

Prehľad o investičnom portfóliu

Portfólio Smart Conservative 3+ je konzervatívne investičné riešenie pre klientov, ktorí pri investovaní nechcú podstupovať vyššie riziko. Skladá sa zo štyroch fondov, troch podielových a jedného ETF fondu. Všetky fondy investujú do dlhopisov, ktoré oproti akciám nesú nižšiu mieru rizika. Euro Short Term Bond od spoločnosti Fidelity investuje do európskych štátnych dlhopisov a korporátnych dlhopisov s krátkou splatnosťou. Výborne ho dopĺňa fond od spoločnosti BlackRock, investujúci do štátnych dlhopisov so strednou dobou maturity dlhopisov (7 až 10 rokov). Aj posledné dva fondy od Allianz a Fidelity investujú do štátnych a firemných dlhopisov. Odporúčaný investičný horizont je minimálne 3 roky.

| | | |
|----------------------|----------------------|---------------|
| Základná mena fondov | Typ investície | Priemerné TER |
| EUR | Konzervatívna | 0,72 % |

Hypotetický vývoj investície 10 000 eur počas 5 rokov



MORNINGSTAR RATING

iShares € Govt Bond
7-10yr ETF
★★★★

Allianz Euro Bond - AT
★★★★

FF - Euro Bond Fund
★★★★★

FF - Euro Short Term
Bond Fund
★★★★

FONDY V PORTFÓLIU

| | ISIN | MENA | TER | OBJEM FONDU |
|--------------------------------|--------------|------|-------|--------------|
| iShares € Govt Bond 7-10yr ETF | IE00B3VTN290 | EUR | 0,20% | 116 mil. EUR |
| Allianz Euro Bond - AT | LU0165915058 | EUR | 0,96% | 552 mil. EUR |
| FF - Euro Bond Fund | LU0251130638 | EUR | 1,00% | 1,4 mld. EUR |
| FF - Euro Short Term Bond Fund | LU0267388220 | EUR | 0,71% | 4,6 mld. EUR |

VÝKONNOSŤ FONDŮV (k 01/2022)

| | YTD | 1 ROK | 3 ROKY P.A. | 5 ROKOV P.A. | 10 ROKOV P.A. |
|--------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| iShares € Govt Bond 7-10yr ETF | -1,51% | -4,24% | 1,51% | 2,06% | 4,22% |
| Allianz Euro Bond - AT | -0,87% | -3,43% | 1,85% | 1,42% | 3,17% |
| FF - Euro Bond Fund | -1,51% | -3,42% | 2,55% | 2,14% | 3,67% |
| FF - Euro Short Term Bond Fund | -0,64% | -1,50% | 0,70% | 0,30% | 1,12% |
| Smart Conservative 3+ | -1,13% | -3,15% | 1,65% | 1,48% | 3,04% |

Mesačné zhodnotenie v %

(oproti predchádzajúcemu mesiacu)

| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
|------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|
| 2022 | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | |

-1,13



Komentár k investičnému portfóliu

Dlhopisové investičné riešenie, portfólio Smart Conservative 3+ od začiatku roka performuje na hodnote -1,13 %. Rok 2021 bol pre výnosy dlhopisov zložitý. Rok 2022 tiež začal v negatívnom pásme. Za posledných 12 mesiacov zaznamenalo na konci januára portfólio mierny pokles o 3,15 %. Ak sa však pozrieme na horizont, ktorý by investor mal pri investovaní do dlhopisového portfólia Smart Conservative 3+ dodržať, tak môžeme vidieť zhodnotenie na úrovni 1,65 %. Z desaťročného pohľadu sa tento výnos pohybuje okolo 3 %. Dlhodobý cieľ Európskej centrálnej banky je udržať infláciu na úrovni 2 %, to znamená, že z dlhodobého hľadiska dokázalo portfólio nie len udržať zhodnotenie nad úrovňou dlhodobého cieľu hodnoty inflácie, ale aj zarobiť 1 % navyše.

| iShares € Govt Bond 7-10yr ETF | Allianz Euro Bond – AT | FF Euro Bond Fund | FF - Euro Short Term Bond Fund |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------------|
| 02.06.2009 | 23.04.2003 | 03.07.2006 | 10.03.2008 |
| <i>rizikový profil</i> | <i>rizikový profil</i> | <i>rizikový profil</i> | <i>rizikový profil</i> |
| 1 2 3 4 5 6 7 | 1 2 3 4 5 6 7 | 1 2 3 4 5 6 7 | 1 2 3 4 5 6 7 |
| REGIONÁLNA EXPO. % FONDU | NAJVÄČŠIE POZÍCIE % FONDU | NAJVÄČŠIE POZÍCIE % FONDU | NAJVÄČŠIE POZÍCIE % FONDU |
| FRANCÚZSKO 28,07 | ALLIANZ CREDIT OPP 3,28 | GERMANY GOVT 0% 37,0 | FED. REP. OF GERMANY 22,60 |
| NEMECKO 24,94 | BUNDESOBLIGATION 2,55 | NETHERLANDS GOVT 12,2 | FED. REP. OF GERMANY 10,0 |
| TALIANSKO 24,08 | BUONI POLIENALI 2,31 | EUROPEAN UNION 0% 11,7 | KFW 0% 6,10 |
| ŠPANIELSKO 17,26 | BUNDESPREPUB. 0,25% 1,90 | FRENCH REPUBLIC 10,0 | CREDIT SUISSE GROUP 4,10 |
| HOLANDSKO 5,59 | FRANCE FIX 2,250% 1,82 | NETHERLAND GOVT 10,0 | EUROPEAN UNION 3,60 |
| HOTOVOŠŤ 0,07 | BUNDESPREPUB. 2,50% 1,82 | BTP 0,95% 6,2 | GOLDMAN SACHS 3,50 |
| | ALLIANZ US 1,78 | FED. REP. OF GERMANY 4,4 | VOLKSWAGEN BANK 3,40 |
| | ALLIANZ EURO 1,65 | GERMANY GOVT 0% 2,6 | BAYER AG 3,10 |
| | FRANCE FIX 0,75% 1,55 | AUSTRALIA GOVT 1,75% 0,9 | DIGITAL DUTCH FINCO 2,90 |
| | FRANCE FIX 0,50% 1,52 | TOTALENER 2,12% 0,3 | EU INVT 2,90 |

Hypotetické zhodnotenie investície

pravidelná investícia 150 € počas 20 rokov

