

MESAČNÁ SPRÁVA K

31.1.2025

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDĚ

Typ fondu:	zmiešané fondy
Referenčná mena:	EUR
Deň uvedenia pôvodného fondu:	30.9.2008
Deň uvedenia fondu Active Magnifica:	5.1.2013
ISIN:	SK3000001303
Vstupný poplatok:	Jednorazová investícia 1,50% 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:	1,20% p.a.

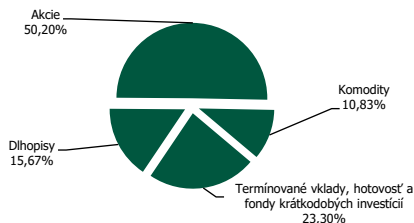
INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

Fond je orientovaný na investície do podielových listov iných podielových fondov zameraných na dlhopisové, globálne vyspelé i rozvíjajúce sa akciové a komoditné trhy, pričom 90% majetku vo фонде je aktívne riadených, t.j. ich štruktúra sa dynamicky mení na základe aktuálneho vývoja na finančných trhoch. Fond je určený pre investorov, ktorí chcú dosiahnuť atraktívne výnosy akciového trhu s menšou volatilitou a rizikom ako pri podobných investíciách.

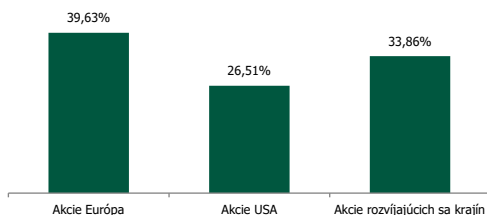
Dalšie informácie o фонде môžete nájsť na stránkach

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

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



GEOGRAFICKÉ ROZLOŽENIE AKCIÍ



DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	7,91%
Sharpe ratio:	0,94

DISCLAIMER

1. Výkonnosť je znižovaná o priebežné poplatky, príp. aj výkonnosťné poplatky a nezahrňa vstupné a výstupné poplatky. Realizované výnosy podliehajú záložkovej 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 zdaničeniu, 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 vyzadovaný ustanoveniami právnych predpisov. Štatúty, predajné prospekty a dokumenty s kľúčovými informáciami (KII) fondov, s uvedením rozsahu poplatkov a nákladov, ako aj rizikového profilu alebo opisu rizík, sú v slovenskom jazyku na požiadanie k dispozícii v sídle spoločnosti VÚB, a.s. a Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. a na všetkých predajných miestach VÚB, 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 vzjať 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 štatútmi, resp. predajnými prospektami môže podiel prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zarúčených štátnymi v týchto dokumentoch prekročiť 35% hodnoty majetku vo фонде, 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, že môžu investovať spôsobom kopírujúcim finančné indexy a že podielník si sleduje a zabezpečuje zdaňovanie 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 VÚB, a.s. a na www.vub.sk v sekcii Misia a hodnoty, Ochrana investora. Oficiálny názov fondu, ktorého sa tento dokument týka, je: Active Magnifica 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

Nižšie riziko



Vyššie riziko

Odporúčaný investičný horizont:

min. 4 roky

Hodnota majetku fondu:

91 095 765 EUR

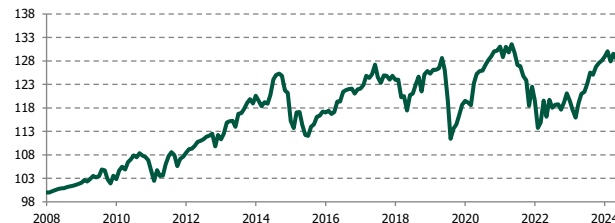
Súhrnný ukazovateľ rizika vyjadruje úroveň rizika daného produktu v porovnaní s inými produktmi. Fond sme zaradili do 3 rizikovej triedy na stupnici 1-7, čo zodpovedá kategórii so stredne nízkym stupňom rizika.

Všetky ďalšie podrobnosti o investičných rizikách nájdete v predajnom prospekte v časti 1.12.14. Rizikový profil podielového fondu.

KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Pod kladnú výkonnosť vo фонде sa v uplynulom období podpísali predovšetkým rastúce ceny akcií na čele s európskymi titúlmi ako aj komoditami, na druhej strane ceny dlhopisov poklesli.
- Aj keď v priebehu mesiaca globálne akciové trhy postihla vyššia volatilita v dôsledku lacnejšej čínskej konkurencie dominantnému postaveniu amerických firiem v segmente AI, akciové indexy v USA si napokon pripísali prírastok, ešte viac sa darilo európskym spoločnostiam podporeným vývojom monetárnej politiky ECB.
- Rovnako akcie rozvíjajúcich sa trhov sa počas januára posúvali postupne nahor, keď sa darilo hlavne Latinskej Amerike a stredoeurópskemu regiónu, v kladných číslach skončili aj komodity vedené tentokrát drahými kovmi a poľnohospodárskymi plodinami.
- Výnosová krivka bezpečných európskych dlhopisov sa aj napriek očakávanému uvoľneniu monetárnej politiky Európskou centrálnou bankou a stagnácii ekonomiky eurozóny posunula smerom nahor, v prípade výnosov dlhopisov periférnych krajín bol však nárast len minimálny.
- V priebehu mesiaca prišlo vo фонде k navýšeniu akciovej časti primárne prostredníctvom segmentu rozvíjajúcich sa trhov, na druhej strane poklesol podiel dlhopisovej časti.

VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR*



TOP 10

TOP 10	PODIEL
iShares MSCI Emerging Markets	16,19%
EAMS Rezervný fond	9,24%
Eurizon Equity Europe LTE Z	8,00%
Eurizon Equity North America ZH	7,59%
Eurizon EF Bond EUR All Maturities LTE Z	7,20%
Amundi Index Solutions - MSCI Europe	6,53%
iShares Divers Com SWAP	5,47%
Amundi Stox Europe 600	5,36%
Invesco Bloomberg Commodity	5,36%
BlueBay IG Euro Government Bond S	4,68%

VÝKONNOSŤ¹

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
EUR	2,41%	2,41%	2,66%	8,33%	1,31%	4,35%	8,92%	31,51%
EUR p.a	-	-	-	8,31%	0,43%	0,85%	0,86%	1,69%

* Uvedená minulá výkonnosť bola dosiahnutá pri pôvodnej investičnej stratégii pôvodného fondu VÚB AM Prívätne Portfólio MIX30, ktorá bola zmenená 5.1.2013.