



# +Plus man

## TOP news

### Ako úspešne vycestovať a vrátiť sa...

*Základné rozdiely medzi poisťným krytím  
Európskeho preukazu zdravotného poistenia  
a Komerčného cestovného poistenia.*

### Zlatá renta pre kludnú budúcnosť

*Nie je všetko zlato, čo sa blyští.*

## News

### Predstavenie nových garantov

*S novým rokom prišli aj nové zmeny v rámci  
našich garantov prednášok Akadémie+.*

### Klub výhod cez PROJEKTY+

*Priestor na biznis, ktorý prináša zľavy, benefity  
a peniaze pre klientov.*

### A čo na to banky...

*Otázky a odpovede na zásadné témy.*

### Mám voľných 5 000 Eur...

*Kam v dnešnej dobe investovať a ako?*



# Zlatá renta pre kludnú budúcnosť

Podľa verejne dostupných prieskumov dosahuje popularita fyzického zlata v Českej republike 51%. Je takmer dvojnásobná v porovnaní s klasickými investičnými nástrojmi (podľa AČSS). Pre Slovenskú republiku podobný prieskum nie je k dispozícii. Podľa našich dát a skúseností je vnímanie zlata veľmi podobné, ak nie mierne vyššie. Niektorí finanční poradcovia pritom váhajú, či fyzické zlato do portfólia klientov vôbec zaradiť. Pripravujú sa tak nielen o časť provízneho príjmu, ale hlavne ponechávajú časť svojich klientov k dispozícii na oslovenie konkurenciou.

**Čo je na zlate také príťažlivé?** Ide o fyzickú, hmatateľnú investíciu, ktorá ľudstvo sprevádza viac ako 6 500 rokov a zlato ako také stretávame už od detstva. Svojim majiteľom prináša jedinečnú kombináciu funkcií a vlastností s veľmi ľahkým a praktickým využitím. Vďaka vysokej hodnote koncentrovanej v relatívne malom množstve kovu, poskytuje nezávislosť a priamu kontrolu nad vybranou časťou majetku.

V dobe narastajúcej spoločenskej nedôvery a posilňovania regulačného dozoru, predstavuje anonymita vlastníctva fyzického zlata stále populárnejšiu vlastnosť. Jednoducho a spoľahlivo prenáša bohatstvo naprieč generáciami a umožňuje ľahký priamy transfer majetku v rámci rodiny či priateľov. V tejto súvislosti stojí určite za zmienku skutočnosť, že investičné zlato nie je zaťažené DPH a fyzická osoba, ktorá zlato nezahrnie do svojho podnikania, nemusí zo zisku pri predaji platiť daň z príjmov.

## Poistka aj posilnenie diverzifikácie

V portfóliu klienta, najmä v neistých dobách dynamických zmien ekonomiky alebo spoločnosti, predstavuje zlato poistku a posilňuje diverzifikáciu. Pri zvýšenej neistote má jeho cena silnú tendenciu rásť a v naozaj vážnych krízach aj veľmi dynamicky. Zlato tak, v závislosti od veľkosti svojho zastúpenia v portfóliu, znižuje alebo vykryva straty ostatných aktív. Ich cena sa totiž v obdobných situáciách obvykle pohybuje opačným smerom. Po krízach a silnom raste obvykle prichádza korekcia. Zlato sa však väčšinou nevracia na východiskovú cenu, ale pokračuje v pôvodnej, cca 7%, trajektórii rastu.

Príchod mimoriadnych a nečakaných udalostí nemožno





vylúčiť a mnohí z nás sa osobne stretli s generáciou, ktorá za svoj život zažila obe svetové vojny aj veľkú hospodársku krízu. Dúfajme, že podobných situácií budeme ušetriť, ale aj nám neďaleký konflikt pripomenul, že bezpečnosť svojich financií musíme riešiť včas. Tak, ako si poisťku nekúpime v okamihu, keď náš dom už horí, bude skoro nemožné diverzifikovať portfólio vo chvíli, keď už budú udalosti aj trhy v pohybe.

**Branislav Riečan**

Key Account Manager

IBIS InGold

Strategicky uvažujúci klienti vedia, že investičný horizont zlata začína siahať do obdobia, keď sa celková ročná ťažba stretne s ubúdajúcimi zásobami. Pre zachovanie súčasného objemu produkcie budú musieť ťažiar razantne investovať, aby boli schopní zlato ťažiť z výrazne menej výdatných ložísk. To sa skôr či neskôr prejaví v raste ceny žltého kovu.

