

# Eurizon Fund - Equity Emerging Markets Smart Volatility R, EUR Kumulovane



Údaje k 04/30/2024

Tento fond spravuje spoločnosť Eurizon Capital S.A.

|                            |        |                                |                 |                                  |            |
|----------------------------|--------|--------------------------------|-----------------|----------------------------------|------------|
| <b>Cena PL (v EUR)</b>     | 201.24 | <b>Veľkosť fondu (v EUR)</b>   | 399 mil         | <b>Dátum vzniku</b>              | 10/30/1998 |
| <b>Morningstar Rating™</b> | ★★     | <b>Portfólio manažér fondu</b> | Roberto Berzero | <b>Počet titulov v portfóliu</b> | 638        |

## Ciele a zásady investícií/výkonnosti

Fond investuje hlavne do akcií na rozvíjajúcich sa trhoch. Fond zvyčajne uprednostňuje priame investície, ale niekedy môže investovať aj prostredníctvom derivátov. Konkrétne tak, že fond zvyčajne investuje minimálne 51 % z celkových čistých aktív do majetkových alebo s majetkom súvisiacich nástrojov, s ktorými obchodujú alebo ktoré emitujú spoločnosti nachádzajúce sa alebo vykonávajúce činnosť v rozvíjajúcich sa krajinách vrátane Číny a Ruska. Fond môže investovať prostredníctvom programu Hong Kong Stock Connect. Fond môže v rámci znižovania rizík (hedžing) a nákladov a získania dodatočnej investičnej expozície používať deriváty.

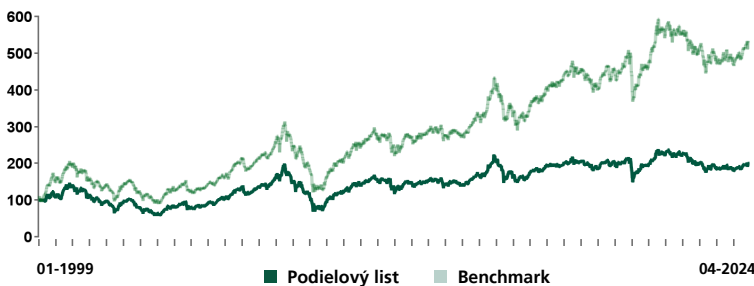
Ďalšie informácie sú uvedené v predajnom prospekte alebo v Dokument s kľúčovými informáciami (KID).

## Benchmark

MSCI Emerging Markets Index®

## Výkonnosť a vývoj NAV\*

### Vývoj NAV od uvedenia



### Kumulatívna a anualizovaná výkonnosť

|                         | Podielový list |                 | Benchmark     |                 |
|-------------------------|----------------|-----------------|---------------|-----------------|
|                         | Kumulovaná v.  | Anualizovaná v. | Kumulovaná v. | Anualizovaná v. |
| <b>Od začiatku roka</b> | 4.44%          | 6.23%           | -             | -               |
| <b>1 M</b>              | 0.88%          | 1.73%           | -             | -               |
| <b>3 M</b>              | 7.49%          | 9.55%           | -             | -               |
| <b>1 R</b>              | 8.94%          | 13.45%          | -             | -               |
| <b>3 R</b>              | -11.88%        | -4.65%          | -4.12%        | -1.58%          |
| <b>5 R</b>              | -2.80%         | 15.28%          | -0.57%        | 2.88%           |
| <b>Od spustenia</b>     | -              | -               | -             | -               |
| <b>Od 02/16/17</b>      | 2.70%          | 31.83%          | 0.37%         | 3.91%           |

## Štatistiky fondu

|   | 6 M    | 1 R    | 3 R    | 5 R    | Od spustenia |
|---|--------|--------|--------|--------|--------------|
| <b>Anualizovaná volatilita Podfondu</b>   | 11.15% | 11.23% | 14.90% | 15.98% | -            |
| <b>Anualizovaná volatilita Benchmarku</b> | 11.96% | 12.18% | 16.19% | 17.91% | -            |
| <b>Tracking Error Volatility</b>          | 1.57%  | 1.57%  | 2.59%  | 4.03%  | -            |
| <b>Sharpe Ratio</b>                       | 1.77   | 0.51   | -0.34  | -0.06  | -            |
| <b>Information Ratio</b>                  | -4.46  | -2.85  | -0.98  | -0.86  | -            |
| <b>Beta</b>                               | 0.93   | 0.92   | 0.91   | 0.87   | -            |

