

# INVESTIČNÁ STRATÉGIA KLIENTA

Na základe posúdenia informácií o Klientových znalostiach, skúsenostiach, investičných cieľoch, predpokladanej dĺžke investovania, finančnej situácie a jeho vzťahu k riziku bola Klientom odsúhlasená nasledovná investičná stratégia.

## KLIENT


MENO  PRIEZVISKO  ČÍSLO MAJETKOVÉHO ÚČTU

## INVESTIČNÝ PROFIL KLIENTA

ÚČEL INVESTOVANIA  INVESTIČNÝ HORIZONT  ZNALOSTI A SKÚSENOSTI   
ZHODNOTENIE FINANČNEJ SITUÁCIE  VZŤAH K RIZIKU  NAVRHOVANÁ INVESTIČNÁ STRATÉGIA

## ZVOLENÁ INVESTIČNÁ STRATÉGIA KLIENTOM

ZLOŽENIE PORTFÓLIA



NÁZOV ZVOLENEJ STRATÉGIE

VÝŠKA JEDNORAZOVEJ INVESTÍCIE  VÝŠKA MESAČNÝCH VKLADOV

UKAZOVATEĽ RIZÍK A VÝNOSOV

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11

NÍŽŠIE RIZIKO/VÝNOS  VYŠŠIE RIZIKO/VÝNOS

## ZÁKLADNÉ PARAMETRE PORTFÓLIA

REFERENČNÁ MENA	FINANČNÉ NÁSTROJE	MINIMÁLNA INVESTÍCIA
<b>Eur</b>	<b>Indexové fondy ETF</b>	<b>10 €</b>
ODPORÚČANÝ INVESTIČNÝ HORIZONT	VÁHA AKCIOVEJ ZLOŽKY	VÁHA KONZERVATÍVNEJ ZLOŽKY
<b>1-3 roky</b>	<b>0-20%</b>	<b>80%-100%</b>

Návratnosť pôvodne investovanej čiastky nie je zaručená. Minulé výnosy nie sú zárukou budúcich výnosov. Cieľ investičnej stratégie sa aj napriek vynaloženiu odbornej starostlivosti nemusí podariť dosiahnuť. Pred tým, ako investujete, oboznámte sa s podmienkami investovania a daňovými dôsledkami na stránke [www.finax.eu/sk](http://www.finax.eu/sk).

## Určenie stratégie

Inteligentná peňaženka je určená pre investorov, ktorí chcú zhodnotiť prostriedky v krátkom čase a aspoň čiastočne ich ochrániť pred infláciou pri minimálnom riziku a kolísaní hodnoty portfólia.

Investor v tejto stratégii nemusí mať žiadne znalosti a skúsenosti spojené s investovaním. Klienti môžu investíciu kedykoľvek ukončiť a finančné prostriedky vybrať.

## Riadenie stratégie

Prostriedky v portfóliu tejto stratégie sú investované do fondov obchodovaných na burze, nazývaných aj ETF (exchange-traded fund).

Konzervatívnu zložku portfólia tvoria najmä dlhopisové ETF investujúce do eurových vládnych a firemných dlhopisov. Podiel dlhopisovej zložky sa môže pohybovať v rozmedzí 30 až 70 % a bude závisieť od očakávaného výnosu pre jednotlivé triedy aktív v portfóliu.

Zvyšok konzervatívnej zložky je postavený na peňažných ETF fondoch kopírujúcich krátkodobú eurovú úrokovú sadzbu (€STR) alebo investujúcich do vládnych a firemných dlhopisov so splatnosťou do 1 roka. Fondy dosahujú výnos odzrkadľujúci €STR prostredníctvom swapových kontraktov uzatváraných s bankami. Takéto ETF držia kôš cenných papierov ako kolaterál a vymieňajú výkonnosť týchto cenných papierov s protistranou za výnos €STR. Podiel peňažných fondov v portfóliu sa môže pohybovať v rozmedzí 30 až 60 %.

Priemerná durácia konzervatívnej zložky portfólia sa môže meniť s ohľadom na vývoj úrokových sadzieb ECB, tak aby jej maximum nepresiahlo 2,5 roka.

V prípade výraznejšieho poklesu základných úrokových sadzieb ECB Obchodník zváži nahradenie zložky peňažného trhu za iné aktívum.

Inteligentná peňaženka môže byť tvorená aj z akciových ETF fondov, ktorých geografické pokrytie investícií zahŕňa spoločnosti z celého sveta. Podiel akciovej zložky sa môže pohybovať v rozmedzí 0 až 20 %, jeho presná veľkosť závisí od taktickej alokácie portfólio manažéra.

## Optimálne zloženie portfólia

Dynamická zložka (0-20 %):		Konzervatívna zložka (80-100 %):	
Svetové akcie (MSCI World)	0-20 %	Eurové vládne a firemné dlhopisy	30-70 %
		ETF s výnosom €STR	30-60 %
		Hotovosť	0,6%

Investícia je prevažne riadená pasívne, k zmenám prichádza pri rebalansingu, teda nastavení portfólia na pôvodnú váhu pri výraznom vychýlení z určenej taktickej alokácie. V dôsledku zmien situácie na finančných trhoch alebo zásadnej makroekonomickej zmeny môže dôjsť k výmene ETF

fondov za alternatívu v rovnakej triede aktív v rámci dynamickej a konzervatívnej zložky portfólia a k zmene váh jednotlivých tried aktív.

Pri podkladových investíciách tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

### Profil rizík

Historické údaje nemusia byť spoľahlivým indikátorom budúceho rizika stratégie. Kategória rizika bola kalkulovaná na základe rizikovo-výnosového profilu aktív, do ktorých stratégia investuje na základe pravidiel riadenia stratégie. Žiadna z kategórií neoznačuje bezrizikovú investíciu. Každý investor podstupuje trhové riziko vyplývajúce z cenových pohybov na trhu.

Ak chcete minimalizovať riziko vašej investície, investujte v súlade so svojím plánovaným investičným horizontom.

Viac o rizikách sa dozviete v Informáciách o finančných nástrojoch a rizikách zverejnených na webovej stránke Finax.

### Riziká ktoré indikátor nezachytáva

**Politické a legislatívne riziko** – je riziko straty vyplývajúce z politických rozhodnutí a legislatívnych zmien, ktoré môžu ovplyvniť výnos investície, miera rizika je nízka.

**Riziko protistrany** – syntetické ETF zamerané na eurovú krátkodobú úrokovú sadzbu (€STR) nesú riziko protistrany (kreditné riziko), vyplývajúce zo swapových obchodov uzatváraných s bankami.