

MESAČNÁ SPRÁVA K

31.1.2024

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDĽE

Typ fondu:	zmiešané fondy
Referenčná mena:	EUR
Deň uvedenia:	1.11.2015
ISIN:	SK3000001352
Vstupný poplatok:	Jednorazová investícia 1,50% Program sporenia 0%
Výstupný poplatok:	Jednorazová investícia do jedného roka 0,80% Jednorazová investícia po jednom roku 0% Max. pre program sporenia 4%
Správčový poplatok:	1% p.a.

Nižšie riziko Vyššie riziko

Odporúčany investičný horizont: min. 4 roky

Hodnota majetku fondu: 62 524 863 EUR

Súhrnný ukazovateľ rizika vyjadruje úroveň rizika daného produktu v porovnaní s inými produktmi. Fond sme zaradili do 3 rizikovej triedy na stupnici 1-7, čo zodpovedá kategórii so stredne nízkym stupňom rizika.

Všetky ďalšie podrobnosti o investičných rizikách nájdete v predajnom prospekte v časti 1.12.13. Rizikový profil podielového fondu.

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.

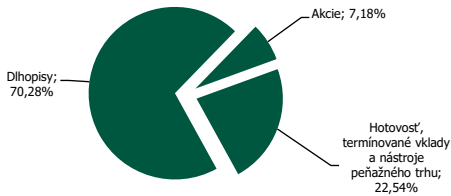
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

[Eurizon SK](#) a [Bloomberg](#).

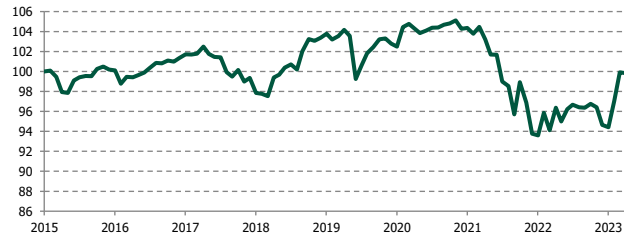
KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Po predchádzajúcich nárastoch hodnota na podiel fondu v januári marginálne poklesla, čo bolo výsledkom zmiešaného vývoja podkladových tried aktív.
- Pozitívne na výkonnosť fondu vplyvali investície na akciových a peňažných trhoch, čo bolo vyvážané nepriaznivým vývojom investícií do štátnych aj korporátnych dlhopisov.
- Sadzby na peňažnom trhu v eurozóne zaznamenali v januári zmiešaný vývoj. 6-mesačný Euribor poklesol o 3bps na úroveň 3,84%, zatiaľ čo 12-mesačný sa posunul o 6bps nahor.
- Na januárovom zasadnutí ponechala ECB svoje základné úrokové sadzby nezmenené, pričom naznačila vôľu držať sadzby bez zmeny aj v najbližšom období kým sa inflácia nevráti na cieľnú úroveň 2%.
- Výnosová krivka bezpečných európskych štátnych dlhopisov sa v priebehu januára posúvala nahor na všetkých splatnostiach v reakcii na predpoklad opatrnejšieho uvoľňovania menovej politiky ECB.
- Plošný nárast výnosov sa v priebehu januára prejavil aj na trhoch európskych korporátnych dlhopisov, keď viedol k poklesu cien v segmente emitentov s investičným ratingom, na druhej strane tituly s ratingom mimo investičného pásma sa strátali v dôsledku súčasného poklesu výnosových prírážok vyhlí.
- Americké aj európske akciové indexy pokračovali v januári v rastovom trende podporené dobrými hospodárskymi výsledkami firiem hlavne z technologického sektora.
- Počas mesiaca došlo k redukcii akciovej zložky v prospech dlhopisovej cca 3%.

