

## MESAČNÁ SPRÁVA K 30.9.2024

### ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDE

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.

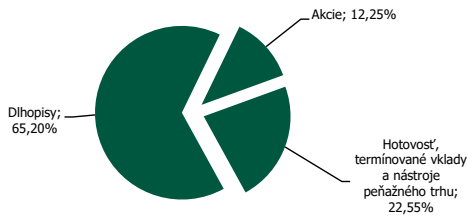
### INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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.

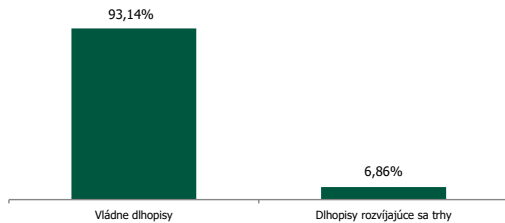
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

### ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ PODĽA TRIED AKTÍV



### ŠTRUKTÚRA DLHOPISOVEJ ZLOŽKY PORTFÓLIA



### DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	4,27%
Sharpe ratio:	0,37

### DISCLAIMER

1. Výkonnosť je znížená o priebežné poplatky, príp. aj výkonnosné 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. 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 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](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 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](http://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](http://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](http://www.eurizoncapital.com/sk)

Nižšie riziko Vyššie riziko



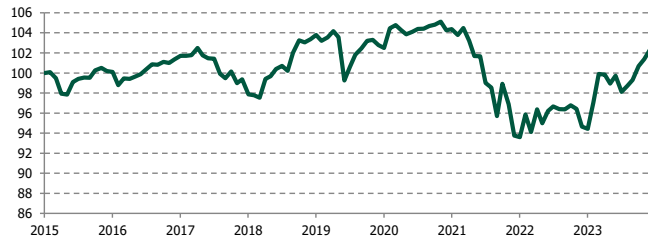
Odporúčaný investičný horizont: min. 4 roky  
 Hodnota majetku fondu: 51 661 869 EUR

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 auguste vzrástla, čo bolo výsledkom priaznivého vývoja väčšiny dlhopisových aj akciových investícií ako aj investícií na peňažných trhoch vo fonde.
- Zvýšenú rozkolísanosť globálnych finančných trhov na začiatku mesiaca spôsobili horšie ako očakávané dáta z amerického trhu práce, nepresvedčivé zverejnené štvrťročné výsledky hospodárenia firiem a zatváranie obchodov benefitujúcich z úrokového diferenciálu po prekvapivom zvýšení základných sadzieb japonskou centrálnou bankou.
- Výnosová krivka bezpečných európskych štátnych dlhopisov ostala napriek rastu rozkolísanosti na globálnych finančných trhoch zo začiatku mesiaca a pokračujúcim očakávaniam ďalšieho uvoľňovania monetárnych podmienok Európskou centrálnou bankou na stredných a dlhších splatnostiach pomerne stabilná, kým pri krátkych splatnostiach mierne poklesla.
- Kombinácia stabilných výnosov a klesajúcich výnosových prirážok prospievala naďalej aj európskym korporátnym dlhopisom, pričom sa viac darilo titulom s ratingom mimo investičného pásma.
- Po úvodnom poklese na vyspelých akciových trhoch v dôsledku obáv ohľadom tempa rastu americkej ekonomiky po ochladení trhu práce prišlo napokon k obratu a americké ako aj európske akcie ukončili mesiac v pluse. Stredoeurópske akcie sa však zo strát zo začiatku mesiaca zataviť nedokázali.
- Počas mesiaca došlo k čiastočnému navýšeniu investícií na americkom akciovom trhu oproti európskym akciám.

### VÝVOJ ZHDNOTENIA FONDU V EUR



### TOP 10

Eurizon Bond Flexible Z	fond
Rezervný fond	fond
EIS Insurance Unit Bond Strategy 1	fond
EIS Insurance Unit Bond Strategy 2	fond
EIS Insurance Unit Bond Strategy 6	fond
iShares S&P 500 EUR H	fond
Stredoeurópske aktívne portfólio	fond
Eurizon Bond USD LTE ZH	fond
iShares Euro Gov Bond 3-5y	fond
Eurizon Bond EUR Short Term LTE Z	fond

### PODIEL

	11,27%
	10,39%
	9,66%
	9,66%
	9,65%
	7,58%
	5,76%
	5,38%
	4,86%
	3,49%

### VÝKONNOSŤ<sup>1</sup>

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
EUR	2,44%	0,95%	-	8,13%	-1,85%	-0,99%	-	2,34%
EUR p.a	-	-	-	8,09%	-0,62%	-0,20%	-	0,26%