## Ročná výkonnosť (kalendárny rok)

|             | Podielový list | Benchmark |
|-------------|----------------|-----------|
| <b>2023</b> | 3.83%          | 6.11%     |
| <b>2022</b> | -18.91%        | -15.53%   |
| <b>2021</b> | 5.63%          | 5.69%     |
| <b>2020</b> | 2.14%          | 8.58%     |
| <b>2019</b> | 13.19%         | 20.58%    |

Dňa 17.02.2017 sa investičná stratégia podfondu výrazne zmenila v porovnaní s predchádzajúcou.

T\*Minulá výkonnosť a/alebo relevantný referenčný ukazovateľ, ak sa uplatňuje, nie je zárukou budúcej výkonnosti. Výkonnosť je znižovaná o priebežné poplatky a výkonnosné poplatky a nezahŕňa žiadne vstupné a výstupné poplatky. Reinvestované dividendy/distribúované dividendy (v závislosti od prípadu). Referenčné obdobie: YTD (rok k dnešnému dňu) od 1. 1. 2024 k dátumu tejto správy. Výpočty výnosov nezohľadňujú dane, ktoré sa vzťahujú na priemerného profesionálneho klienta v krajine jeho bydliska. Keď sa uvedená mena líši od vašej, existuje menové riziko, ktoré môže mať za následok zníženie hodnoty.

## Pomer rizík a výnosov



Ukazovateľ rizika predpokladá, že produkt budete držať 5 rokov.

Súhrnný ukazovateľ rizika vyjadruje úroveň rizika daného produktu v porovnaní s inými produktmi. Ukazovateľ vyjadruje pravdepodobnosť straty peňazí v dôsledku pohybov na trhu alebo v dôsledku našej neschopnosti vyplatiť vás.

Tento produkt sme klasifikovali na úrovni 4 zo 7, čo predstavuje strednú triedu rizika.

Hodnotia sa tým potenciálne straty výkonu v budúcnosti na strednú úroveň úrovni a je možné, že nepriaznivé podmienky na trhu budú mať vplyv na možnosti platiť vám.

Všetky ďalšie podrobnosti o investičných rizikách nájdete v časti Riziká v prospekte fondu.

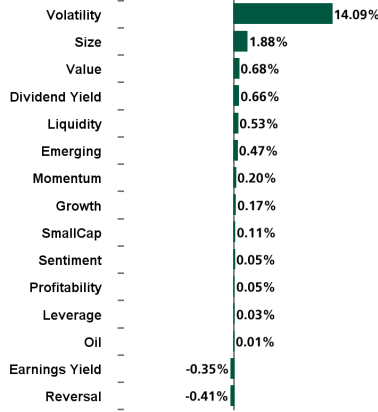
Údaje k 04/30/2024

## Informácie o portfóliu

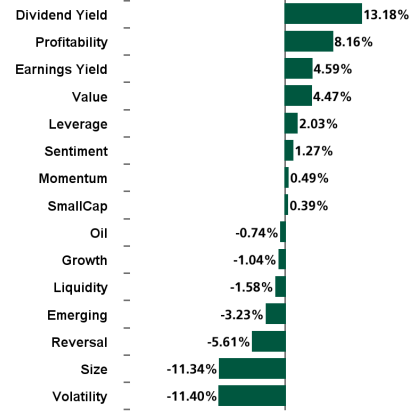
### 10 najväčších podielov (okrem hotovosti)

|                             | Podfond |
|-----------------------------|---------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR TWD    | 6.68%   |
| TENCENT HOLDINGS LTD        | 3.25%   |
| SAMSUNG ELECTRONICS         | 2.05%   |
| LUKOIL PJSC                 | 1.95%   |
| ISHARES US TREAS 0-1YR US   | 1.37%   |
| FUT MSCI EmgMkt Jun24       | 1.34%   |
| FUT HSCEI Futures May24     | 1.28%   |
| FUT MSCI Brazíl Ix Fu Jun24 | 1.26%   |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD   | 1.15%   |
| INFOSYS TECHNOLOGIES        | 1.07%   |