Popularita zlata priniesla aj rozvoj jeho distribúcie a klientom množstvo možností ako do neho bezpečne a komfortne investovať. Pre krátke pozície či špekulatívne operácie využívajú finančné deriváty bez fyzickej manipulácie s kovom. Pri investíciách so strednodobým či dlhodobým horizontom rastie preferencia nákupu fyzického zlata. Poradcovia majú na výber z celej palety nástrojov a môžu tak ľahko uspokojiť požiadavky klientov. Doplnenie produktového portfólia o ponuku fyzického kovu im dáva priestor poskytovať skutočne 100 % servis. Druhým efektom je potom stabilizácia a navýšenie provízneho príjmu z produktu, o ktorý je na trhu mimoriadny záujem. V obchodnej praxi sa pritom jedná o jediný finančný produkt, ktorý si klient môže doslova „ohmatať“ predtým, než ho kúpi.

## Nie je všetko zlato, čo sa blyští

Platí stará múdrosť: „Nie je všetko zlato, čo sa blyští“. Vysokú pozornosť je potrebné venovať preukázateľnej bezpečnosti nákupu. Zlato sa falšuje od nepamäti a dnes, v dobách vyspelých technológií, na mnohých populárnych obchodných weboch nájdete pozlátené a priemyselne vyrobené „reklamné predmety“ na nerozoznanie od originálu. Pri nákupe zlata navyše odporúčame venovať pozornosť súvisiacim nákladom, spôsobu uloženia a forme garancie spätného výkupu.

Ako vybrať spoľahlivého partnera a eliminovať reputačné riziko? Práve bezpečnosť je pre IBIS InGold najlepšou vizitkou. Vďaka priamemu, oficiálnemu partnerstvu so švajčiarskou rafinériou PAMP a britskou kráľovskou mincovňou The Royal Mint, majú naši klienti istotu, že sú prvými vlastníckmi kúpených zliatkov a mincí. Súčasne majú aj zmluvnú istotu, že ich zliatky kedykoľvek vykúpime bez ohľadu na vývoj ceny zlata. Aj vďaka tomu so spoločnosťou IBIS InGold spolupracujú najsilnejšie poisťovne v SR a viac ako 300 ďalších spoločností.

IBIS InGold je na trhu už 25 rokov a stará sa o viac ako 70 000 klientov v ôsmich krajinách Európy.

Obchodníci aj klienti oceňujú rozsah služieb a foriem nákupov, ktoré môžu využiť - od jednorazového nákupu cez postupné sporenie, až po univerzálny iiplanRentier® s výhodným pomerom cena/výkon a možnosťou nastavenia výplat pravidelnej renty z vytvorenej zlatej rezervy.

## Zlato nie je len pre bohatých

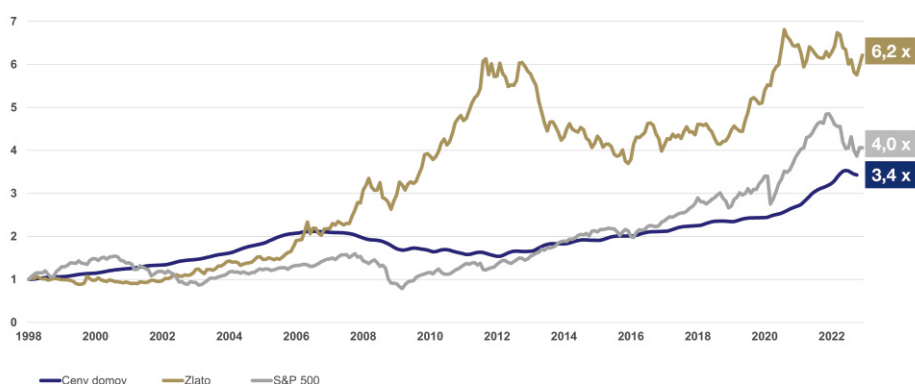
Dávno už neplatí, že zlato je len pre bohatých. Poradcovia dnes môžu klientom zaistiť zlato jednoducho formou postupného nákupu, ktorý môžu začať už s pravidelnou platbou od 4 EUR mesačne. Horná hranica nie je obmedzená pre pravidelné ani pre mimoriadne vklady, a klient tak môže pružne reagovať na vývoj svojej aktuálnej finančnej situácie. Všetky pripísané platby sú denne fixované do fyzického kovu. V najnovšom sporení iiplanRentier® klienti postupne nakupujú investičný zliatok Lady Fortuna s hmotnosťou 10 oz (311 g), čo im poskytuje veľmi zaujímavú gramovú cenu investičného zlata. Svoje úspory majú kedykoľvek k dispozícii a bez toho, aby museli dosporiť celý zliatok, môžu jednoducho a rýchlo vyberať svoje zlato, v zliatkoch či minciach (expedícia do 48 hodín) alebo priamo v peniazoch (prevod do 24 hodín). Výplaty môžu prebiehať jednorazovo alebo formou pravidelnej renty. Takto si klient z vlastných zlatých

