

MESAČNÁ SPRÁVA K 31.1.2025

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

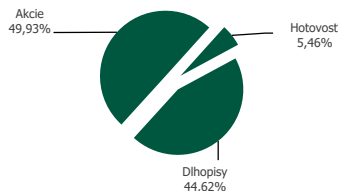
INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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.

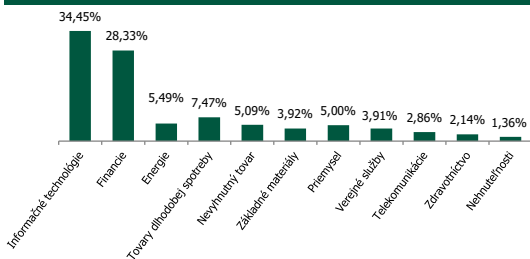
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

[Eurizon_SK](#) a [Bloomberg](#).

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



SEKTOROVÉ ROZLOŽENIE AKCIÍ



DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Podiel akciových zložiek:	49,93%
Volatilita:	8,86%
Sharpe ratio:	1,85

DISCLAIMER

1. Výkonnosť je znižovaná o priebežné poplatky, príp. aj výkonostné poplatky a nezahŕňa vstupné a výstupné poplatky. Realizované výnosy podliehajú zrážkovému dani. Fond je denominovaný v mene euro, preto s použitím inej meny súvisí menové riziko, napr. výkonosť v mene euro nemusí zodpovedať výkonosti v inej mene.

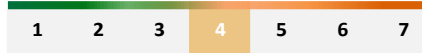
S investovaním do podielových fondov je spojené aj riziko. Hodnota investície môže rásť, stagnovať, alebo aj klesať a nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej sumy. Minulá výkonosť nie je spoľahlivým ukazovateľom budúcej výkonosti. Budúca výkonosť podlieha zdaneniu, ktoré závisí od individuálnych 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 vyžadovaný ustanoveniami právnych predpisov. Štatúty, predajné prospekty a dokumenty s kľúčovými informáciami (KID) fondov, s uvedením rozsahu 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 'oboznamiť' 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 štatútmi, resp. predajnými prospektami môže podiel prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených štátnymi úradníkmi 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](#), že môžu investovať spôsobom kopírujúcim finančné inštrumenty 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 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, voľka číslo: 2416/B

Kontakt: 0850 123 000, [www.eurizoncapital.com/sk](#)

Nižšie riziko



Vyššie riziko

Odporúčaný investičný horizont:

min. 5 rokov

Hodnota majetku fondu:

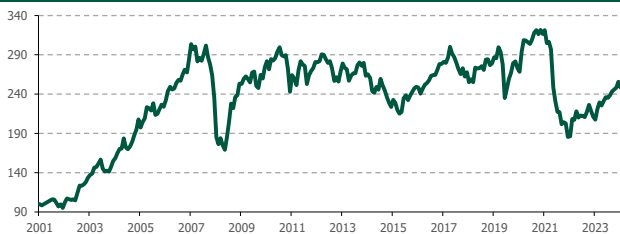
59 755 064 EUR

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

- Kladnú výkonosť fondu v EUR v uplynulom období ovplyvnil v uplynulom období predovšetkým rast na akciových trhoch v strednej Európe a Latinskej Amerike, rovnako dlhospisové tituly denominované v USD si však pripísali prírastok.
- Hlavné akciové trhy Latinskej Ameriky sa po poklesoch koncom minulého roka dostali do plusového teritória, keď sa darilo brazílskym ako aj mexickým titulom.
- Rovnako trhy tranzitívnych krajín v Ázii sa v priebehu januára posunuli nahor vedené kórejskými indexami a to aj napriek volatilitě v sektore technológií vyvolanej AI modulom spoločnosti Deepseek, ktorý potenciálne konkuruje sofistikovaným riešeniam amerických spoločností pri menšej kapitálovej náročnosti.
- Stredo európsky región reflektoval celkovo optimistický sentiment na vyspelých európskych trhoch a prudko posilnil na čele s poľskými spoločnosťami, v pluse skončili aj turecké akcie, kým lokálna mena TRY voči EUR naopak oslabovala.
- Pokles výnosov benchmarkových amerických vládnych dlhopisov sa pri pokračujúcom miernom klesaní výnosových prírastok tranzitívnych krajín v priebehu uplynulého mesiaca podpísal pod rast cien dlhopisových titulov vo fonde.
- Počas mesiaca vo fonde neprišlo k podstatnejším úpravám štruktúry portfólia.

VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V USD



TOP 10

PODIEL

iShares MSCI Emerging Markets	akciové	13,20%
MFS Meridian Emerging Markets Debt	dlh. investície	7,89%
Vanguard EM Bond Fund IP USD	dlh. investície	7,21%
iShares JPM Emerging Markets Bond \$	dlh. investície	5,15%
Robeco Emerging Market EQ	akciové	4,88%
Pictet Global Emerging Debt	dlh. investície	4,64%
Eurizon Equity Emerging Markets LTE Z	akciové	4,29%
Amundi MSCI Eastern Europe Ex Russia UCITS ETF	akciové	3,95%
JPM EM Opportunities I2 EUR	akciové	3,88%
Eurizon Bond EM HC LTE	dlh. investície	3,63%

VÝKONNOSŤ¹

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
USD	2,54%	2,54%	3,41%	12,77%	-14,37%	-13,37%	5,28%	154,34%
USD p.a	-	-	-	12,73%	-5,04%	-2,83%	0,52%	4,10%
EUR	2,50%	2,50%	7,74%	17,59%	-8,09%	-7,88%	14,52%	119,93%*
EUR p.a	-	-	-	17,54%	-2,77%	-1,63%	1,36%	3,45%*

* prepočítané reálnym kurzom EUR/SKK