### Kontribúcia k riziku podľa faktorov



### Expozícia na faktory



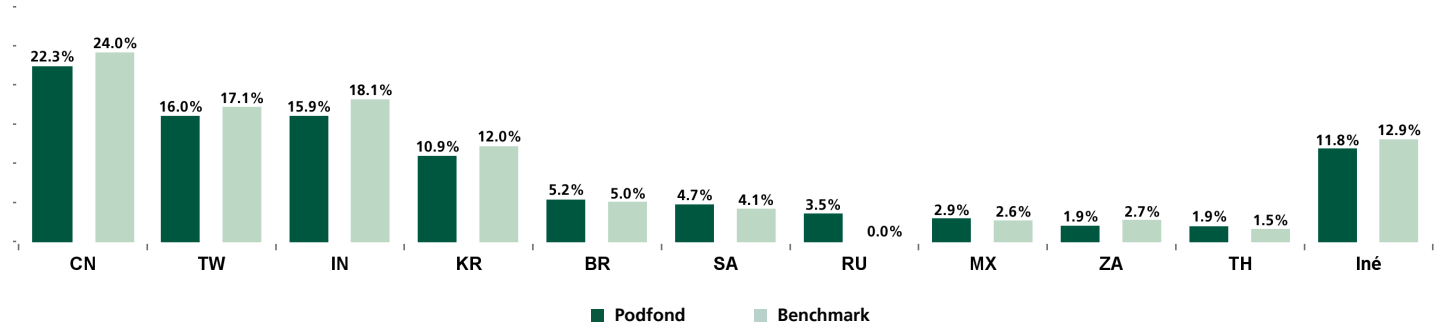
### Trhová kapitalizácia

| Trhová kapitalizácia | Váha   |
|----------------------|--------|
| > 10 Miliarda        | 88.33% |
| 5-10 Miliarda        | 8.67%  |
| 1-5 Miliarda         | 2.97%  |
| 0-1 Miliarda         | 0.03%  |

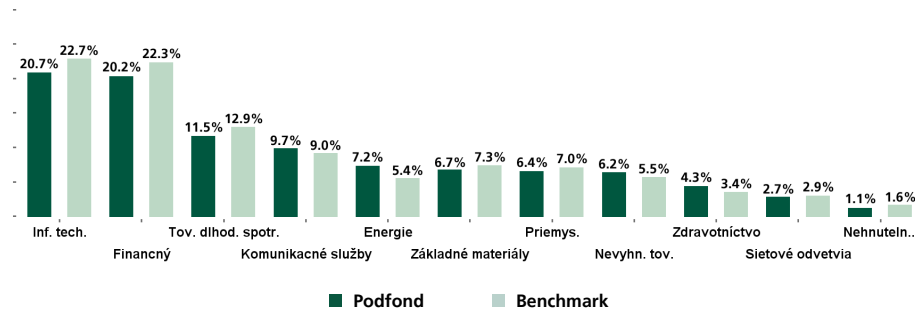
### Zhodnotenie investície

|                  |      |
|------------------|------|
| Cena/účtovná     | 1.6  |
| Cena/zisk        | 13.9 |
| Výnos z dividend | 3.1  |

### Geografické rozloženie (akcií)



### Sektorové rozloženie (akcií)



### Vystavenie menovému riziku\*

|     | Podfond | Benchmark |
|-----|---------|-----------|
| HKD | 17.88%  | 20.12%    |
| TWD | 16.31%  | 17.18%    |
| INR | 15.95%  | 18.08%    |
| KRW | 10.07%  | 12.04%    |
| BRL | 5.27%   | 4.96%     |
| SAR | 4.76%   | 4.11%     |
| RUB | 4.34%   | 0.00%     |
| MXN | 2.88%   | 2.59%     |
| Iné | 16.97%  | 20.40%    |

Alokácie sa môžu meniť. Odkaz na konkrétne cenné papiere v tomto dokumente by sa nemal chápať ako odporúčanie na kúpu alebo predaj týchto cenných papierov.

\*Čiastka sa odvoláva len na triedy, ktoré nie sú pokryté rizikom výmenného kurzu.

## Charakteristiky udržateľnosti

### ESG skóre

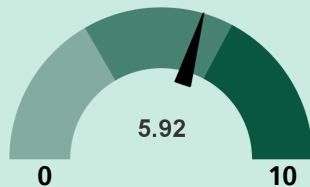
Skóre ESG berie do úvahy environmentálne, sociálne a riadiace faktory na základe údajov individuálneho emitenta poskytnuté MSCI ESG, ktoré sú potom agregované podľa podkladových cenných papierov v portfóliu. Rovnaká metodológia je použitá na referenčný index produktu.

