

MESAČNÁ SPRÁVA K 31.7.2024

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.

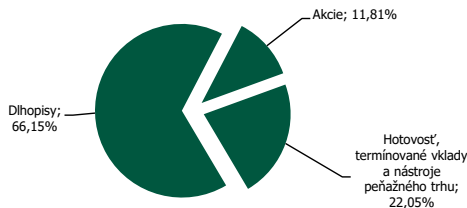
INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

Fond je orientovaný na investície najmä do podielových listov podielových fondov akciového, dlhopisového alebo zmiešaného typu a nástrojov peňažného trhu. Väčšina majetku vo фонде 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.

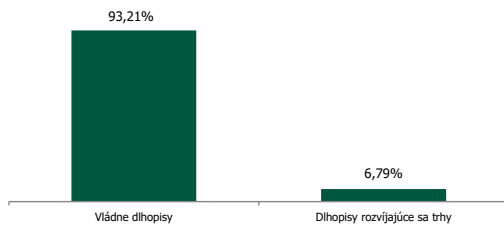
Ďalšie informácie o фонде môžete nájsť na stránkach

[Eurizon SK a Bloomberg.](#)

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ PODĽA TRIED AKTÍV



ŠTRUKTÚRA DLHOPISOVEJ ZLOŽKY PORTFÓLIA



DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	4,26%
Sharpe ratio:	0,07

DISCLAIMER

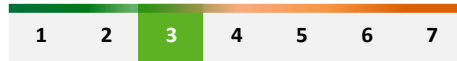
1. Výkonnosť je znížená o priebežné poplatky, príp. aj výkonostné poplatky a nezahrňuje vstupné a výstupné poplatky. Realizované výnosy podliehajú zrážkovej dani. Fond je denominovaný v mene euro, preto s použitím inej meny súvisí menové riziko, napr. výkonosť v mene euro nemusí zodpovedať výkonosti 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, správc. 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 фонде, 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 správc. spol., a. s.

KONTAKT

Eurizon Asset Management Slovakia, správc. 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

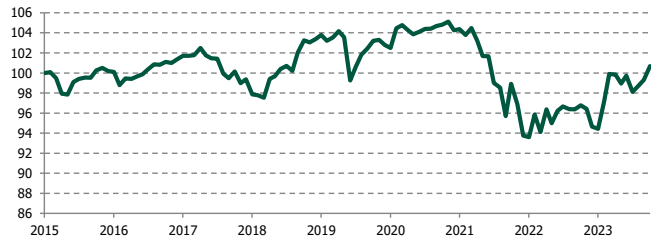
Hodnota majetku fondu: 53 447 567 EUR

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 júli vzrástla, čo bolo výsledkom priaznivého vývoja väčšiny dlhopisových aj akciových investícií, ako aj investícií na peňažných trhoch vo фонде.
- Medziročná spotrebiteľská inflácia dosiahla v júni očakávaných 2,5%, čo bolo menej ako v predchádzajúcom mesiaci. Jadrová zložka inflácie stagnovala na úrovni 2,9%.
- Výnosová krivka bezpečnejších európskych štátnych dlhopisov sa počas júla posunula podstatne nadol, keď reflektovala negatívnejší ekonomický sentiment a s ním spojené očakávanie pokračovania v uvoľňovaní menových podmienok Európskou centrálnou bankou.
- Kombinácia klesajúcich výnosov a relatívne stabilných výnosových prírások prospela v uplynulom mesiaci aj európskym korporátnym dlhopisom, pričom sa viac darilo titulom s investičným ratingom. Darilo sa aj lokálnym stredo-európskym štátnym dlhopisom.
- Aj keď po úvodnom pokračujúcom náraste akciových trhov prišlo ku korekcii v segmente technologicky orientovaných spoločností, americké ako aj európske akciové indexy napokon ukončili mesiac v kladnom teritóriu.
- Stredo-európske akciové indexy sa vyvíjali zmiešane.
- Počas mesiaca nedošlo k výraznejšej zmene štruktúry portfólia fondu.

VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



TOP 10

Eurizon Bond Flexible Z	fond	11,36%
Rezervný fond	fond	10,41%
EIS Insurance Unit Bond Strategy 1	fond	9,80%
EIS Insurance Unit Bond Strategy 2	fond	9,80%
EIS Insurance Unit Bond Strategy 6	fond	9,79%
Stredo-európske aktívne portfólio	fond	5,78%
Eurizon Bond USD LTE ZH	fond	5,50%
iShares Euro Gov Bond 3-5y	fond	4,95%
Amundi Stoxx Europe 600	fond	4,41%
iShares S&P 500 EUR H	fond	4,08%

PODIEL

VÝKONNOSŤ¹

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
EUR	0,78%	1,40%	0,85%	4,05%	-3,94%	-2,48%	-	0,69%
EUR p.a	-	-	-	4,04%	-1,33%	-0,50%	-	0,08%