Marketingový materiál
Report – 31. augusta 2026

BetterFuture ESG ETF 10+

SwissLife Select

ETF portfóliá pre pravidelné investovanie od Swiss Life Select

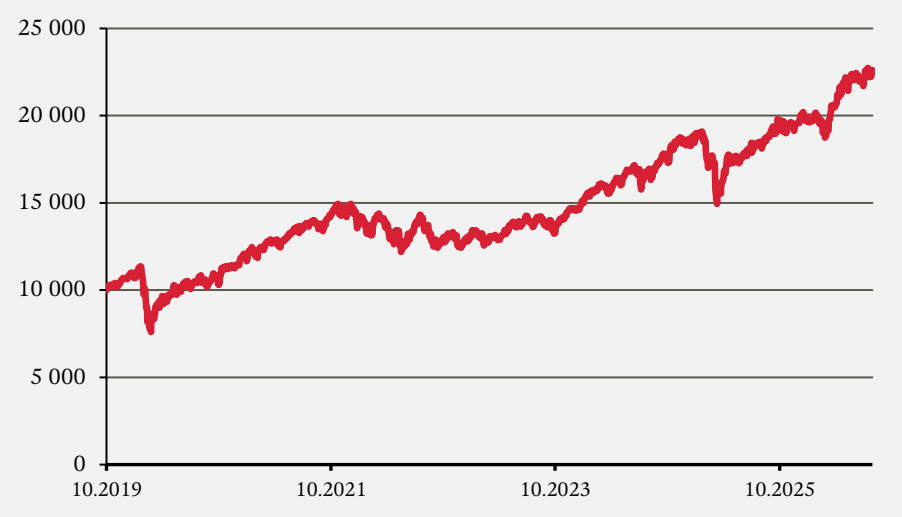
Trhový komentár

August priniesol na finančné trhy návrat optimizmu. Globálne akcie po slabšom júli opäť rástli, podporené odolnou ekonomikou a silnou výsledkovou sezónou. Americký index S&P 500 si pripísal približne 2,7 percenta, rozvíjajúce sa trhy vzrástli o 3,4 percenta a japonské akcie až o 3,9 percenta. Kľúčovým motorom zostali technologické a AI firmy, no pozitívne výsledky sa rozšírili aj do ďalších sektorov. V USA vzrástli zisky firiem v druhom kvartáli takmer o 50 percent a v Európe o viac než 20 percent. Ekonomické dáta zatiaľ nenaznačujú príchod recesie ani v Európe. Indexy PMI ostali v pásme rastu a nemecká ekonomika pokračovala v miernom oživení. Na druhej strane zostáva slabším miestom Čína, kde technologický boom zatiaľ nedokáže vykompenzovať slabý domáci dopyt ani slabšie výsledky ostatných sektorov druhej najväčšej ekonomiky sveta. Najväčším rizikom pre ďalší vývoj zostávajú úrokové sadzby a ceny energií. V USA síce inflácia v júli mierne klesla z júnových 3,5 na 3,4 percenta, no tempo rastu cien vníma Fed naďalej ako problém. Očakávania ďalšieho zvýšenia úrokových sadzieb v Spojených štátoch však nie sú jednoznačné. V eurozóne sa očakáva septembrové zvýšenie sadzieb zo strany Európskej centrálnej banky, keďže drahší plyn a ropa opäť zvyšujú inflačné riziká. Vyššie dlhodobé výnosy zároveň odrážajú rastúce obavy z verejných financií a vysokého objemu nového dlhu. Prostredie zostáva priaznivé pre akcie, no rastie význam diverzifikácie, kvality firiem a disciplíny. Atraktívnejšie vyzerajú spoločnosti so silnými bilanciami, stabilným cash flow a udržateľným rastom ziskov. V dlhopisoch dáva zmysel skôr kratšia splatnosť, ktorá je menej citlivá na výkyvy dlhodobých sadzieb. September a október bývajú na trhoch sezónne slabšie mesiace. Optimizmu nepridáva ani nevyriešené geopolitické napätie na Blízkom východe. Po výraznom raste preto nemožno vylúčiť korekcie. Pre dlhodobého investora však nie sú dôvodom na zmenu stratégie, skôr pripomienkou významu pravidelného investovania a diverzifikovaného portfólia.