### SFDR Category

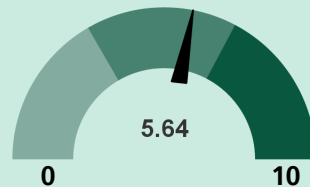
## Article 8

Fond je kvalifikovaný podľa článku 8 nariadenia (EÚ) 2019/2088. Podrobnejšie informácie nájdete v správe o udržateľnosti.

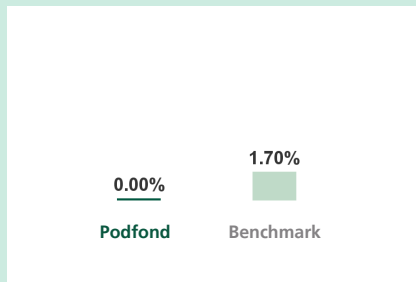
### ESG skóre Eurizon Fund - Equity Emerging Markets Smart Volatility R



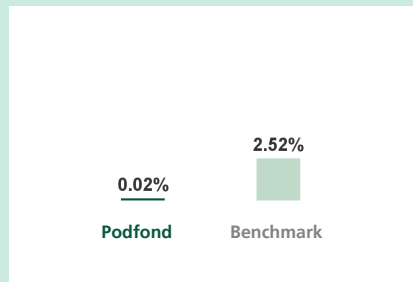
### ESG skóre Benchmark



### Podiel emitentov zahrnutých do kontroverzných sektorov



### Podiel kritických emitentov



Hodnoty odlišné od nuly sa môžu vyskytnúť v súvislosti s (i) emitentmi, ktorých činnosť bola ukončená, v najlepšom záujme účastníkov a v súlade s platnými právnymi predpismi, (ii) emitentmi u ktorých je aktívna angažovanosť, alebo (iii) nepriamymi expozíciami.

Zdroj: Interné spracovanie údajov poskytnuté MSCI ESG Research

Obdobie zisťovania: 12-mesačný kľzavý priemer

## Príloha

### Podiel emitentov zahrnutých do kontroverzných sektorov

Medzi emitentov, ktorí pôsobia v odvetviach považovaných za kontroverzné (nie „spoločensky zodpovedné“), na ktoré sa vzťahujú obmedzenia alebo vylúčenia vo vzťahu k celému objemu jednotlivých spravovaných aktív, patria spoločnosti: (i) ktoré sa jednoznačne priamo podieľajú na výrobe nekonvenčných zbraní; (ii) u ktorých aspoň 25 % obratu pochádza z ťažby uhlia alebo výroby elektrickej energie z neho; (iii) u ktorých aspoň 10 % obratu pochádza z ťažby ropných pieskov.

Pod nekonvenčnými zbraňami sa konkrétne rozumejú: protipechotné míny; kazetové bomby; jadrové zbrane\*; omdobnený urán; biologické zbrane; chemické zbrane; skryté kazetové bomby; oslepujúce lasery; zápalné zbrane; biely fosfor.

Tieto ustanovenia sa nevzťahujú na činnosti povolené podľa nasledujúcich zmlúv a/alebo dohovorov:

- The Ottawa Treaty (Otavská zmluva - 1997), ktorá zakazuje použitie, skladovanie, výrobu a prenos protipechotných mín; Convention on Cluster Munitions (Dohovor o kazetovej munícii - 2008), ktorý zakazuje použitie, skladovanie, výrobu a prenos kazetových bômb;
- The Chemical Weapons Convention (Dohovor o chemických zbraňach - 1997), ktorý zakazuje použitie, skladovanie, výrobu a prenos chemických zbraní;
- The Biological Weapons Convention (Dohovor o biologických zbraňach - 1975), ktorý zakazuje použitie, skladovanie, výrobu a prenos biologických zbraní;
- Nariadenie (EÚ) 2018/1542 o restriktívnych opatreniach proti šíreniu a používaniu chemických zbraní;

Cieľom týchto vylúčení je zároveň splniť požiadavky stanovené zákonom č. 220 z 9. decembra 2021 o opatreniach proti financovaniu spoločností vyrábajúcich protipechotné míny, kazetové bomby a submunície.

