

## MESAČNÁ SPRÁVA K 29.2.2024

### 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

Odporúčaný investičný horizont: min. 4 roky

Hodnota majetku fondu: 60 069 214 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.

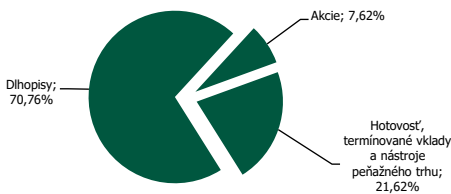
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

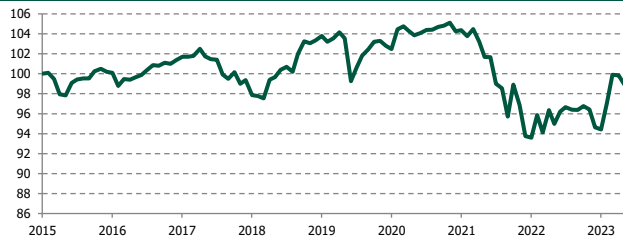
### KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- 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 emisií s investičným ratingom, na druhej strane tituly s ratingom mimo investičného pásma sa strátali v dôsledku súčasného poklesu výnosových prírôžok 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%.

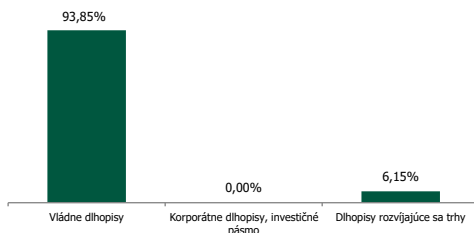
### ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ PODĽA TRIED AKTÍV



### VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



### ŠTRUKTÚRA DLHOPISOVEJ ZLOŽKY PORTFÓLIA



### TOP 10

Investícia	Podiel
Eurizon Bond Flexible Z	12,27%
EIS Insurance Unit Bond Strategy 1	10,57%
EIS Insurance Unit Bond Strategy 2	10,57%
EIS Insurance Unit Bond Strategy 6	10,56%
Rezervný fond	10,09%
Eurizon Bond USD LTE ZH	5,91%
iShares Euro Gov Bond 3-5y	5,91%
Stredoeurópske aktívne portfólio	5,38%
Eurizon Money Market EUR T1	4,29%
Eurizon Bond EUR Short Term LTE Z	4,19%

### PODIEL

### DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	4,44%
Sharpe ratio:	0,14

### VÝKONNOSŤ<sup>1</sup>

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
EUR	-0,97%	-0,90%	2,62%	4,16%	-4,73%	-0,73%	-	-1,06%
EUR p.a	-	-	-	4,14%	-1,60%	-0,15%	-	-0,13%

### DISCLAIMER

1. Výkonnosť je znižovaná o priebežné poplatky, príp. aj výkonnosné 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 opisu 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](http://www.vub.sk) a/alebo [www.eurizoncapital.com/sk](http://www.eurizoncapital.com/sk) a/alebo [www.eurizoncapital.lu](http://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](http://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](http://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](http://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](http://www.eurizoncapital.com/sk)