

## MESAČNÁ SPRÁVA K 28.2.2025

### 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%
Správčový poplatok:	1,40% p.a.

\* tým však nie je dotknutá skutočnosť, že hodnota podielu je vyjadrená v mene EUR

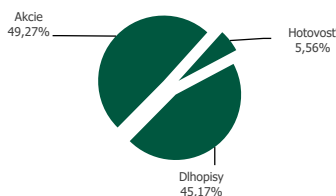
### INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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.

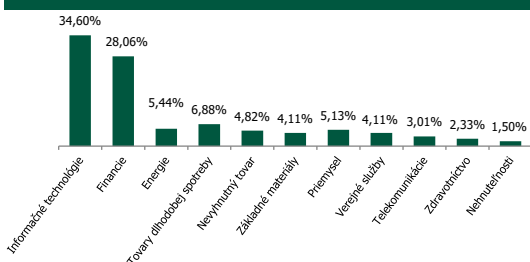
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

[Eurizon\\_SK a Bloomberg.](#)

### ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



### SEKTOROVÉ ROZLOŽENIE AKCIÍ



### DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Podiel akciových zložiek:	49,27%
Volatilita:	8,66%
Sharpe ratio:	1,60

### DISCLAIMER

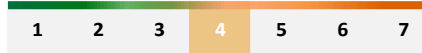
1. Výkonnosť je znižovaná o priebežné poplatky, príp. aj výkonostné poplatky a nezahŕňa vstupné a výstupné poplatky. Realizované výnosy podliehajú zrážkovému dani. Fond je denominovaný v mene euro, preto s použitím inej meny súvisí menové riziko, napr. výkonosť v mene euro nemusí zodpovedať výkonosti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

59 027 681 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 opäť najmä rast na akciových trhoch v strednej a východnej Európe, ako aj vývoj cien dlhospisových titulov rozvíjajúcich sa trhov denominovaných v USD.
- Hlavné akciové trhy Latinskej Ameriky sa v priebehu mesiaca vyvíjali odlišne, keď brazílske tituly poklesli, kým mexické tituly netradične nekopirovali dianie v USA a posúvali sa smerom nahor.
- Podobne trhy tranzitívnych krajín v Ázii postihol volatilitný vývoj určovaný v úvode februára najmä čínskymi titulmi, ktoré rástli na vine optimistického sentimentu ohľadom posilňovania AI segmentu veľkých čínskych spoločností, aby celý trh napokon čiastočne korigoval v reakcii na plánované navýšenie ciel americkou administratívou.
- Stredoeurópsky región pokračoval vo februári v prudkom náraste a aj napriek určitej korekcií koncom mesiaca si pripísal slušný prírastok vedený poľským a českým trhom, na druhej strane turecké akcie skončili hlboko v červených číslach.
- Pomerne prudký pokles výnosov benchmarkových amerických vládnych dlhopisov sa pri miernom náraste výnosových prírastkov tranzitívnych krajín v priebehu uplynulého mesiaca podpísal pod ďalší rast cien dlhospisových titulov vo fonde.
- V priebehu mesiaca prišlo vo fonde k úprave podielu globálnej akciovej časti smerom nadol.

### VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V USD



### TOP 10

### PODIEL

iShares MSCI Emerging Markets	akciové	13,07%
MFS Meridian Emerging Markets Debt	dlh. investície	7,73%
Vanguard EM Bond Fund IP USD	dlh. investície	7,42%
iShares JPM Emerging Markets Bond \$	dlh. investície	5,26%
Robeco Emerging Market EQ	akciové	5,02%
Pictet Global Emerging Debt	dlh. investície	4,76%
Schroder Emerging Markets Equity C EUR	akciové	4,76%
Eurizon Equity Emerging Markets LTE Z	akciové	4,36%
Amundi MSCI Eastern Europe Ex Russia UCITS ETF	akciové	4,24%
Eurizon Bond Emerging Markets Z	dlh. investície	3,68%

### VÝKONNOSŤ<sup>1</sup>

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
USD	3,59%	1,02%	3,53%	11,18%	3,35%	-7,53%	3,15%	156,94%
USD p.a	-	-	-	11,18%	1,10%	-1,55%	0,31%	4,13%
EUR	3,37%	0,85%	10,26%	15,61%	11,18%	-2,50%	11,36%	121,79%*
EUR p.a	-	-	-	15,61%	3,59%	-0,51%	1,08%	3,47%*

\* prepočítané reálnym kurzom EUR/SKK