rezerv ľahko doplní pravidelný príjem v čase jeho výpadku, napríklad v penzii, chorobe alebo keď potrebuje zaistiť štúdiá svojich detí. Celé svoje sporenie má online pod kontrolou a zadanie pokynov je rovnako jednoduché a bezpečné ako zadanie príkazov na bankovom účte.

Navyše, pre rok 2023 ponúka spoločnosť IBIS InGold zmluvy iiplanRentier® s garanciou minimálnej výkupnej ceny 10 oz zliatku vo výške 40 000 EUR (nákupná cena 20. 3. 2023 bola 19 904 EUR). Predpokladáme, že cena zlata v ďalších rokoch výrazne porastie a klientom za ich 10 oz zliatkov ponúkame násobne vyššiu výkupnú cenu. Pokiaľ by nastal akýkoľvek mimoriadny vývoj, garantujeme, že zliatok vykúpime najmenej za 40 000 EUR.

Poslednou dobou ľudia oveľa zodpovednejšie plánujú svoje výdavky, penziu, štúdiá detí či bývanie. Často hľadajú bezpečný doplnok či alternatívu k existujúcim produktom, možno takú, ako je tradičné fyzické zlato, dnes navyše s garanciou výkupnej ceny. Mnohým konzervatívnym klientom tak fyzické zlato otvára celú tému investícií.

Vývoj hodnoty aktív od založenia IBIS InGold (násobok počiatočnej ceny v USD)





# Zlatá renta s garanciou 40 000 EUR

Pripravte si svoju **zlatú rentu** pre pokojnú  
a **bezstarostnú budúcnosť** a pre naplnenie  
svojich **prianí a snov**.

**iiplanRentier®**  
zlatá renta



Aktuálna predajná cena  
(03/2023)

**19 904 EUR**



Garantovaná minimálna  
výkupná cena

**40 000 EUR**



Predpokladaná  
trhová výkupná cena

**100 000 EUR**

**IBISINGOLD®**  
we make people independent





## Ako úspešne vycestovať a vrátiť sa...

Blížiacim sa letným obdobím sa nám pozvoľne začína cestovateľská sezóna, ktorá viacerých z nás zavedie do rôznych častí sveta. V dnešnom článku si priblížime základné rozdiely medzi poistným krytím Európskeho Preukazu Zdravotného Poistenia (EPZP) a Komerčného Cestovného Poistenia (KCP), ktoré sú neraz nesprávne interpretované.





## 1

## Platnosť poistného krytia v zahraničí

**EPZP** - platnosť preukazu je stanovená na obdobie 10 rokov od jeho vydania. Po uplynutí tohto obdobia je potrebné o tento preukaz nanovo požiadať v zdravotnej poisťovni, kde je klient poistený. Lehota na vydanie preukazu poisťovňou je deklarovaná obdobím do 30 dní. Územná platnosť poistného krytia je definovaná výlučne pre členské štáty EU, Lichtenštajnsko, Nórsko, Švajčiarsko Veľká Británia, Srbsko, Macedónsko, Čierna Hora a Island. **EPZP je určený krytie akútnej a nevyhnutnej liečbe pre dočasné pobyty.**

**KCP** - platnosť poistného krytia si poistenec určuje sám na základe svojich potrieb, očakávaní či územnej platnosti. Účinnosť poistného krytia nadobúda zväčša zaplatením poistného, ak sa klient nachádza na území Slovenskej republiky. **KCP je určený krytie akútnej a nevyhnutnej liečbe pre dočasné pobyty. V špecifických prípadoch je akceptovaný i celoročný pobyt v zahraničí.**

## 2

## Ochranná lehota poistenia

je obdobie, kedy poisťovňa napriek tomu, že poistenec je právoplatne poistený, neposkytne dohodnuté poistné krytie, istú, zmluvne stanovenú lehotu.

