



## MESAČNÁ SPRÁVA K

28.2.2025

### ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDE

Typ fondu:	akciové fondy
Referenčná mena:	EUR
Deň uvedenia:	11.7.2019
ISIN:	SK3000001311
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 3%
Správčový poplatok:	1,10% p.a.

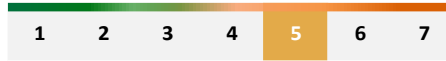
### INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

Fond je orientovaný na investície najmä do verejne obchodovaných fondov (ETF) zameraných na vyspelé akciové trhy. Zvyšná 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](#).

Nižšie riziko



Vyššie riziko

Odporúčaný investičný horizont:

min. 7 rokov

Hodnota majetku fondu:

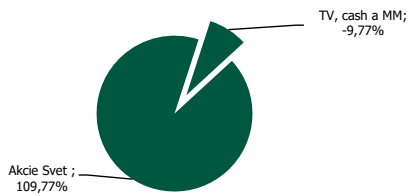
858 319 240 EUR

Súhrnný ukazovateľ rizika vyjadruje úroveň rizika daného produktom 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.

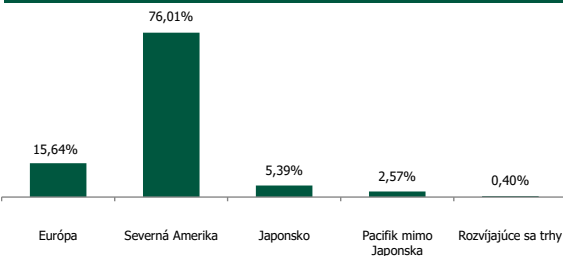
### KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Po inaugurácii nového prezidenta USA Donalda Trumpa začala na trhy dopadať volatilita z neistoty ohľadne nových protekcionistických colných opatrení v USA. Ich takmer denné zmeny a vyhlásenia spolu so znížením spotrebiteľskej dôvery viedli vo februári k poklesu cien amerických akcií. Európske akcie naopak pokračovali v rastovom trende podporené správami o možnom uvoľnení nemeckej dlhovej brzdy po voľbách a zvýšení rozpočtu na obranu Európy. Japonské akcie na druhej strane trelpi so silnejúcou japonskou menou a rastúcimi cenami komodít.
- Aj keď sa volatilita mierne zvýšila, nedosiahla úroveň potrebnú pre zmenu akciovej alokácie. Tá preto ostala celý február pri hornej hranici povoleného intervalu.
- V medzimesačnom vyjadrení americké akcie poklesli o -1,3%, európske naopak pridali 3,41%, NIKKEI poklesol o -6,11%.
- USD na konci mesiaca ostal nezmenený na úrovni 1,037, čo malo neutrálny dopad na cenu fondu.
- Ceny ropy poklesli o necelých 5% na úroveň 73,2 USD za barel severomorského benchmarku Brent. Plyn v USA naopak vyletel s neskorým ochladením o vyše 26% na hladinu 3,83 USD.
- K negatívnej výkonnosti fondu za február prispel najmä pokles cien akcií, pohyb USD nemal tentokrát medzimesačne veľký vplyv.

### ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ PODĽA TRIED AKTÍV



### GEOGRAFICKÉ ROZLOŽENIE AKCIÍ



### DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	16,89%
Sharpe ratio:	1,13

### DISCLAIMER

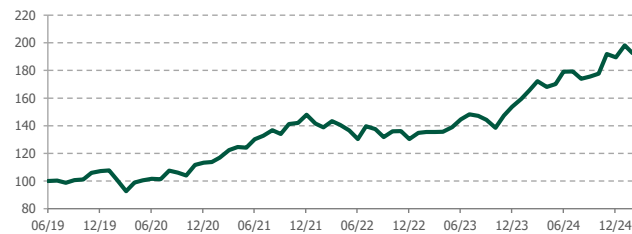
1. Výkonnosť je znížená o priebežné poplatky, príp. aj výkonnosné poplatky a nezahŕňa vstupné a výstupné poplatky. Realizované výnosy podliehajú zrážkovej dani. Fond je denominovaný v mene euro, preto s použitím inej meny súvisí menové riziko, napr. výkonnosť v mene euro nemusí zodpovedať výkonnosti 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 zdani, 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 opisov 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.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 štatútnymi, 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 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: Akciové Portfólio 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](#)

### VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



### TOP INVESTÍCE FONDU

TOP INVESTÍCE FONDU	PODIEL
iShares MSCI World	fond 16,16%
SPDR MSCI World	fond 16,05%
Amundi MSCI World UCITS ETF	fond 16,04%
MSCI World Index Mar25	futures 12,48%
Xtrackers MSCI World	fond 10,05%
JPM Global Research Enhanced Index EQ ETF	fond 8,67%
Amundi Prime Global UCITS ETF	fond 8,41%
Invesco MSCI World	fond 5,35%
Amundi MSCI World II	fond 5,10%
Amundi MSCI World III ETF	fond 5,03%

### VÝKONNOSŤ<sup>1</sup>

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
EUR	1,56%	-2,85%	10,68%	16,22%	38,60%	91,04%	-	92,50%
EUR p.a	-	-	-	16,22%	11,48%	13,81%	-	12,31%