\*Pokiaľ ide o vylúčenia týkajúce sa jadrových zbraní, emitenti so sídlom v štátoch, ktoré pristúpili k „Zmluve o nešírení jadrových zbraní“ ustanovenej 1. júla 1968, sa neberú do úvahy.

### Podiel kritických emitentov

Medzi „Kritických“ emitentov patria tie spoločnosti, ktoré majú vyššiu expozíciu voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim rizikám, t. j. ktoré majú nižší stupeň hodnotenia udržateľnosti ESG (rovnajúci sa „CCC“ pridelený špecializovaným poskytovateľom informácií) v kategórii investícií do akcií a dlhopisov a pre ktorých bol aktivovaný alebo sa posudzuje eskalačný proces, ktorý určuje obmedzenia a/alebo vylúčenia vo vzťahu k jednotlivým spravovaným aktívom celkovo („záväzná kontrola ESG“).

### Percento emitentov vybraných podľa pozitívnych a negatívnych kritérií

Váha emitentov, ktorí spĺňajú špecifické pozitívne a negatívne kritériá výberu určené pre produkt, t. j. (i) emitenti zelených/udržateľných dlhopisov a (ii) spoločnosti verejne zapojené do procesu energetickej transformácie, najmä prostredníctvom postupného znižovania emisií v rozsahu 1 a 2 s cieľom dosiahnuť klimatickú neutralitu do roku 2050 (cieľ „Net Zero“).

### Percento aktív investovaných do vládnych emitentov, ktorí spĺňajú kritériá skríningu

Váha vládnych emitentov, ktorí spĺňajú kritériá výberu definované na základe ukazovateľov „Správy o udržateľnom rozvoji“ a nariadenia (EÚ) 2019/2088 na monitorovanie hlavných nepriaznivých dopadov týkajúcich sa vládnych emitentov.

### Percento aktív v ESG alebo udržateľnom type investícií UCI

Tu sa rozumejú aktíva PKIPCP, ktoré podporujú environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podľa článku 8 nariadenia 2019/2088 alebo ktoré sledujú ciele udržateľného investovania podľa článku 9 uvedeného nariadenia.

### Uhlíková stopa

Hodnota predstavuje tony emisií oxidu uhličitého (priame - rozsah 1 a nepriame - rozsah 2) spoločností, do ktorých sa investuje, v pomere k ich obratu.

### Udržateľná investícia

Váha (i) emitentov s čistým pozitívnym súladom s aspoň 1 zo 17 cieľov trvalo udržateľného rozvoja (SDG) podľa OSN a bez porušenia súladu so žiadnym z SDG a (ii) zelených, sociálnych a udržateľných dlhopisov.

## Prehľad fondu

|  |  |
|--|--|
| Právna subjektivita  | Fonds Commun de Placement (FCP)/PKIPCP   |
| Domáca jurisdikcia fondu   | Luxembursko  |
| Kód ISIN   | LU0090981274   |
| Dátum vzniku   | 10/30/1998   |
| Ocenenie   | Denne  |
| Kód Bloomberg  | SPEQEMF LX   |
| Vstupné náklady  | Max. 3.00%   |
| Výstupné náklady   | -  |
| Poplatky za vedenie účtu a iné administratívne alebo prevádzkové náklady | 1.75% (z čoho provízia správcu predstavuje 1.50%)  |
| Transakčné náklady   | 0.58%  |
| Výkonnostné poplatky   | -  |
| Minimálna suma   | 500 EUR (50 EUR, ak je vyplácajúcim zástupcom State Street Bank International GmbH - talianska pobočka).   |
| Dane   | Daňový režim závisí od individuálnych okolností každého investora a môže sa v budúcnosti zmeniť. Obráťte sa na svojho finančného a daňového poradcu. |
| Správcovská spoločnosť   | Eurizon Capital S.A.   |
| investičný manažér podfondu.   | Eurizon Capital S.A.   |
| Kategória  | GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY   |

Fond je kvalifikovaný podľa článku 8 nariadenia (EÚ) 2019/2088. Podrobnejšie informácie nájdete v správe o udržateľnosti.

