

# Produktový list - Optimal ETF

Investičné nástroje	Základné informácie
BlackRock - iShares S&P 500 ETF	Odporúčaný investičný horizont nad 10 rokov
State Street - SPDR S&P 400 U.S. Mid Cap ETF	Doba splácania poplatku 1, 6 alebo 12 mesiacov
BlackRock - iShares MSCI World Small Cap ETF	Rizikovosť <span style="display: inline-block; border: 1px solid black; border-radius: 50%; padding: 2px;">1</span> <span style="display: inline-block; border: 1px solid black; border-radius: 50%; padding: 2px;">2</span> <span style="display: inline-block; border: 1px solid black; border-radius: 50%; padding: 2px;">3</span> <span style="display: inline-block; border: 1px solid black; border-radius: 50%; padding: 2px;">4</span> <span style="display: inline-block; border: 1px solid black; border-radius: 50%; padding: 2px;">5</span> <span style="display: inline-block; border: 1px solid black; border-radius: 50%; padding: 2px; background-color: #007bff; color: white;">6</span> <span style="display: inline-block; border: 1px solid black; border-radius: 50%; padding: 2px;">7</span>
DWS Xtrackers - Stoxx Europe 600 ETF	
BlackRock - iShares MSCI EM IMI ETF	

Výkonnosť za rok	2018	2019	2020	2021	2022
BlackRock - iShares S&P 500 ETF	-4,7%	31,0%	18,0%	28,4%	-18,3%
State Street - SPDR S&P 400 U.S. Mid Cap ETF	-11,6%	25,5%	13,0%	24,1%	-8,5%
BlackRock - iShares MSCI World Small Cap ETF*	-	25,7%	15,8%	15,8%	-18,6%
DWS Xtrackers - Stoxx Europe 600 ETF	-11,1%	27,6%	-1,9%	25,1%	-10,5%
BlackRock - iShares MSCI EM IMI ETF	-14,8%	17,5%	18,4%	-0,2%	-19,8%
<b>Priemerná výkonnosť portfólia (p.a.)</b>	-	26,5%	13,4%	20,3%	-16,1%

\* fond vznikol 3/2018

Portfólio Optimal ETF je rýdzo akciové pasívne investičné portfólio, ktoré má optimálny pomer akcií spoločností s malou, strednou a veľkou trhovou kapitalizáciou. Najväčšiu váhu v portfóliu majú „large cap“ akcie, ktoré sú z marginálnej časti dotvorené akciami „small cap“ a „mid cap“ firmami. Takéto investičné portfólio poskytuje investorom v dlhodobom investičnom horizonte **potenciálne vyššie zhodnotenie** a to pri stále **akceptovateľnej miere rizika**. Investičné portfólio je široko geograficky diverzifikované.

## ETF ako moderný investičný nástroj



**ETF (Exchange traded fund)** je cenný papier, ktorý kopíruje vývoj akciového indexu, komodity alebo iného aktíva. Na rozdiel od podielového fondu je ETF obchodovaný na burze. Vývoj kurzu ETF tak presne kopíruje pohyb akciových indexov ako napr. S&P 500, Nasdaq alebo Euro Stoxx 50. Primárnou výhodou ETF je hlavne daňový aspekt, keďže **z dosiahnutých výnosov sa neplatia dane**, pokiaľ ETF držíte dlhšie ako rok.



ETF majú pasívnu správu - kopírujú vybraný index. Takáto pasívna správa si nevyžaduje aktívne zásahy manažéra fondu do portfólia, a preto je investovanie do ETF oproti investovaniu do klasických aktívne spravovaných podielových fondov niekoľkonásobne lacnejšie. Investovaním do ETF teda **ušetríte aj na priebežných poplatkoch**.



Výnos z podielových fondov ponúkaných slovenskými správcovskými spoločnosťami a bankami je zdaňovaný zrážkou pri odpredaní. Vďaka investovaniu cez ETF však **ušetríte 19% z výnosu**, pretože je od dane oslobodený.