**EPZP** - ak poistenec obdržal zo zdravotnej poisťovne Európsky Preukaz Zdravotného Poistenia, poistné krytie je okamžite poskytované. Preukaz môže byť vydaný v dvoch formách:

1. fyzicky (plastová kartička)
2. elektronicky (aplikácia zdravotnej poisťovne).

**KCP** - ak sa poistenec nachádza v čase uzavretia poistenia v zahraničí (nie na území Slovenskej republiky), je potrebné počítať s ochrannou lehotou poisťovne pre prípad škodovej udalosti. Priemerná dĺžka ochrannej lehoty sa pohybuje od 2 do 6 dní od jeho uplatnenia poisťovňou.

## 3

## Liečebné náklady v zahraničí

**EPZP** - poskytuje krytie nákladov akútnej a nevyhnutnej liečby klienta bez limitov, no je potrebné vyhľadať štátne zdravotné stredisko či ambulanciu, ktoré sú zároveň účastníkom verejného zdravotného systému. Napriek splneniu týchto podmienok, bezplatnosť nie je zo strany zdravotnej poisťovne zaručená – nikdy sa nehradí nad rámec limitov a pravidiel v konkrétnej krajine, kde sa poistenec práve nachádza.

**KCP** - poskytuje krytie nákladov akútnej a nevyhnutnej liečby klienta v limite podľa zvoleného produktu poistného krytia v danej poisťovni. Zásadným rozdielom oproti EPZP je, že krytie je poskytované na akútne ošetrenie aj u súkromných poskytovateľov zdravotného ošetrenia, ktorí nie sú účastníkmi verejného zdravotného systému. Spôsob preplatenia škodovej udalosti definuje poisťovňa vo Všeobecných poistných podmienkach (VPP) a Osobitných dojednaniach (OD).



## 4 Poplatky za lieky v zahraničí

**EPZP** - poistné krytie sa podriaduje zaužívaným štandardom danej európskej krajiny. nikdy sa nehradí nad rámec limitov a pravidiel v konkrétnej krajine, kde sa poistenec práve nachádza.

Napríklad: Liek na astmu v Taliansku bude vydaný v lekárni pre klienta bezplatne, vo Francúzku môže byť spojený so spoluúčasťou 30%, či 100%, v závislosti od danej kategorizácie liekov.

**KCP** - poskytuje krytie nákladov spojených s akútnou a nevyhnutnou liečbou spojenú s poistnou udalosťou, pričom ich limit definuje jednotlivá poisťovňa v poistnej zmluve. Spôsob preplatenia škodovej udalosti definuje poisťovňa vo Všeobecných poistných podmienkach (VPP) a Osobitných dojednaniach (OD).

## 5 Záchranná a pátracia činnosť

**EPZP** - neposkytuje krytie nevyhnutných nákladov na tento špecifický prípad škodovej udalosti.

**KCP** - poskytuje krytie nevyhnutných nákladov pre tento špecifický prípad škodovej udalosti pri splnení podmienok definovaných v poistnej zmluve. Tento druh pripoistenia je potrebné mať uzavretý i v prípade vysokohorskej turistiky na území SR, či počas lyžovania na vyznačených i nevyznačených zjazdovkách. Spôsob preplatenia škodovej udalosti definuje poisťovňa vo Všeobecných poistných podmienkach (VPP) a Osobitných dojednaniach (OD).

## 6 Repatriácia / prinavrátenie do vlasti v prípade úrazu alebo náhlej smrti

**EPZP** - neposkytuje krytie nákladov na tento špecifický prípad škodovej udalosti.

**KCP** - poskytuje krytie nevyhnutných nákladov pre tento špecifický prípad škodovej udalosti. O podmienkach a limitoch krytia je potrebné sa informovať už pred uzavretím poistenia. Spôsob preplatenia škodovej udalosti definuje poisťovňa vo Všeobecných poistných podmienkach (VPP) a Osobitných dojednaniach (OD).

## 7

**Liečebné náklady – chronicky chorých klientov**

**EPZP** - poskytuje krytie na náklady akútnej a nevyhnutnej liečby klienta bez limitov, no je nutné vyhľadať zdravotné stredisko, či ambulanciu, ktoré sú účastníkom verejného zdravotného systému. Ak sa plánuje zotrvať dlhšie v zahraničí, je nutné poradiť sa so svojim ošetrojúcim lekárom, na postupe v prípade preventívnych kontrol, výdaja liekov... **(VZP – tlačivo S2)**.

