplyv na cenu fondu.
- Ceny ropy poklesli o -2,4%, k úrovni 78,8 USD za barel severomorského benchmarku Brent. Plyn v USA stabilizoval svoj pád okolo úrovne 2 USD a mesiac ukončil na 2,14 USD.
- K negatívnej výkonnosti fondu za august prispel najmä pokles akcií na začiatku mesiaca a zníženie akciovej zložky fondu na spodnú hranicu intervalu kvôli vysokej volatilita a oslabenie USD.

### VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



### TOP INVESTÍCIE FONDU

TOP INVESTÍCIE FONDU	PODIEL
SPDR MSCI World	fond 16,32%
Amundi MSCI World UCITS ETF	fond 16,22%
MSCI World Index Sep24	futures -11,66%
Xtrackers MSCI World	fond 11,10%
Eurizon Money Market EUR T1	fond 9,98%
iShares MSCI World	fond 8,52%
Amundi MSCI World V	fond 7,90%
Invesco MSCI World	fond 5,17%
Amundi MSCI World III ETF	fond 5,11%
Amundi MSCI World	fond 5,04%

### VÝKONNOSŤ<sup>1</sup>

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
EUR	13,19%	-2,96%	5,01%	18,24%	27,11%	76,02%	-	73,93%
EUR p.a	-	-	-	18,24%	8,32%	11,96%	-	11,36%