

MESAČNÁ SPRÁVA K

31.3.2025

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.

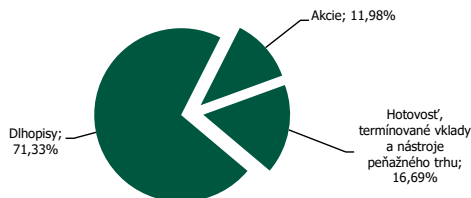
INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

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.

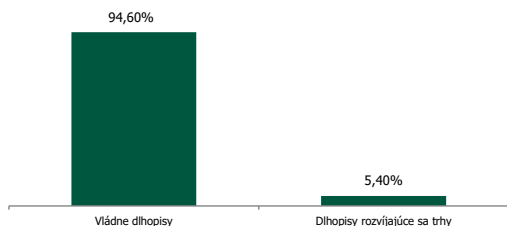
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

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

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ PODĽA TRIED AKTÍV



ŠTRUKTÚRA DLHOPISOVEJ ZLOŽKY PORTFÓLIA



DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Volatilita:	3,58%
Sharpe ratio:	-0,33

DISCLAIMER

1. Výkonnosť je znížená o priebežné poplatky, príp. aj výkonnostné 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 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 výkonnosť nie je spoľahlivým ukazovateľom budúcej výkonosti. 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 informáciu o výkonnosti, vyžadovanú 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 štatútmi, 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 podielník si sleduje a zabezpečuje zdaňovanie 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 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



Vyššie riziko

Odporúčaný investičný horizont:

min. 4 roky

Hodnota majetku fondu:

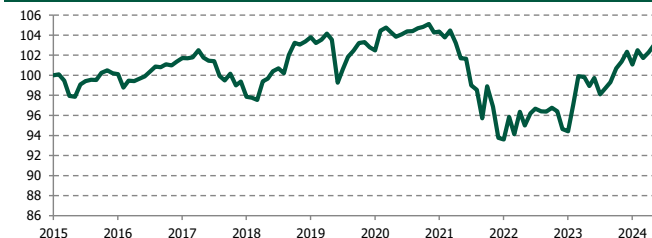
43 801 062 EUR

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 klesla, čo bolo výsledkom nepriaznivého vývoja globálnych akciových investícií vo fonde a dlhopisových investícií.
- Februárová spotrebiteľská inflácia v eurozóne dosiahla v medziročnom porovnaní úrovne 2,3%, čo je pokles oproti predchádzajúcemu mesiacu. ECB podľa očakávaní pristúpila k zníženiu základných úrokových sadzieb o 25bps.
- Výnosy bezpečných štátnych dlhopisov eurozóny (predovšetkým dlhšie splatnosti) reagovali nárastom na ohlasenie zvýšených výdavkov do obrany zo strany Nemecka a taktiež celej EÚ vo forme spoločného dlhu. Spread periférnych krajín eurozóny sa takmer nezmenil.
- Kombinácia plošného nárastu výnosov a širších výnosových prírážok neprosperal ani európskym korporátnym titulom, pričom väčšie straty v dôsledku väčšej úrokovkej citlivosti tentokrát postihli segment s investičným ratingom.
- Prehľadovanie neistoty v súvislosti s plánovaným uvedením dodatočných cieľ na importované tovary novou americkou administratívou sa na trhoch prejavilo ďalšou volatilitou, v červených číslach skončili rovnako americké ako aj európske akciové tituly. Akciové indexy stredoeurópskeho regiónu prekvapivo pokračovali v náraste.
- Počas mesiaca došlo k navýšeniu investícií na americkom a európskom akciovom trhu.
- Fond bude zlúčený do nástupníckeho fondu (Flexibilné portfólio) dňa 24.4.2025.

VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



TOP 10

Eurizon Bond Flexible Z
EIS Insurance Unit Bond Strategy 1
EIS Insurance Unit Bond Strategy 2
EIS Insurance Unit Bond Strategy 6
EAMS Rezervný fond
iShares S&P 500 EUR H
Eurizon Money Market EUR T1
Eurizon Bond USD LTE ZH
EAMS Stredoeurópske aktívne portfólio
iShares Euro Gov Bond 3-5y

PODIEL

fond	12,69%
fond	10,93%
fond	10,92%
fond	10,91%
fond	6,69%
fond	6,34%
fond	6,33%
fond	6,17%
fond	5,20%
fond	4,36%

VÝKONNOSŤ¹

Mena	od začiatku roka	1 mes	6 mes	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	od vzniku
EUR	0,27%	-0,94%	-0,33%	2,10%	0,33%	2,77%	-	2,00%
EUR p.a	-	-	-	1,67%	0,11%	0,55%	-	0,21%