V prípade prepravy medikamentov, väčšieho množstva pre osobnú spotrebu, je potrebné mať so sebou viacjazyčný písomný súhlas ošetrojúceho lekára – špecialista, na ich prevoz.

**KCP** - poskytuje krytie nákladov akútnej a nevyhnutnej liečby poistenca v poistnej sume, podľa zvoleného produktu poistného krytia. V prípade poistenia chronicky chorého klienta, je potrebné v príslušnej poisťovni preveriť poistné krytie, neraz je vyžadované schválenie, či pripoistenie. Poistná suma je niekoľko násobne ponížená, v porovnaní s poistným krytím štandardného klienta. Spôsob preplatenia škodovej udalosti definuje poisťovňa vo Všeobecných poistných podmienkach (VPP) a Osobitných dojednaniach (OD).

## 8

**Tehotenstvo**

**EPZP** - poskytuje krytie nákladov akútnej a nevyhnutnej liečby klientky bez limitov, no je nutné vyhľadať štátne zdravotné stredisko či ambulanciu, ktoré sú účastníkom verejného zdravotného systému. Obmedzenie poistného krytia v prípade dĺžky tehotenstva nie je uvádzané. Napriek splneniu týchto podmienok, bezplatnosť nie je zo strany zdravotnej poisťovne zaručená – nikdy sa nehradí nad rámec limitov a pravidiel v konkrétnej krajine, kde sa poistenec práve nachádza.

**KCP** - poskytuje krytie nákladov akútnej a nevyhnutnej liečby klientky zväčša do 26. týždňa (vrátane). V prípade vycestovania do zahraničia, vo vyššom štádiu, nie je poskytované poistné krytie poisťovňou. Spôsob preplatenia škodovej udalosti definuje poisťovňa vo Všeobecných poistných podmienkach (VPP) a Osobitných dojednaniach (OD).

## 9

**Všeobecná zodpovednosť za škody tretím osobám**

**EPZP** - neposkytuje krytie nákladov na tento špecifický prípad škodovej udalosti.

**KCP** - poskytuje krytie nákladov v dôsledku tejto škodovej udalosti, pre prípady poškodenia zdravia či majetku tretím stranám. Štandardne nie sú kryté škody spôsobené chodom alebo riadením motorového či nemotorového vozidla, plavidla a lietadla. Takisto sú vo výlukách uvádzané škody na veciach požičaných, prenájatých či zverených k užívaniu za úplatu, ako aj škody spôsobené v súvislosti s podnikateľskou alebo inou zárobkovou činnosťou. Spôsob preplatenia škodovej udalosti definuje poisťovňa vo Všeobecných poistných podmienkach (VPP) a Osobitných dojednaniach (OD).



## 10

**Právna ochrana pri pobyte v zahraničí**

**EPZP** - neposkytuje krytie nákladov na tento špecifický prípad škodovej udalosti.

**KCP** - poskytuje krytie nákladov v zmluvne definovanom limite na právne zastúpenie či náklady na kauciu či tlmočníka. Spôsob preplatenia škodovej udalosti definuje poisťovňa vo Všeobecných poisťných podmienkach (VPP) a Osobitných dojednaniach (OD).

## 11

**Poistenie storna zájazdu**

**EPZP** - neposkytuje krytie nákladov na tento špecifický prípad škodovej udalosti.

**KCP** - poskytuje krytie nákladov v zmluvne definovanom limite, po splnení ochranných lehôt:

- a) uzavretie poistenia storna zájazdu do 24 hodín od zakúpenia zájazdu,
- b) 14-15 dňová ochranná lehota, od zakúpenia poistenia storna zájazdu, ak nie je splnená podmienka v bode a.)

**UPOZORNENIE:** Ak je poistený účastníkom verejného sociálneho a zdravotného systému krajiny, mimo krajiny trvalého pobytu, poistné krytie nie je poistenému poskytované v krajine trvalého pobytu ani v krajine, kde je účastníkom verejného sociálneho a zdravotného systému. Pre uplatnenie nároku na ošetrovanie v krajine trvalého pobytu je potrebné požiadať o vydanie **formuláru S1** vo svojej zdravotnej poisťovni v príslušnom štáte, kde poistenec uhrádza poistné.