Podfond nie je PKIPCP zameraný na sledovanie indexov, a teda nie je jeho účelom pasívne replikovať, sledovať alebo využívať výkonnosť referenčného ukazovateľa prostredníctvom syntetickej alebo fyzickej replikácie.

## Prístup k dokumentom fondu a iným informáciám vo vašej krajine

Predtým, ako urobíte investičné rozhodnutie, musíte si prečítať prospekt a dokumenty KID, ako aj Správčovské predpisy a poslednú dostupnú ročnú alebo polročnú finančnú správu a najmä rizikové faktory týkajúce sa investície do podfondu, ktoré môžete nájsť kedykoľvek bezplatne na webovej stránke správčovskej spoločnosti [www.eurizoncapital.com](http://www.eurizoncapital.com). Tieto dokumenty sú dostupné v angličtine (a dokument KID v úradnom jazyku krajiny vášho bydliska) a papierové kópie je možné na požiadanie získať aj od správčovskej spoločnosti. Tento dokument nepredstavuje žiadne investičné, právne ani daňové poradenstvo. Poradte sa so svojim daňovým a finančným poradcom, aby ste zistili, či je podielový list vhodný pre vašu osobnú situáciu, a porozumeli súvisiacim rizikám a daňovým dopadom. Daňový režim závisí od individuálnych okolností každého klienta a môže sa v budúcnosti zmeniť. Všetky informácie uvedené v tomto dokumente sú presné k dátumu zverejnenia a môžu sa zmeniť. Správčovská spoločnosť nemôže prijať žiadnu zodpovednosť za nevhodné použitie informácií obsiahnutých v tomto informačnom materiáli.

Osoby z USA: Fond a jeho podfond nie sú registrované podľa federálnych zákonov USA o cenných papieroch alebo iných platných zákonov v štátoch, územiach a vlastníctve Spojených štátov amerických. V dôsledku toho sa nemôžu v USA predávať priamo ani nepriamo (vrátane ich území a vlastníctva), ani obyvateľom a občanom Spojených štátov amerických a „osobám z USA“, ani v ich prospech. Tento dokument nie je určený na využívanie obyvateľmi ani občanmi Spojených štátov amerických, ani osobami z USA podľa nariadenia S komisie pre cenné papiere a burzy podľa amerického zákona o cenných papieroch z roku 1933 v znení neskorších predpisov (<https://www.sec.gov/rules/final/33-7505a.htm>).

## DÔLEŽITÉ INFORMÁCIE

Zdroj informácií a údajov týkajúcich sa podielového listu podfondu: Eurizon Capital SGR SpA, Società di gestione del risparmio, akciová spoločnosť so sídlom v Taliansku pod číslom 15010, so sídlom na Via Melchiorre Gioia, 22 - 20124 Miláno a splnomocnená konať ako investičný manažér pod dohľadom úradu CONSOB.

Rating spoločnosti Morningstar založený na podielovom fonde tohto dokumentu. Viac podrobností o metodike nájdete v glosári, ako aj na nasledujúcom odkaze: [https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/research/methodology/771945\\_Morningstar\\_Rating\\_for\\_Funds\\_Methodology.pdf](https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/research/methodology/771945_Morningstar_Rating_for_Funds_Methodology.pdf). Rating spoločnosti Morningstar je kvantitatívne hodnotenie minulej výkonnosti, ktorá zohľadňuje riziká a implicitné náklady. Nezhodňuje kvalitatívne prvky a počíta sa na základe (matematického) vzorca. Triedy sú kategorizované a porovnávané s podobnými triedami PKIPCP na základe ich skóre a dostávajú jednu až päť hviezdíčiek. V každej kategórii dostáva 10 % najlepších 5 hviezdíčiek, ďalších 22,5 % 4 hviezdíčky, ďalších 35 % 3 hviezdíčky, ďalších 22,5 % 2 hviezdíčky a posledných 10 % dostane 1 hviezdíčku. Rating sa počíta mesačne na základe historickej výkonnosti za 3, 5 a 10 rokov a nezohľadňuje budúcnosť.