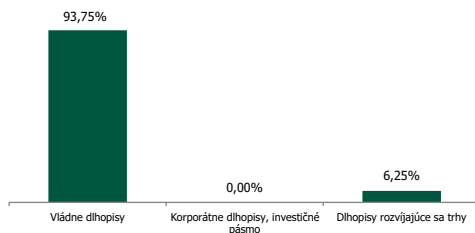
ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ PODĽA TRIED AKTÍV



VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



ŠTRUKTÚRA DLHOPISOVEJ ZLOŽKY PORTFÓLIA



TOP 10

Podiel	Podiel (%)
Eurizon Bond Flexible Z	12,14%
EIS Insurance Unit Bond Strategy 1	10,38%
EIS Insurance Unit Bond Strategy 2	10,38%
EIS Insurance Unit Bond Strategy 6	10,37%
Rezervný fond	9,84%
Eurizon Bond USD LTE ZH	5,88%
iShares Euro Gov Bond 3-5y	5,85%
Stredoeurópske aktívne portfólio	5,32%
Eurizon Money Market EUR T1	4,21%
Eurizon Bond EUR Short Term LTE Z	4,13%

PODIEL

DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	4,28%
Sharpe ratio:	0,03

VÝKONNOSŤ¹

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
EUR	-0,07%	-0,07%	3,17%	3,60%	-4,27%	0,44%	-	-0,17%
EUR p.a	-	-	-	3,60%	-1,44%	0,09%	-	-0,02%

DISCLAIMER

1. Výkonnosť je znížená o priebežné poplatky, príp. aj výkonné poplatky a nezahŕňa vstupné a výstupné poplatky. Realizované výnosy podliehajú zrážkovej dani. Fond je denominovaný v mene euro, preto s použitím inej meny súvisí menové riziko, napr. výkonnosť v mene euro nemusí zodpovedať výkonnosti v inej mene.

S investovaním do podielových fondov je spojené aj riziko. Hodnota investície môže rásť, stagnovať, alebo aj klesať a nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej sumy. Minulá výkonnosť nie je spoľahlivým ukazovateľom budúcej výkonnosti. Budúca výkonnosť podlieha zdaneniu, ktoré závisí od individuálnych pomerov každého podielníka a ktoré sa môže v budúcnosti meniť. Tento materiál predstavuje reklamný dokument a marketingovú komunikáciu s použitím zdrojov údajov od príslušného správcu fondu alebo jeho materskej spoločnosti, pričom slúži výlučne na reklamné a marketingové účely a nepredstavuje zmluvne záväzný dokument, ani informačný dokument vyžadovaný ustanoveniami právnych predpisov. Štatúty, predajné prospekty a dokumenty s kľúčovými informáciami (KID) fondov, s uvedením rozpisu poplatkov a nákladov, ako aj rizikového profilu alebo opisov rizík, sú v slovenskom jazyku na požiadanie k dispozícii v sídle spoločnosti VUB, a.s. a Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. a na všetkých predajných miestach VUB, a.s. a voľne k dispozícii na www.vub.sk a/alebo www.eurizoncapital.com/sk a/alebo www.eurizoncapital.lu. Investor má možnosť oboznámiť sa so všetkými dokumentami uvedenými v tomto odseku a mal by vziať do úvahy všetky tam popísané charakteristiky a ciele fondu ešte pred tým, ako prijme svoje konečné investičné rozhodnutie. Viac informácií týkajúcich sa aspektov udržateľnosti je možné získať v dokumente Zodpovedné investovanie, ktorý je dostupný na www.vub.sk v sekcii Misa a hodnoty. Ochrana investora. V súlade so štatútom, resp. predajnými prospektami môže podiel prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených štátnymi uvedenými v týchto dokumentoch prekročiť 35% hodnoty majetku vo fonde, pričom môže dosiahnuť až 100% tejto hodnoty; investičnou politikou príslušných fondov môže byť v súlade s týmito dokumentami investovanie prevažne do iných aktív, ako sú prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu. Pre fondy Eurizon Capital S.A. osobitne platí, že ich štatúty (management regulations) sú zverejnené v anglickom jazyku na www.eurizoncapital.lu, že môžu investovať spôsobom kopírujúcim finančné indexy a že podielnik si sleduje a zabezpečuje zďaňovanie výnosov. Informácie o investičných službách vrátane upozornení v súvislosti s rizikami spojenými s investíciami vo finančných nástrojoch, medzi ktoré patria aj podielové listy podielových fondov, je možné získať na všetkých predajných miestach VUB, a.s., a na www.vub.sk v sekcii Misa a hodnoty, Ochrana investora. Oficiálny názov fondu, ktorého sa tento dokument týka, je: Flexibilný Konzervatívny fond otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia správ. spol., a. s.

KONTAKT

Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a. s., so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, IČO: 35 786 272, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 2416/B

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