**Na základe tohto dokumentu má poistenec nárok na plnú zdravotnú starostlivosť i v štáte, kde má trvalé bydlisko.**

**ZAÚJÍMAVOSŤ:** Náklady na 20-minútový let záchranárskym vrtuľníkom v rakúskych Alpách, s lekárom na palube, stojí v priemere **5 500,-€ – 6 900,-€**.

# Predstavenie nových garantov

S novým rokom prišli aj nové zmeny v rámci našich garantov prednášok Akadémie+.



## BARBORA KOŠUTOVÁ

V našej spoločnosti pôsobí ako garant prednášok zo sekcie Majetky a úvery. Taktiež zastáva funkciu lektora a úverového špecialistu.

Prednáška, ktorou nás sprevádza, je Úvery v praxi. Tu sa poslucháči dozvedia prečo a ako riešiť financovanie a taktiež čo robiť s úverom, ak ho už majú a tiež na čo si v bankách dávať najväčší pozor.

Svoju prácu vníma ako poslanie a možnosť každý deň sa niečo naučiť. V rámci prednášok pracuje na ich aktualizáciách, aby boli opäť o level vyššie.



## MGR. JOZEF KAPIČÁK

V našej spoločnosti pôsobí ako manažér a garant prednášok zo sekcie Zaistenie.

Prednáška, ktorou spadá do jeho portfólia je Zaistenie životných rizík. Tu sa poslucháči dozvedia odpovede na základné otázky v rámci životného poistenia, na čo slúži, aké sú možnosti poistenia a krytia rizík.

Ďalšími prednáškami v jeho portfóliu sú Analýza poistného trhu, Vybrané poisťovne na Slovenku a NN.

Obom prajeme **#vždyviac** úspechov a nasadenia.

Zároveň ďakujeme Filipovi Goleckému a Rastislavovi Lukáčovi za to, že vytvárali plnohodnotnú prosperujúcu spoločnosť aj tým, že zastávali funkciu garantov prednášok oboch spomenutých oblastí. Taktiež im prajeme mnoho úspechov a energie do ďalšej činnosti.



## Klub výhod cez PROJEKTY+

Víziu holdingovej spoločnosti Plus+, a. s., ponúkať čo najviac služieb za zvýhodnených podmienok vhodne dopĺňa dcérska spoločnosť Projekty+, s.r.o.

Vytvára priestor na synergický biznis, ktorý prináša zľavy, benefity a peniaze pre klientov. Poskytuje možnosť získať čoraz väčšie provízie za využívanie služieb práve prostredníctvom jednotlivých segmentov Projektov+, kde klient nájde vždy to, čo potrebuje.

Každý projekt pri využití služby má vlastný bodový systém, na základe ktorého sa do osobnej kariéry pripočítavajú body a následne vyplácajú provízie.

### Do spoločnosti PROJEKTY+ patria nasledovné projekty:



## CAR+

Cieľom projektu je poskytnúť ľuďom komplexné služby pri výbere vozidla bežnej, strednej alebo luxusnej triedy. Do služby je okrem výberu vozidla zahrnutá jeho doprava, servis, prípadne poistenie a financovanie. Ponuku vozidiel si môžete pozrieť priamo v showroome v Žiline alebo na sociálnych sieťach:

**[www.carplus.sk](http://www.carplus.sk)**  
**@carplus\_company**



## REALITY+

Cez tento projekt klient môže vyriešiť:

- predaj / kúpu alebo prenájom nehnuteľnosti,
- investičný zámer, projektové dokumentácie v celom rozsahu,
- potrebné povolenia,
- investície, zabezpečenie a kontrola výstavby

**[www.realitypluscompany.sk](http://www.realitypluscompany.sk)**



## ODŠKODNENIE+

Prostredníctvom tohto projektu pomáhame ľuďom, ktorí utrpeli ujmu na zdraví či škodu na majetku. Prostredníctvom projektu klient môže získať:

- najvyššie možné odškodnenie
- preplatenie poškodených vecí,
- nárok na bolestné aj ochranu pri strate zárobku,
- preplatenie nákladov spojených s liečbou

[www.odskodnime.to](http://www.odskodnime.to)

@odskodnenie\_plus



## ZDRAVIE+

Prinášame klientom výhody a benefity verejných zdravotných poisťovní UNION a DÔVERA v oblasti prevencie a starostlivosti o zdravie.



## STRIEBRO+

Prostredníctvom tohto projektu sme rozšírili vzájomnú spoluprácu s obchodným partnerom IBIS InGold pri investovaní do striebra formou nákupu mincí alebo zliatkov.