Investičná stratégia

Globálne akciové portfólio BetterFuture ESG ETF 10+ je určené pre dynamických investorov s investičným horizontom 10 a viac rokov. Väčší dôraz kladie na trvalú udržateľnosť podnikania spoločností, do ktorých investuje. Regionálne majú v portfóliu najväčšie zastúpenie Spojené štáty americké. Doplnkovo stratégia investuje do Európy a rozvíjajúcich sa trhov.

Vývoj hypotetickej investície 10 000 € od vzniku



Minulá výkonnosť nie je zárukou budúceho zhodnotenia. Výkonnosť zohľadňuje iba celkové náklady podkladových ETF fondov, poplatky samotného portfólia vo výsledku nie sú premietnuté.

Charakteristika portfólia

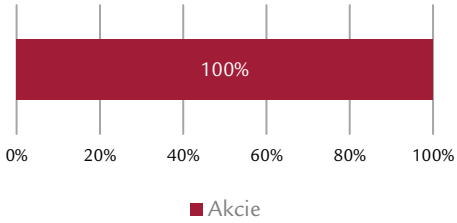
Vznik portfólia	31. októbra 2019
Mena portfólia	EUR
Min. prvotná investícia	30 €
Min. následná investícia	30 €
Výplata výnosov	reinvestujú sa

Ukazovateľ rizika

Nižšie riziko < 1 2 3 4 5 **6** 7 > Vyššie riziko

Obvykle nižší výnos — Obvykle vyšší výnos

Zloženie portfólia



Zhodnotenie v EUR

Obdobie	Výkonnosť
1 mesiac	2,96 %
3 mesiace	3,12 %
6 mesiacov	12,98 %
9 mesiacov	15,60 %
1 rok	22,58 %
3 roky p. a.	17,53 %
5 rokov p. a.	10,22 %
7 rokov p. a.	–
10 rokov p. a.	–

Minulá výkonnosť nie je zárukou budúceho zhodnotenia. Výkonnosť zohľadňuje iba celkové náklady podkladových ETF fondov, poplatky samotného portfólia vo výsledku nie sú premietnuté.

ESG rating

Celkový ESG Rating (CCC – AAA)	A
MSCI ESG Quality Score (0 – 10)	6,98
Intenzita emisií CO_2	80,25 t

Rating platný k 31. 7. 2026 na základe analýzy 99,98 % zloženia portfólia. Bližšie informácie o metodike MSCI Fund Ratings nájdete na webovej stránke analytickej spoločnosti MSCI: www.msci.com/esg-fund-ratings

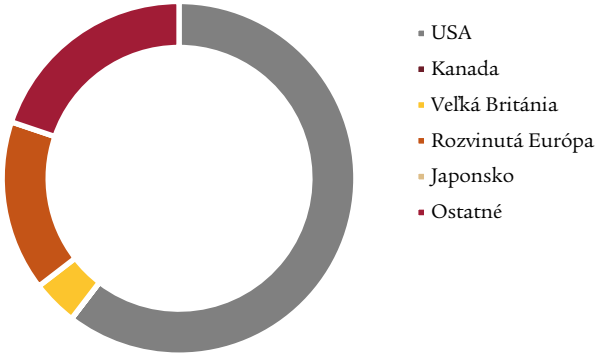
Marketingový materiál
Report – 31. augusta 2026

