

MESAČNÁ SPRÁVA K 28.3.2024

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDĚ

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.

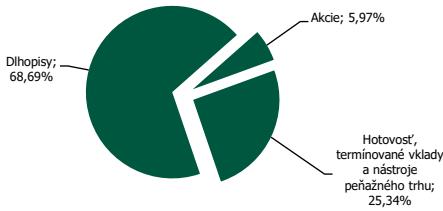
INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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.

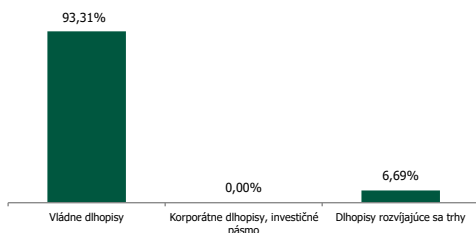
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ PODĽA TRIED AKTÍV



ŠTRUKTÚRA DLHOPISOVEJ ZLOŽKY PORTFÓLIA



DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	5,10%
Sharpe ratio:	0,00

DISCLAIMER

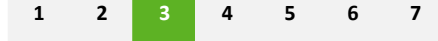
1. Výkonnosť je znížená o priebežné poplatky, príp. aj výkonnosné poplatky a nezahŕňa vstupné a výstupné poplatky. Realizované výnosy podliehajú zrážkovej dani. Fond je denominovaný v mene euro, preto s použitím inej meny súvisí menové riziko, napr. výkonnosť v mene euro nemusí zodpovedať výkonnosti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

Nižšie riziko Výššie riziko



Odporúčaná investičný horizont: min. 4 roky

Hodnota majetku fondu: 58 994 257 EUR

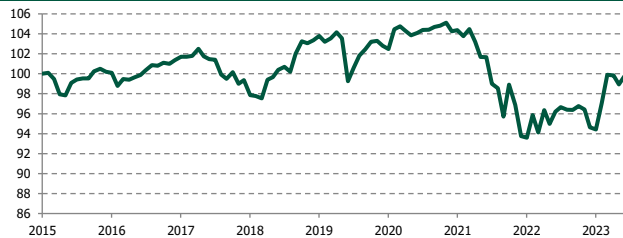
Súhrnný ukazovateľ rizika vyjadruje úroveň rizika daného produktu v porovnaní s inými produktmi. Fond sme zaradili do 3 rizikovej triedy na stupnici 1-7, čo zodpovedá kategórii so stredne nízkym stupňom rizika.

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

KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Hodnota na podiel fondu v marci vzrástla, čo bolo výsledkom celkovo pozitívneho vývoja viacerých podkladových tried aktív. Pozitívne na výkonnosť fondu vplyvali najmä investície do akciových nástrojov a štátnych dlhopisov.
- V marci zaznamenali sadzby na peňažnom trhu v eurozóne posun nadol najmä na dlhších splatnostiach do jedného roka. 6-mesačný Euribor poklesol o 6bps na úroveň 3,85%.
- ECB na marcovom zasadnutí podľa očakávaní nepristúpila k zmene nastavenia kľúčových úrokových sadzieb. Spotrebiteľská inflácia v Eurozóne zaznamenala za február v medziročnom porovnaní pokles oproti predchádzajúcemu mesiacu na 2,6% (jadrová zložka na 3,1%).
- Napriek pretrvávajúcej neistote ohľadom načasovania predpokladaného uvoľňovania menovej politiky ECB sa výnosová krivka bezpečných európskych štátnych dlhopisov posunula v priebehu marca nadol.
- Uvedený vývoj výnosov sa v kombinácii s poklesom výnosových prírátok európskych korporátnych titulov s investičným ratingom podpísal aj pod rast cien v tomto segmente, na druhej strane emisie s ratingom mimo investičného pásma v cenách stagnovali. Spread periférnych krajín eurozóny sa mierne zúžil.
- Optimistická nálada na globálnych finančných trhoch sa preniesla aj do marca, európske ako aj americké akciové trhy opäť prekonávali historické maximá. Celkovo sa darilo aj stredo európskym akciami.
- Počas mesiaca došlo k čiastočnej redukcii akciovej zložky.

VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



TOP 10

Eurizon Bond Flexible Z	fond	12,33%
EIS Insurance Unit Bond Strategy 1	fond	10,63%
EIS Insurance Unit Bond Strategy 2	fond	10,63%
EIS Insurance Unit Bond Strategy 6	fond	10,62%
Rezervný fond	fond	10,00%
Eurizon Bond USD LTE ZH	fond	6,05%
iShares Euro Gov Bond 3-5y	fond	5,92%
Stredoeurópske aktívne portfólio	fond	5,51%
Eurizon Money Market EUR T1	fond	4,38%
Eurizon Bond EUR Short Term LTE Z	fond	4,15%

PODIEL

VÝKONNOSŤ¹

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
EUR	-0,18%	0,80%	5,37%	3,65%	-4,20%	-0,66%	-	-0,27%
EUR p.a	-	-	-	3,68%	-1,42%	-0,13%	-	-0,03%