Viac o tomto projekte sa dozviete na online preškolení Striebro.

## BENEFITY+

Súčasťou benefitov sú nasledovné služby:

### LEASING+

Komplexné spracovanie dopytu až po zmluvu prostredníctvom úveru, operatívneho alebo finančného leasingu.

### ÚČTOVNÍCTVO+

Ponuka daňových služieb, účtovníctva a servisu pre klienta.

[www.advholding.sk](http://www.advholding.sk)

### VÍNO+

Ponuka kvalitných slovenských vín značky Habsburg.

[www.habsburg.sk](http://www.habsburg.sk)



## Kde sa o týchto projektoch môžete viac dozvedieť?

- postupne v PLUSmanovi,
- online preškolenie PROJEKTY+,
- webové stránky a sociálne siete jednotlivých projektov,
- pripravovaná webová stránka [www.projektyplus.sk](http://www.projektyplus.sk),
- špeciálne workshopy k jednotlivým projektom.

Staňte sa členom klubu výhod a využívajte benefity, ktoré sme pre Vás pripravili.

**autor článku: Ing. Ľubomír Kraľovanský,** Garant PROJEKTY+





#vždyviac





# A čo na to banky...

V USA padajú banky. To ste si už určite všimli a určite ste si položili nasledovné otázky:

- Čo sa deje, prečo padajú?
- Príde to aj do Európy?
- Čo mám robiť? Mám si vybrať peniaze z banky?

OK, poďme na tieto otázky nájsť odpovede.

## Prečo tie banky vlastne padajú?

Lebo dlhopisy sa správajú presne tak, ako sa majú správať, a je neskutočne úsmevné a zároveň smutné, že to prekvapuje mnohých ekonómov a bankárov.

## Dôležité sú nasledovné tri skutočnosti (kontext):

**1** V posledných desiatkach rokov sme boli svedkami veľkého tlačenia peňazí (známeho aj ako kvantitatívne uvoľňovanie - QE) pri nízkych až záporných úrokových sadzbách. Čiže požičať si peniaze bolo veľmi lacné (nízke úroky), čo využilo mnoho firiem, ale aj bežných ľudí - s hypotékami sa roztrhlo vrece. Rovnako tak brali lacné peniaze aj komerčné banky a kupovali za ne akcie a dlhopisy. Čiže lacno si požičali a zadarmo zarábali na vyšších výnosoch z cenných papierov. Dokonalé!

**2** Samozrejme takéto bujaré generovanie obrieho množstva peňazí nemohlo skončiť inak ako rastúcou infláciou. A vskutku, inflácia pomerne rýchlo dosiahla dvojciferné čísla.

**3** A keďže platí staré známe, po smiechu býva plač, cválajúca inflácia vystrašila centrálnych bankárov natoľko, že začali zvyšovať úrokové sadzby raketovou rýchlosťou. Prakticky to znamená, že nové peniaze už nie sú lacné (rastú úroky na úveroch a hypotékach) a aj obsluha starých úverov a hypoték sa zdražuje.

Takže máme popísaný kontext, v ktorom sa momentálne nachádzame.

A teraz ako to súvisí s krachom bánk a dlhopismi?



**Banky** štandardne držia vo svojom majetku (niekedy sa tomu hovorí aj na súvahe) štátne dlhopisy. Štátne dlhopisy, napríklad americké alebo nemecké, sú považované za jedno z **najbezpečnejších aktív** a banky sú podporované, aby ich nakupovali a takto pomáhali štátom. Preto nie je prekvapujúce, že banky za posledných 20 rokov nakúpili množstvo dlhopisov pri nízkych úrokových sadzbách. Defacto ani nemali na výber, keďže situácia bola taká, aká bola (kontext popísaný vyššie).

Dlhopis má jednu základnú vlastnosť, ktorá je **KLÚČOVÁ** pre dnešné udalosti:  
**s klesajúcim úrokom rastie jeho cena a naopak, s rastúcim úrokom klesá jeho cena.**

Aby ste si to vedeli predstaviť:

1. Kupíte si 10 ročný dlhopis za 10 000 Eur pri úroku (výnose) 6 %.
2. Povedzme, že po troch rokoch ho potrebujete predať ale aktuálny úrok na 10-ročných dlhopisoch je 10%-ný.
3. Čiže investor si môže na trhu kúpiť 10 ročný dlhopis s 10% úrokom, tak prečo by kupoval ten váš, ktorý má len 6 % výnos? Nuž kúpi ho od vás jedine vtedy, keď pôjdete s cenou dole a predáte ho pod cenu za akú ste ho kúpili = realizujete stratu.
4. Platí to aj opačne. Chcete predať váš 10 ročný dlhopis, ale aktuálny výnos na trhu sú 3 %.
5. Budú investori chcieť váš dlhopis, ktorý ponúka 6 %, keď sú na trhu dostupné nové 10-ročné dlhopisy len za 3 %? No budú vám ho trhať z ruky - takže milí investori, pekne do šóry a kto dá viac?