BetterFuture ESG ETF 10+

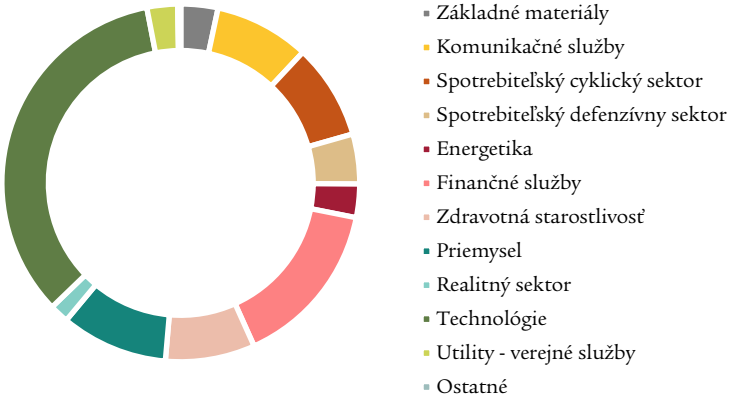
SwissLife Select

ETF portfóliá pre pravidelné investovanie od Swiss Life Select

Regionálne rozdelenie investície



Sektorové rozdelenie investície



Akcie v portfóliu

Trhová kapitalizácia	hodnotové	zmiešané	rastové
veľká	24	33	26
stredná	5	7	4
malá	0	0	0

Typ akcií

Kreditná kvalita dlhopisov

V portfóliu nie sú zastúpené žiadne dlhopisy.

Zdroj: BlackRock Aladdin, údaje platné k 31. 7. 2026

Právne upozornenia a dôležité informácie:

Obsiahnuté informácie predstavujú marketingové oznámenie SLSS a sú platné ku dňu ich zverejnenia a môžu sa v čase zmeniť. Tieto informácie boli zostavené a spracované zo strany SLSS a vychádzajú zo zdrojov, ktoré SLSS považuje za spoľahlivé. Slúžia výlučne na informačné účely, nepredstavujú akúkoľvek ponuku uzavrieť zmluvu týkajúcu sa akéhokoľvek finančného nástroja v nich uvedeného s osobou, ktorá odpovie na tieto informácie. Taktiež nie sú podkladom na uzatvorenie inej zmluvy, ani sa na ne nemožno odvolávať v súvislosti s dojednaním akéhokoľvek záväzku, nemožno sa na ne spoliehať ako na úplné vysvetlenie všetkých rizík spojených s investovaním do finančných nástrojov v nich uvedených. Nepredstavujú investičné poradenstvo ani investičné odporúčanie, ktoré by zohľadňovalo individuálnu situáciu investora, najmä v zmysle jeho finančnej situácie či investičného cieľa. Možnosti investovania prezentované v tomto dokumente nemusia byť primerané alebo vhodné pre potenciálnych investorov. SLSS nenesie zodpovednosť za prípadné straty, ktoré vzniknú ich nesprávnou interpretáciou a zlým investičným rozhodnutím. Investície do cenných papierov v sebe nesú riziko kolísania hodnoty investovanej sumy a výnosov z nej a nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej sumy. Výnosy z cenných papierov alebo iných investičných nástrojov dosahované v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. Hlavnými rizikami spojenými s investovaním sú riziká protistrany a trhové riziká. Riziko protistrany spočíva v tom, že protistrana nedodrží svoj záväzok. Trhové riziko spočíva v kolísaní hodnoty aktív, do ktorých sa v rámci investičných stratégií investuje. O týchto a ďalších prípadných rizikách spojených s investovaním sa môžete dozvedieť viac v zmluvnej dokumentácii SLSS a príslušného obchodníka s cennými papiermi. Príjmy z predaja cenných papierov a dividendové príjmy z cenných papierov môžu podliehať daňovej povinnosti podľa legislatívy platnej v čase vzniku daňovej povinnosti. Otázky týkajúce sa správneho zdaňovania výnosov z investovania odporúčame konzultovať s licencovaným daňovým poradcom. Na investované finančné prostriedky sa nevzťahuje úprava zákonného systému ochrany vkladov uložených v bankách podľa zákona č. 118/1996 Z.z. o ochrane vkladov.