FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND

otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia správ. spol., a. s.

MESAČNÁ SPRÁVA K 31.3.2020

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDE

Typ fondu:	zmiešané fondy
Referenčná mena:	EUR
Deň uvedenia	1.11.2015

Nižšie riziko 1 2 **3** 4 5 6 7 Vyššie riziko

Odporúčaný investičný horizont:	min. 4 roky
Hodnota majetku fondu:	179 307 827 EUR

INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

Fond je orientovaný na investície najmä do podielových listov podielových fondov akciového, dlhopisového alebo zmiešaného 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 20% hodnoty majetku podielového fondu.

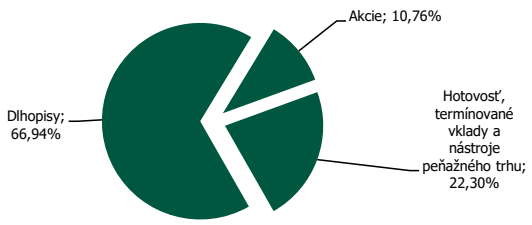
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

Eurizon SK a Bloomberg.

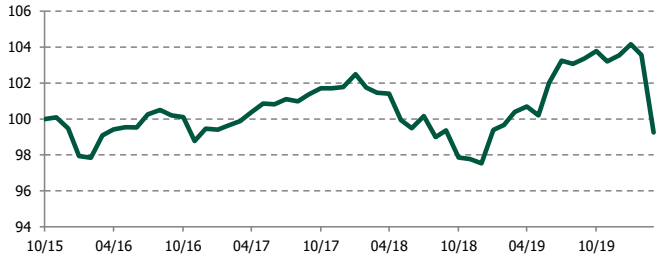
KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Dianie na finančných trhoch bolo v marci ovplyvnené hlavne pokračujúcim globálnym šírením koronavírusu, ktorého negatívne dôsledky sa snažili svojimi novými opatreniami zmierniť vlády ale aj centrálne banky (nové balíky likvidity zo strany ECB v podobe rozšíreného programu nákupu aktív).
- Výnosy bezpečných štátnych dlhopisov Eurozóny napokon ukončili mesiac vyššie, nakoľko očakávaný pokles ekonomickej aktivity a avizované fiškálne stimuly budú predstavovať nárast deficitov krajín.
- Stúpajúca neistota investorov ohľadne dopadu nového vírusu na firemnú sféru sa podpísala pod prudký nárast výnosových prirážok korporátnych dlhopisov, a to najmä v prípade emisií s neinvestičným ratingom, v červených číslach však skončili aj bonitné emisie.
- Ani ďalší pokles výnosov amerických treasuries po uvoľnení menovej politiky Fedom neodvrátil pokles cien EM dlhopisov, keď ich výnosové prirážky opäť dramaticky stúpli.
- Vyspelé akciové trhy si počas mesiaca pripísali veľké straty, keď prudká korekcia postihla najmä európske tituly, červeným číslam sa však nevyhli ani akcie v USA, ich pokles bol však čiastočne tlmený promptnými fiškálnymi a monetárnymi opatreniami.

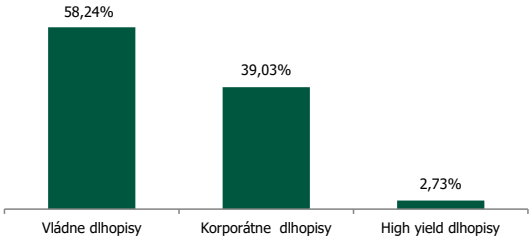
ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ PODĽA TRIED AKTÍV



VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



ŠTRUKTÚRA DLHOPISOVEJ ZLOŽKY PORTFÓLIA



TOP 10

		PODIEL
Eurizon Fund bond USD LTE ZH	fond	8,57%
VÚB AM Rezervný fond	fond	8,15%
EIS Insurance Unit Bond Strategy 1	fond	7,93%
EIS Insurance Unit Bond Strategy 2	fond	7,93%
EIS Insurance Unit Bond Strategy 6	fond	7,93%
Eurizon Emerging Local Market Debt	fond	6,35%
iShares Stoxx Europe 600	fond	5,56%
VÚB AM Stredoeurópsky dlhopisový fond	fond	4,19%
Eurizon Fund Absolute Green Bonds Z	fond	3,35%
S&P500 EMINI FUT Jun20	futures	3,13%

DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	2,64%
Sharpe ratio	-0,13

VÝKONNOSŤ

Mena	1 mes	6 mes	12 mes	2 roky p.a.	od vzniku
EUR	-4,15%	-3,98%	-1,13%	-1,09%	-0,75%

DISCLAIMER

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 Eurizon SK, s uvedením rozpisu poplatkov a nákladov, sú k dispozícii v slovenskom jazyku v sídle spoločnosti Eurizon SK a depozitára, na všetkých predajných miestach VÚB, a.s. a na www.eurizoncapital.com/sk. Investor má možnosť oboznámiť sa so všetkými dokumentmi uvedenými v tomto odseku. V súlade so schválenými štatútmi podielových fondov Eurizon SK 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 Eurizon SK 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.

KONTAKT

Eurizon Asset Management Slovakia, správ.spol., a.s., Mlynské Nivy 1, 820 04, Bratislava 24

Obchodný register: Okresný súd Bratislava I, Oddiel Sa, Vložka číslo 2416/B, IČO: 35 786 272

Kontakt: 0850 123 000, www.eurizoncapital.com/sk