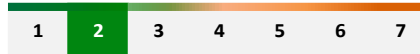


MESAČNÁ SPRÁVA K 30.4.2024

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDĚ

| | |
|----------------------------|--|
| Typ fondu: | zmiešané fondy |
| Referenčná mena: | EUR |
| Deň uvedenia: | 9.2.2006 |
| ISIN: | SK3000001360 |
| Vstupný poplatok: | Jednorazová investícia 0,75% 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: | 0,85% p.a. |

Nižšie riziko



Vyššie riziko

Odporúčaný investičný horizont: min. 2 roky
Hodnota majetku fondu: 74 627 990 EUR

Súhrnný ukazovateľ rizika vyjadruje úroveň rizika daného produktu v porovnaní s inými produktmi. Fond sme zaradili do 2 rizikovej triedy na stupnici 1-7, čo zodpovedá kategórii s nízkym stupňom rizika. Všetky ďalšie podrobnosti o investičných rizikách nájdete v predajnom prospekte v časti 1.12.12. Rizikový profil podielového fondu.

INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

Fond investuje do konzervatívnych dlhových cenných papierov, podielových listov otvorených podielových fondov, nástrojov peňažného trhu, finančných derivátov a akcií, pričom akciová zložka fondu nemôže prekročiť 10 % celkovej hodnoty portfólia. Cieľom fondu je dosiahnuť vyšší výnos v EUR, než poskytujú bežné účty a termínované vklady.

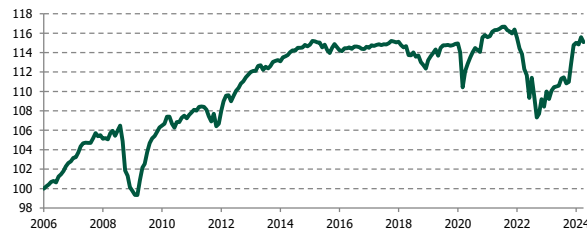
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

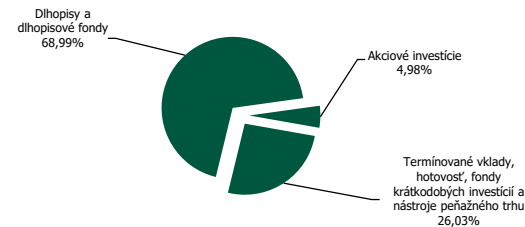
KOMENTÁR PORTFÓLIA MANAŽÉRA

- Apríl priniesol na trhy zvýšenú volatilitu vďaka zastaveniu poklesu inflácie. Tá sa najmä v USA usadila na úrovniach, s ktorými FED nemôže byť spokojný. Jej core aj dopytovú časť podporuje stále výrazne silný trh práce. Z trhových očakávaní znižovania sadzieb v troch krokoch po 0,25% sa zatiaľ precenením výnosovej krivky odstránili dve a v hre ostalo len jedno zníženie ku koncu roka. Opatrné vyjadrenia vyšli aj z úst predstaviteľov FEDu, ktorí načasovanie cyklu poklesu sadzieb posunú na neskôr, keď si budú istí skrotrením inflácie. Tento vývoj vyvolal korekciu na akciových trhoch najmä v USA a Japonsku, miernejší pokles zaznamenali európske akcie. V rastovom trende v uplynulom mesiaci ostali akciové nástroje rozvíjajúcich sa trhov podporené primárne čínskymi akciami.
- Aj výnosová krivka bezpečných európskych vládnych dlhopisov poskočila nahor vďaka stagnácii inflácie v eurozóne nad cieľom ECB. Spread periférnych krajín sa opäť mierne zúžil. Po raste výnosov cený štátnych aj korporátnych dlhopisov v investičnom pásme poklesli. Dlhopisy v segmente high-yield vďaka kratšej durácii a vysokému carry stagnovali.
- Výnos 10 ročných amerických štátnych dlhopisov medzimesačne vzrástol o 48bps na 4,68%, v prípade nemeckých o 29bps na 2,58% a výnos v Taliansku vzrástol o 24bp a mesiac skončili na úrovni 3,91%.
- V medzimesačnom vyjadrení americké akcie korigovali o -4,08%, európske o -0,97%, NIKKEI o -4,39%. Naopak kladným smerom sa vybrali akcie regiónu rozvíjajúcich sa trhov a pridali 0,53%, keď boli ťahané najmä čínskymi titulmi. USD posilnil voči EUR k úrovni 1,0666.
- Ceny ropy stagnovali okolo úrovne 88 USD za barel severomorského benchmarku Brent. Plyn v USA sa za mesiac posunul s prichádzajúcim letom nahor k 2 USD, pričom v Európe cena vzrástla na 29 EUR.
- K zápornej výkonnosti fondu za apríl prispel pokles cien akcií a dlhopisov.
- V rámci portfólia sme zásadne zmeny nerobili.

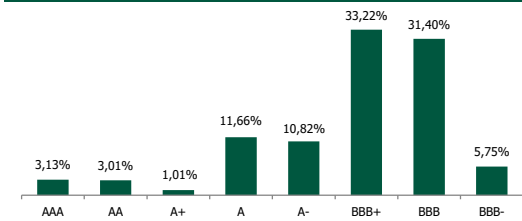
VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



ŠTRUKTÚRA DLHOPISOV PODĽA RATINGU



Zdroj: Interný rating

DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

| | |
|----------------------------------|-------|
| Durácia dlhových CP: | 2,10 |
| Vážený výnos dlhových CP: | 4,25% |
| Podiel akciovej zložky: | 4,98% |
| Volatilita: | 2,40% |
| Sharpe ratio: | 0,18 |

TOP 10

| | | |
|--|------|--------|
| iShares Corp Bond 1-5 yr | fond | 18,10% |
| Rezervný fond | fond | 9,81% |
| iShares Core MSCI World | fond | 4,98% |
| iShares Euro Government Bond 5-7yr | fond | 4,76% |
| iShares Euro Government Bond 7-10 yr | fond | 4,27% |
| Eurizon Bond EUR Medium Term LTE Z | fond | 3,52% |
| Eurizon Bond High Yield Z | fond | 3,24% |
| iShares Euro Gov Bond 1-3 yr | fond | 3,18% |
| iShares Euro High Yield Corporate Bond | fond | 2,69% |
| UBS Bond Fund Euro High Yield | fond | 1,92% |

PODIEL

VÝKONNOSŤ

| Mena | od začiatku roka | 1 mes | 6 mes | 1 rok | 3 roky | 5 rokov | 10 rokov | od vzniku |
|---------|------------------|--------|-------|-------|--------|---------|----------|-----------|
| EUR | 0,25% | -0,45% | 3,67% | 4,18% | -1,07% | 0,64% | 1,16% | 15,06% |
| EUR p.a | - | - | - | 4,15% | -0,36% | 0,13% | 0,12% | 0,77% |

DISCLAIMER

1. Výkonnosť je znižovaná o priebežné poplatky, príp. aj výkonnosťné 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, stagnovat, 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 zmeniť. 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, 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 Misia a hodnoty. Ochrana investora. V súlade so Štatútom, resp. predajnými prospektami môže podiel prevádzkových cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručovaných 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 prevádzkové 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 podielník si sleduje a zabezpečuje zdanenie 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: Konzervatívne Portfólio otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia správ. spol., a. s.

KONTAKT

Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s., sídlo 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