MORNINGSTAR je nezávislý poskytovateľ investičných analýz. © 2024 Morningstar. Všetky práva vyhradené. Informácie obsiahnuté v tomto dokumente: (1) sú majetkom spoločnosti Morningstar a/alebo jej poskytovateľov obsahu; (2) sa nesmie kopírovať ani distribuovať; a (3) nie je zaručené, že sú presné, úplné alebo včasné. Spoločnosť Morningstar ani jej poskytovatelia obsahu nezodpovedajú za žiadne škody alebo straty vyplývajúce z akéhokoľvek použitia týchto informácií. Minulá výkonnosť Morningstar Rating nie je zárukou budúcich výsledkov. Podrobnejšie informácie o Morningstar Rating vrátane jeho metodológie nájdete na: <https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance-Disclosure/default.aspx>

FTSE Russell® je obchodný názov FTSE, Russell, FTSE Canada, MTSNext, Mergent, FTSE FI, YB, „FTSE®“, „Russell®“, „FTSE Russell®“, „MTS®“, „FTSE4Good®“, „ICB®“, „Mergent®“, „The Yield Book®“ a všetky ďalšie ochranné známky a značky služieb použité v tomto dokumente (či už registrované alebo neregistrované) sú ochranné známky a/alebo servisné značky vlastnené alebo licencované príslušným členom skupiny LSE alebo ich príslušnými poskytovateľmi licencií a sú vlastnené alebo používané na základe licencie organizáciami FTSE, Russell, MTSNext, FTSE Canada, Mergent, FTSE FI, YB. Spoločnosť FTSE International Limited je povolená a regulovaná úradom Financial Conduct Authority ako správcom referenčných ukazovateľov.

MSCI: Informácie získané z MSCI obsiahnuté v tomto marketingovom dokumente sa môžu použiť na interné využitie, nesmú sa reprodukovat alebo opätovne šíriť v akejkoľvek podobe a nesmú sa použiť na vytvorenie akýchkoľvek finančných nástrojov, produktov alebo akýchkoľvek indexov. Informácie MSCI a informácie iných poskytovateľov údajov sa poskytujú „tak, ako sú“ a používateľ týchto informácií preberá celé riziko za akéhokoľvek využitia týchto informácií. MSCI, každá z jej pridružených spoločností a každá ďalšia osoba, ktorá sa podieľa na zostavovaní alebo vytváraní akýchkoľvek informácií MSCI (ďalej len „strany MSCI“) a iných poskytovateľov údajov sa výslovne sa zrieka všetkých záruk (vrátane, okrem iného, akýchkoľvek záruk originality, presnosti, úplnosti, včasnosti, neporušenia, obchodovateľnosti a vhodnosti na konkrétny účel) v súvislosti s týmito informáciami. Bez toho, aby došlo k obmedzeniu vyššie uvedeného, žiadna strana MSCI alebo iný poskytovateľ údajov nenesie žiadnu zodpovednosť za akékoľvek priame, nepriame, osobitné, náhodné, trestné, následné (vrátane, okrem iného, ušlého zisku) ani žiadne iné škody.

S&P: Index S&P 500 je produkt spoločnosti S&P Dow Jones Indices LLC a licencia bola poskytnutá spoločnosti FIL Fund Management (Ireland) Limited (ďalej len „FIL“). Podfond nie je financovaný, podporovaný, predávaný ani propagovaný spoločnosťou S&P Dow Jones Indices LLC ani jej pridruženými spoločnosťami a spoločnosť S&P Dow Jones Indices LLC, jej pridružené spoločnosti ani ich príslušné tretie strany neposkytujú žiadne vyhlásenie týkajúce sa vhodnosti investovania do takéhoto produktu. S&P 500® je registrovaná ochranná známka spoločnosti Standard & Poor's Financial Services LLC a licencia na ňu bola poskytnutá spoločnosti FIL. Viac informácií o indexe nájdete vo verejne dostupných informáciách na webovej lokalite poskytovateľa indexu na adrese <http://us.spindices.com/indices/equity/sp-500>.

## Kontaktné údaje

### Eurizon Capital S.A.

Siège social: 28, boulevard Kockelscheuer - L-1821 Luxembourg P.O. 2062 - L-1020 Luxembourg P +352 49 49 30.1 - Fax +352 49 49 30.349 Société Anonyme - R.C.S. Luxembursko č. B28536 - IČ DPH: 2001 22 33 923 - N. I.B.L.C. : 19164124 - IBAN LU19 00241631 3496 3800. Člen skupiny Intesa Sanpaolo - zapísaná v Registri bánk v Taliansku - výlučný akcionár Eurizon Capital SGR S.p.A.