

VÚB AM ACTIVE MAGNIFICA

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

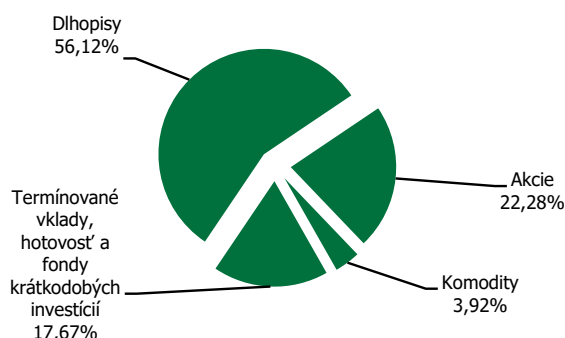
MESAČNÁ SPRÁVA K 28.2.2019

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDĚ

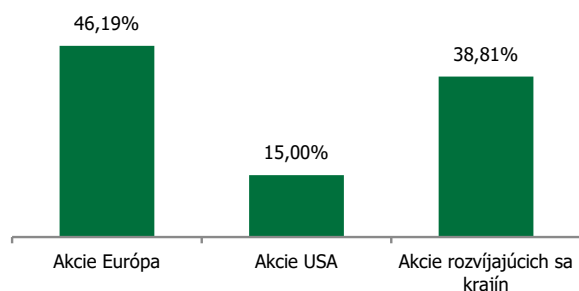
Typ fondu:	zmiešané fondy
Referenčná mena:	EUR
Deň uvedenia pôvodného fondu:	30.9.2008
Deň uvedenia fondu Active Magnifica:	5.1.2013
Odporúčaný investičný horizont:	min. 4 roky
Hodnota majetku fondu:	231 715 519 EUR



ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



ŠTRUKTÚRA AKCIOVEJ ZLOŽKY PORTFÓLIA



TOP 10

	PODIEL
Eurizon EF Bond EUR Long Term LTE Z	fond 16,80%
Eurizon EF Bond EUR Medium Term LTE Z	fond 13,41%
iShares Euro Government Bond	fond 10,40%
Lyxor EuroMTS Highest Rated Macro-Weighted Govt Bond	fond 9,48%
BlueBay Investment Grade Euro GB Fund	fond 9,43%
VÚB AM Rezervný fond	fond 8,64%
Euro BTP Fut Mar19	futures -7,45%
Euro Bund Future Mar19	futures 7,04%
MSCI EM FUT Mar19	futures 5,38%
Amundi Index Solutions - MSCI Europe	fond 4,62%

INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

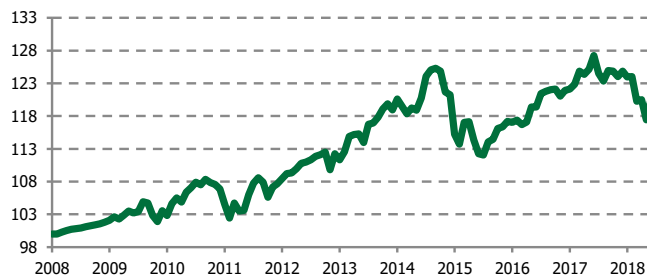
Fond je orientovaný na investície do podielových listov iných podielových fondov zameraných na dlhopisové, globálne vyspelé i rozvíjajúce sa akciové a komoditné trhy, pričom 90% majetku vo fonde je aktívne riadených, t.j. ich štruktúra sa dynamicky mení na základe aktuálneho vývoja na finančných trhoch. 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

- Črtajúca sa obchodná dohoda USA a Číny a s ňou spojený odklad uplatnenia vyšších ciel na import tovarov sa spolu s predpokladom stabilnej monetárnej politiky v USA podpísali pod pokračovanie optimistických nálad na finančných trhoch.
- Americké ako aj európske akciové tituly tak ostali počas februára v rastovom trende, k čomu im dopomohli aj lepšie ako očakávané korporátne výsledky.
- Akciové trhy emerging markets po prudkom januárovom posilnení stagnovali, na druhej strane komodity si pripísali ďalšie prírastky vedené primárne nárastom cien ropy.
- Spomalenie rastu kľúčových európskych ekonomík v poslednom kvartáli 2018 naďalej bránilo výnosom bezpečných európskych dlhopisov posunúť sa nahor. Sprísnenie monetárnej politiky ECB v priebehu tohto roka väčšina analytikov s ohľadom na makrodáta aktuálne nepredpokladá.

VÝVOJ ZHODNOTENIA* FONDU V EUR



VÝKONNOSŤ

Mena	1 mes	6 mes	12 mes	2 roky p.a.	od vzniku*
EUR	0,29%	-2,35%	-2,77%	-0,16%	21,06%

* 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:	3,24%
Sharpe ratio:	-0,48

S investíciou do podielových fondov je spojené aj riziko. Hodnota investície môže rásť, stagnovat 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 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.