

## MESAČNÁ SPRÁVA K 30.4.2024

### 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.

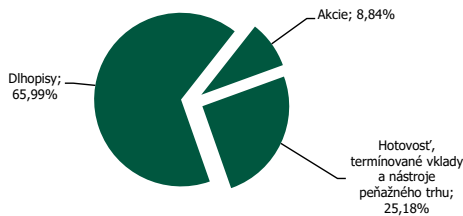
### INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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.

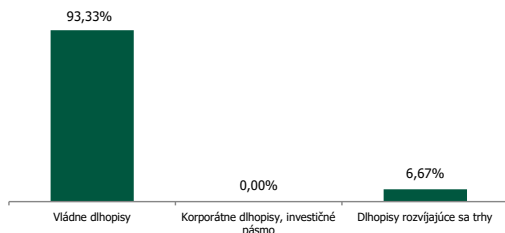
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

### ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ PODĽA TRIED AKTÍV



### ŠTRUKTÚRA DLHOPISOVEJ ZLOŽKY PORTFÓLIA



### DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	4,20%
Sharpe ratio:	-0,59

### DISCLAIMER

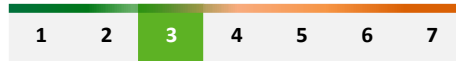
1. Výkonnosť je znížená o priebežné poplatky, príp. aj výkonostné poplatky a nezahrňuje vstupné a výstupné poplatky. Realizované výnosy podliehajú zrážkovej dani. Fond je denominovaný v mene euro, preto s použitím inej meny súvisí menové riziko, napr. výkonosť v mene euro nemusí zodpovedať výkonosti 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 výkonosť nie je spoľahlivým ukazovateľom budúcej výkonosti. Budúca výkonosť 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 informčný 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, správk. 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 Misia a hodnoty, Ochrana investora. V súlade so štatútmi, resp. predajnými prospektami môže podiel prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zarúčených 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 koprujúcimi finančné indexy a že podielník si sleduje a zabezpečuje zdieľanie 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 Misia a hodnoty, Ochrana investora. Oficiálny názov fondu, ktorého sa tento dokument týka, je: Flexibilný Konzervatívny fond otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia správk. spol., a. s.

### KONTAKT

Eurizon Asset Management Slovakia, správk. 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 Vyššie riziko



Odporúčaný investičný horizont: min. 4 roky

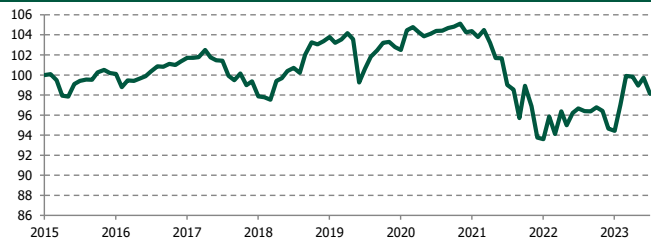
Hodnota majetku fondu: 56 354 893 EUR

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 stuňom 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 apríli poklesla, čo bolo výsledkom nepriaznivého vývoja väčšiny dlhopisových aj akciových investícií vo fonde.
- To bolo do istej miery korigované pozitívnym vývojom investícií na peňažných trhoch a na stredo európskom kapitálovom trhu.
- V apríli zaznamenali sadzby na peňažnom trhu v eurozóne posun nadol v strednej časti krivky, teda na splatnostiach 3 a 6 mesiacov.
- ECB na aprílovom zasadnutí podľa očakávaní nepristúpila k zmene nastavenia kľúčových úrokových sadzieb. V pozornosti investorov boli však signály ECB ohľadom možného prvého zníženia sadzieb v júni.
- Opätovný návrat neistoty ohľadom uvoľňovania menovej politiky v eurozóne v dôsledku inflácie stagnujúcej na vyšších úrovniach posunul výnosovú krivku bezpečných európskych dlhopisov nahor.
- Plošný nárast výnosov sa aj pri minimálnom pohybe výnosových prírážok korporátnych emisií s investičným ratingom podpísal pod pokles cien, na druhej strane tituly s ratingom mimo investičného pásma, ktoré majú vo všeobecnosti kratšie splatnosti, sa poklesu prakticky vyhli.
- Relatívne prudký nárast výnosov v dôsledku obáv ohľadom tempa uvoľňovania menovej politiky v USA viedol ku korekcii na amerických akciových trhoch, menší pokles postihol však aj európske akcie.
- Počas mesiaca došlo k navýšeniu akciovej zložky.

### VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



### TOP 10

Eurizon Bond Flexible Z	fond	11,08%
Rezervný fond	fond	10,47%
EIS Insurance Unit Bond Strategy 1	fond	9,46%
EIS Insurance Unit Bond Strategy 2	fond	9,46%
EIS Insurance Unit Bond Strategy 6	fond	9,46%
Eurizon Money Market EUR T1	fond	6,41%
iShares Euro Gov Bond 3-5y	fond	5,73%
Stredo európske aktívne portfólio	fond	5,56%
Eurizon Bond USD LTE ZH	fond	5,39%
Eurizon Bond EUR Short Term LTE Z	fond	4,13%

### PODIEL

### VÝKONNOSŤ<sup>1</sup>

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
EUR	-1,80%	-1,62%	3,90%	1,49%	-6,01%	-2,57%	-	-1,89%
EUR p.a	-	-	-	1,48%	-2,04%	-0,52%	-	-0,22%