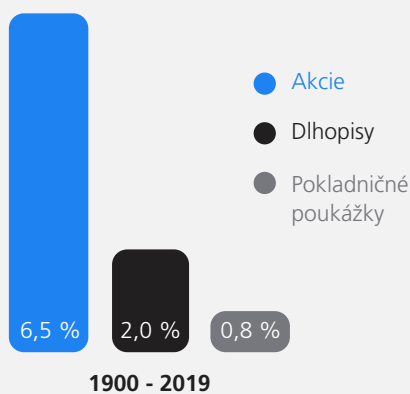
### Príklad:

Investujete pravidelne mesačne 100 € do podielových fondov a rovnako ďalších 100 € do ETF obchodovaných na burze. Povedzme, že sa obe investície zhodnotia počas nasledujúcich 15 rokov 8% p.a. a hodnota každej bude na konci 34 000 €. Zisk je teda 16 000 €. Pri investícii do ETF bude výnos 16 000 € celý váš, no pri investícii do podielových fondov budete musieť zaplatiť daň 19%, čo je 3 040 € a váš čistý zisk bude nakoniec len 12 960 €.

## Vzor rozloženia úspor počas doby sporenia



Vaše nasporené peniaze budeme posledné roky sporenia presúvať do dlhospisových a peňažných fondov, aby neboli vystavené prudkým pohybom na akciovom trhu, a tak bola ochránená hodnota vašej investície ku koncu sporenia.

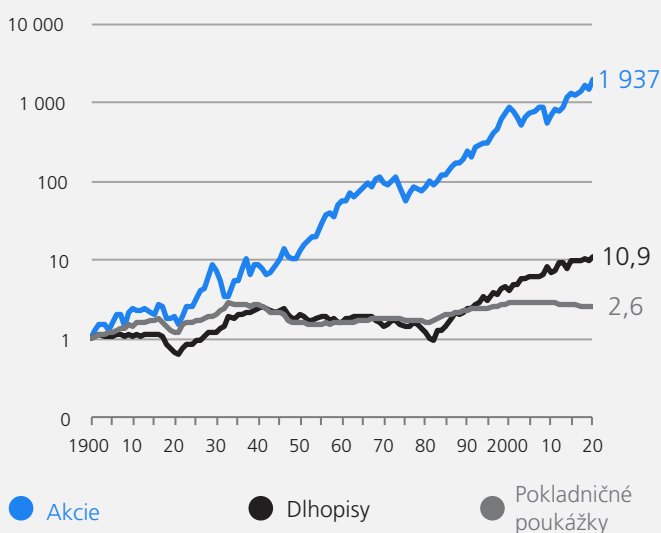


Zdroj: CreditSuisseGlobalInvestmentReturnsYearbook 2020  
(bez zarážania výkonnosti rozvíjajúcich sa trhov a bez dividend)

## Prečo investovať do akcií?

Je veľký rozdiel, či investujete do akcií, dlhopisov alebo na peňažnom trhu. Pozrite si na grafe výnos (p.a.) týchto 3 foriem investovania za 120 rokov. Graf je zaujímavý aj tým, že zahŕňa veľké prepady akciového trhu v rokoch 2001 a 2007-2008. Napriek kolísavosti boli reálne výnosy akcií (po odrátaní inflácie) ďaleko najvyššie.

## Investovanie potrebuje čas



Zdroj: CreditSuisseGlobalInvestmentReturnsYearbook 2020  
(bez zarážania výkonnosti rozvíjajúcich sa trhov a bez dividend)

„Zložený úrok je ôsmy div sveta.“

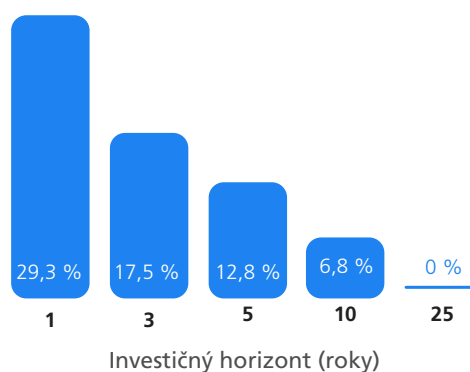
Albert Einstein

### Čo sa stalo s 1 dolárom za 120 rokov?

Kúpna sila dolára investovaného do dlhopisov narástla na 10,9-násobok. Hodnota dolára investovaná do akcií sa však zvýšila na 1937-násobok. Vysoké zhodnotenie je zásluhou zloženého úročenia, pri ktorom sa tvoria úroky z úrokov. Vďaka stále sa zvyšujúcej zásobe peňazí v obehu tento efekt nikdy nezmizne. Aj z veľkých prepadov na trhu sa časom stanú len bezvýznamné epizódy.

