

# VÚB AM ACTIVE MAGNIFICA

otvorený podielový fond VÚB Asset Management správ. spol., a. s.

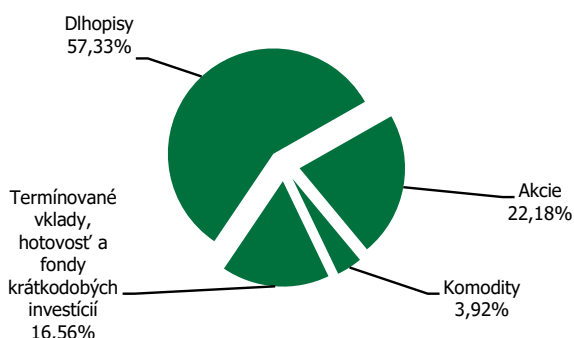
## MESAČNÁ SPRÁVA K 31.1.2019

### ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDĚ

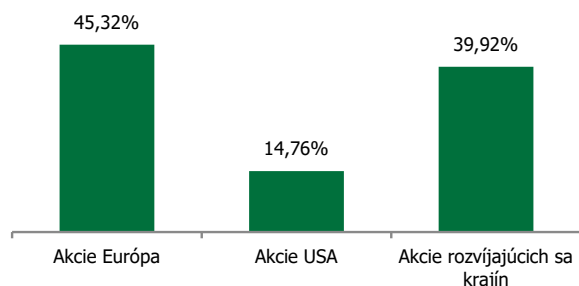
Typ fondu:	zmiešané fondy
Referenčná mena:	EUR
Deň uvedenia pôvodného fondu:	30.9.2008
Deň uvedenia fondu Active Magnifica:	5.1.2013
Odporúčaný investičný horizont:	min. 4 roky
Hodnota majetku fondu:	227 373 019 EUR



### ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



### ŠTRUKTÚRA AKCIOVEJ ZLOŽKY PORTFÓLIA



### TOP 10

	PODIEL
Eurizon EF Bond EUR Long Term LTE Z	fond 17,21%
Eurizon EF Bond EUR Medium Term LTE Z	fond 13,69%
iShares Euro Government Bond	fond 10,63%
Lyxor EuroMTS Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond	fond 9,70%
BlueBay Investment Grade Euro GB Fund	fond 9,62%
VÚB AM Rezervný fond	fond 8,79%
Euro BTP Fut Mar19	futures -7,67%
Euro Bund Future Mar19	futures 7,19%
MSCI EM FUT Mar19	futures 5,54%
Amundi Index Solutions - MSCI Europe	fond 4,52%

### INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

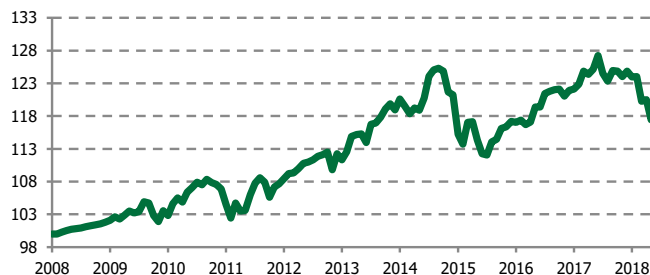
Fond je orientovaný na investície do podielových listov iných podielových fondov zameraných na dlhopisové, globálne vyspelé i rozvíjajúce sa akciové a komoditné trhy, pričom 90% majetku vo fonde je aktívne riadených, t.j. ich štruktúra sa dynamicky mení na základe aktuálneho vývoja na finančných trhoch.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

Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach [VÚB AM](#) a [Bloomberg](#).

### KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Pokles obáv investorov ohľadne ďalšieho sprísňovania monetárnej politiky v USA po opatrných vyjadreniach čelných predstaviteľov Fedu a črtajúca sa obchodná dohoda s Čínou spoločne prispeli k návratu optimistické nálady na finančné trhy.
- Americké akciové trhy po prepade koncom minulého roka v priebehu januára korigovali časť strát, rovnako sa darilo aj európskym titulom a to aj napriek citeľnému spomaleniu hospodárskeho rastu kľúčových ekonomík v regióne.
- Úprava menového výhľadu v USA tradične podporila sentiment v segmente emerging markets, ktorý si pripísal najväčšie prírastky, v pluse však skončili aj komoditné investície vedené ropou.
- Ochladenie ekonomickej aktivity v eurozóne v posledných mesiacoch sa prejavilo aj na dlhopisových trhoch, keď výnosová krivka bezpečných vládných dlhopisov eurozóny opäť poklesla.

### VÝVOJ ZHODNOTENIA\* FONDU V EUR



### VÝKONNOSŤ

Mena	1 mes	6 mes	12 mes	2 roky p.a. od vzniku*	
EUR	2,78%	-3,33%	-5,13%	0,56%	20,71%

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

### DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	3,18%
Sharpe ratio:	-0,83

S investíciou do podielových fondov je spojené aj riziko. Hodnota investície môže rásť, stagnovať alebo aj klesať a nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej sumy. Štatúty, predajné prospekty a kľúčové informácie pre investorov podielových fondov VÚB AM, s uvedením rozpisu poplatkov a nákladov, sú k dispozícii v slovenskom jazyku v sídle spoločnosti VÚB AM a deponujú, na všetkých predajných miestach VÚB, a.s. a na [www.vubam.sk](http://www.vubam.sk). Investor má možnosť oboznámiť sa so všetkými dokumentmi uvedenými v tomto odseku. V súlade so schválenými štatútmi podielových fondov VÚB AM môže podiel cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených štátmi uvedenými v štatútoch jednotlivých fondov prekročiť 35 % hodnoty majetku vo fonde, pričom môže dosiahnuť až 100 % tejto hodnoty. Investičnou politikou príslušných podielových fondov VÚB AM môže byť v súlade so schválenými štatútmi investovanie prevažne do iných aktív, ako sú prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu. Tento materiál predstavuje reklamný dokument.