

VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA I

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

MESAČNÁ SPRÁVA K 31.1.2019

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDĚ

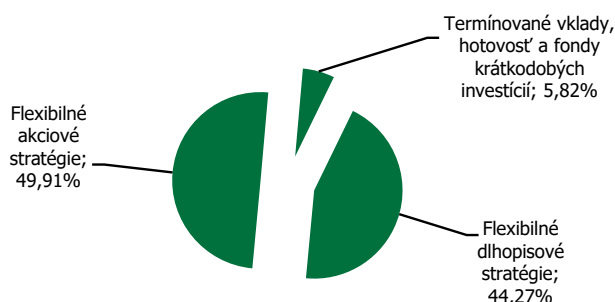
Typ fondu:	zmiešané fondy
Referenčná mena:	EUR
Deň uvedenia:	16.4.2016
Odporúčaný investičný horizont:	min. 5 rokov
Hodnota majetku fondu:	31 305 552 EUR



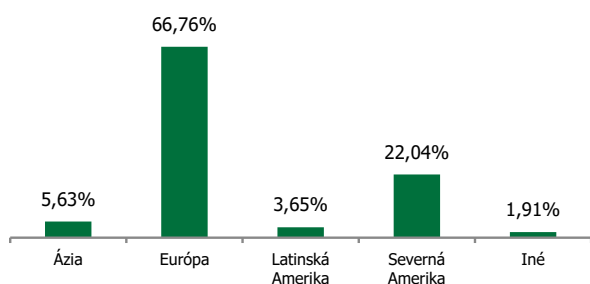
Nižšie riziko

Vyššie riziko

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



GEOGRAFICKÉ ROZLOŽENIE AKTÍV



TOP INVESTÍCIE FONDU

Investícia	Typ	Podiel
EIS Tactical Global Risk Control I	fond	18,01%
Eurizon Azioni Strat Flessibile Z	fond	17,82%
Epsilon Fund Euro Bond I	fond	17,41%
Eurizon Fund Bond Flexible Z	fond	15,94%
Epsilon Fund Q Flexible I	fond	14,08%
Epsilon Fund Emerging Bond Total Return I	fond	10,91%
PBZ Bond fund	fond	3,01%
VÚB AM Rezervný fond	fond	1,59%

PODIEL

INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

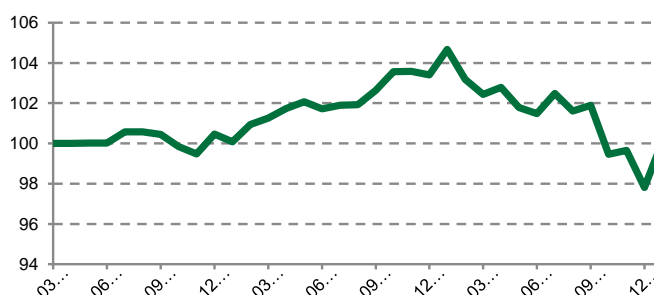
Fond je orientovaný na investície najmä do podielových listov podielových fondov akciového a dlhopisového typu a nástrojov peňažného trhu. Väčšina majetku vo fonde je aktívne riadená, t.j. štruktúra majetku sa dynamicky mení na základe aktuálneho a očakávaného vývoja na finančných trhoch. Podiel investícií zameraných na akciové trhy nemôže prekročiť 55% hodnoty majetku podielového fondu.

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

KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Na januárovom zasadnutí ECB sa podľa očakávaní nepristúpilo k zmene nastavenia základných úrokových sadzieb v Eurozóne, jej predstavitelia opäť poukázali na riziká možného ekonomického spomalenia.
- S tým súvisiaca nižšia pravdepodobnosť skorého zvyšovania základných sadzieb v Eurozóne vďaka zverejňovaným slabším makro dátam posunula výnosy bezpečných nemeckých vládnych dlhopisov nadol, pričom dochádzalo aj k zúženiu rizikových prirážok štátnych dlhopisov periferie Eurozóny.
- V celkovo optimistickom prostredí na globálnych finančných trhoch sa darilo aj európskym korporátnym dlhopisom z investičného a neinvestičného pásma; rástli tiež ceny dlhopisov z rozvíjajúcich sa ekonomík, podporených zmiernením vyhladok monetárnej reštrikcie v USA.
- Americké akciové trhy po prepade koncom minulého roka v priebehu januára korigovali časť strát, darilo sa pritom aj európskym akciovým titulom a emisiám z regiónu emerging markets.

VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



VÝKONNOSŤ

Mena	1 mes	6 mes	12 mes	2 roky p.a.	od vzniku
EUR	2,35%	-2,31%	-4,35%	0,01%	0,11%

DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	4,15%
Sharpe ratio	-0,99

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 depozitára, na všetkých predajných miestach VÚB, a.s. a na 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 štátnymi 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.