## Riziko straty z akciovej investície vzhľadom na investičný horizont

Štatistika indexu S&P 500 za 80 rokov



Michael Zhuang, MZ Capital

Investičný horizont neznamená, že na peniaze nemôžete počas sporenia siahnuť. Dodržanie investičného horizontu však významne znižuje riziko potenciálnej straty. Ak investujete do akcií na 1 rok, riziko straty je štatisticky veľmi vysoké. Pri investovaní na 10 rokov skončilo v strate len 7 ľudí zo 100. Pri investovaní nad 25 rokov bolo riziko straty nulové.

## EIC je spoločnosť zabezpečujúca všetky technické náležitosti od nákupu fondov až po prevádzku online prístupu na váš účet

- vznikli sme v roku 2009 odčlenením od Across Wealth Management
- dôveruje nám už viac ako 25 000 klientov
- sme licencovaný subjekt pod dohľadom Národnej banky Slovenska
- vaše nasporené prostriedky sú chránené Garančným fondom investícií

### Prečo si vybrať EIC?

- online prístup na účty
- široká paleta podielových a ETF fondov
- žiadne poplatky za vedenie účtu a žiadne minimálne zostatky na účte
- široké možnosti pri zmenách sporiaceho programu, mimoriadnych investíciách a spätných odkupoch

— European Investment Centre, o.c.p., a.s., Tomášikova 64, 831 04 Bratislava —  
e-mail: info@eic.eu, IČO: 36864633 DIČ: 2022891024

### Ako funguje investovanie v EIC?

Nákup fondov nastáva vždy 1. a 15. dňa v príslušnom mesiaci, pričom na jeden fond musí pripadať aspoň 10 eur. Ak je na zbernom účte menej peňazí, v ten mesiac sa nezainvestuje a čaká sa na nasledujúci mesiac. Za „nezainvestovanie“, respektíve vynechanie investície, EIC neúčtuje žiadne poplatky. Ak je na zbernom účte viac peňazí, zainvestuje sa všetko čo je na zbernom účte.

Ak ešte nie je splatený vstupný poplatok, najprv sa v danom mesiaci strhne splátka vstupného poplatku a investuje sa zostávajúca suma.

**Výber** je možný kedykoľvek. Okrem poplatku za vykonanie pokynu sa pri výbere neúčtujú žiadne iné poplatky. Výber trvá v závislosti od správcu, spravidla sú peniaze na účte do dvoch týždňov od zadania pokynu.

### Priebežné poplatky investície

**Za každú transakciu sa podľa Cenníka služieb EIC účtuje poplatok za vykonanie pokynu:**

- 0,2%

**Poplatok za úschovu a správu indexových/ETF fondov a fondov na Manažovaných účtoch:**

- 0,1% p.a. + DPH

**Manažérsky poplatok:**

- 0,5% p.a.

**Vstupný poplatok:**

- podľa ponuky

Aktuálny cenník poplatkov EIC nájdete na:  
[www.eic.eu/produkty/dokumenty](http://www.eic.eu/produkty/dokumenty)

#### Upozornenie:

S investíciou do podielových fondov je spojené riziko. Hodnota investície môže rovnako rásť, ako aj klesať. Na hodnotu investície môžu vplývať aj zmeny devízových kurzov a zmeny úrokových sadzieb. Doterajší výnos nie je zárukou budúcich výnosov. Klienti spoločnosti sa môžu oboznámiť s prospektmi a štatútmi podielových fondov v sídle spoločnosti, ako aj u zmluvných partnerov spoločnosti. Všetky použité grafy majú informatívny a demonštratívny charakter.