

MESAČNÁ SPRÁVA K 29.11.2024

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%
Správčový 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

Odporúčaný investičný horizont:

min. 5 rokov

Hodnota majetku fondu:

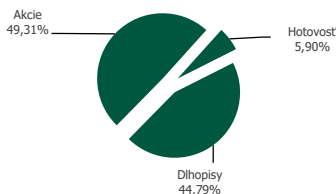
58 941 284 EUR

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.

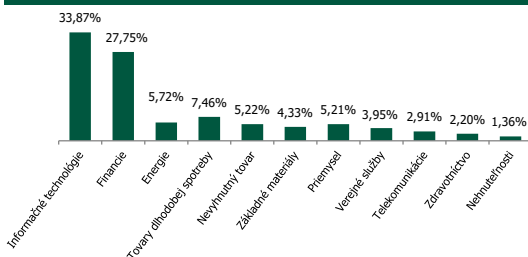
KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Kládna výkonnosť fondu v EUR v uplynulom období bola daná vývojom cien dlhových instrumentov, akcií v strednej a východnej Európe ako aj posilnením USD voči EUR, kým v ostatných regionoch naopak akciové trhy strácali.
- Akciové trhy Latinskej Ameriky reflektovali obavy investorov ohľadom povolebného vývoja v USA, pričom rovnako mexické ako aj brazílske indexy skončili v červených číslach.
- Predpoklad návratu protekcionistických opatrení v obchodnej politike USA po výhre Donalda Trumpa vo voľbách neprospeš ani ázijským proexportne orientovaným trhom, keď sa okrem Číny nedarilo ani taiwanským a kórejským titulom, na druhej strane indické akcie sa poklesu vyhli.
- Stredoeurópsky región v priebehu novembra nekopíroval dianie na vyspelých európskych trhoch a posúval sa nahor vedený Maďarskom a Českom, darilo sa aj Tureckým indexom, ktoré po poklesoch v predošlých mesiacoch prukro rástli.
- Pokles výnosov benchmarkových amerických vládných dlhopisov pri súčasnom minimálnom pohybe výnosových prírážok tranzitívnych krajín sa v priebehu novembra podpísal pod nárast cien dlhových instrumentov vo fonde.
- Počas mesiaca vo fonde neprišlo k podstatnejším úpravám štruktúry portfólia.

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



SEKTOROVÉ ROZLOŽENIE AKCIÍ



DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Podiel akciových zložiek:	49,31%
Volatilita:	9,27%
Sharpe ratio:	1,64

VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V USD



TOP 10

PODIEL

iShares MSCI Emerging Markets	akciové	13,26%
MFS Meridian Emerging Markets Debt	dlh. investície	7,85%
Vanguard EM Bond Fund IP USD	dlh. investície	7,19%
iShares JPM Emerging Markets Bond \$	dlh. investície	5,20%
Robeco Emerging Market EQ	akciové	4,86%
Pictet Global Emerging Debt	dlh. investície	4,59%
Eurizon Equity Emerging Markets LTE Z	akciové	4,20%
Eurizon Bond Emerging Markets Z	dlh. investície	3,92%
JPM EM Opportunities I2 EUR	akciové	3,78%
Amundi MSCI Eastern Europe Ex Russia UCITS ETF	akciové	3,74%

VÝKONNOSŤ¹

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
USD	7,66%	-0,58%	3,48%	11,87%	-19,02%	-13,49%	-5,16%	146,98%
USD p.a	-	-	-	11,87%	-6,79%	-2,85%	-0,53%	3,99%
EUR	12,63%	2,44%	6,32%	15,78%	-12,88%	-10,05%	12,09%	110,15%*
EUR p.a	-	-	-	15,78%	-4,49%	-2,09%	1,15%	3,27%*

* prepočítané reálnym kurzom EUR/SKK

DISCLAIMER

1. Výkonnosť je znižovaná o priebežné poplatky, príp. aj výkonnosť poplatky a nezahríva 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 informáciu k dispozícii v sídle spoločnosti VUB, a.s. o 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 Misa a hodnoty, Ochrana investora. V súlade so štátmi, resp. predajnými prospektami môže podiel prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov 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 prevážne do iných aktív, ako sú prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu. Pre fondy Eurizon Capital S.A. osobitne platí, že ich štáty (management regulations) sú zverejnené v anglickom jazyku na www.eurizoncapital.lu, že môžu investovať spôsobom kopírujúcim finančné inštrumenty a že podielník si sleduje a zabezpečuje zďaňovanie výnosov. Informácie o investičných službách vrátane upozornení v súvislosti s rizikami spojenými s investíciami do finančných nástrojov, 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 Misa 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, voľžka číslo: 2416/B

Kontakt: 0850 123 000, www.eurizoncapital.com/sk