## A TERAZ TO PRÍDE:

1. Ste banka, ktorá nakúpila **DRAHÉ** dlhopisy a akcie v posledných 20 rokoch.
2. Centrálny bankár prudko dvíha úroky a cena vašich dlhopisov (ale aj akcií) **KLESÁ** = máte nerealizovanú stratu, zatiaľ...
3. A hoci sa z vášho bezpečného dlhopisu stalo toxické aktívum, zatiaľ ste **OK**, pokiaľ nepotrebujete dlhopisy predať - **ALE POZOR**, stávate sa **NESOLVENTNÝM**, inak povedané nemáte peniaze.
4. Teraz stačí, aby si niekto všimol, že nemáte peniaze a ponáhľa sa vybrať si svoje peniaze z vašej banky, čo vyvolá paniku = **RUN** na banku, a vy zrazu potrebujete peniaze pre vašich klientov.
5. A **BUM**, ste v situácii, keď musíte predať vaše drahé dlhopisy pod cenu = nerealizovaná strata sa stáva realizovanou = ste **NA KOLENÁCH...**



### Je to len americký problém?

Tragikomické na tomto celom je to, že dnes sa toxickým aktívom stalo najbezpečnejšie aktívum na svete - štátny dlhopis a to nie len ten americký.

Čiže áno, v ohrození nie je len Amerika ale aj EU. V ohrození je každá banka, ktorá drží hromadu toxických dlhopisov a zároveň má nízky objem rezerv a vlastného kapitálu, resp. má väčšinu kapitálu v podobe týchto dlhopisov či akcií.

Preto to celé začalo pri menších bankách, ktoré sú na tieto veci citlivejšie. Odhaduje sa, že v takýchto toxických dlhopisoch je cca 700 miliárd dolárov.

A nie je ani prekvapujúce, že tieto problémy bánk začali práve začiatkom roku. V tomto čase totiž banky zverejňujú svoje výsledky a znalí investori si všimli spomínané nerealizované straty a spustili run na banku.

### Čo má robiť bežný človek?

Centrálny bankár opäť raz zatiahol za ručnú brzdu a situáciu sa snaží pomerne razantne upokojiť:

1. Vkladateľom padnutých bánk sľúbil vyplatiť nie len poistené vklady (v USA je to 250 000 USD, u nás 100 000 Eur), ale aj všetky nepoistené vklady, čiže aj vklady nad 250 000 USD. Inak povedané, musí mať obrovský rešpekt pred hroziacou panikou, keď je ochotný takto sanovať situáciu a znovu spustiť tlačiarne.
2. Prišiel so špeciálnym opatrením, keď si krvácajúca banka môže u neho nechať preplatiť jej toxický dlhopis za jeho plnú cenu a teda nie za nižšiu trhovú cenu - opäť prehovorila tlačiarne.



**Zdá sa, že nateraz je problém, povedzme dočasne zažehnaný?**

Ťažko povedať. Systém je dosť krehký. Spomínané opatrenia na jednej strane "riešia" akútny syndróm, na strane druhej spustili tlačiarne, čomu sa samozrejme zasa poteší inflácia.

**Momentálne sme v zaujímavej situácii:**

1. FED spustil tlačiarne, aby zachránil situáciu, avšak zároveň tým podporuje infláciu. Dá sa očakávať, že akciové trhy sa pravdepodobne potešia tiež, keďže opäť začnú pribúdať ničím nekryté „doláriky“ - uvidíme.
2. FED zároveň naďalej drží vysoko úrokové sadzby a možno ich ešte aj zvýši (ECB aj FED to už avizovali), čo ale ešte viac zhorší situáciu s toxickými dlhopismi.

Hotová schizofrénia.

**My ale nie sme schizofrenici a preto:**

1. Nepanikárime!
2. Nedržíme zbytočne peniaze v banke - držíme si tam len akčnú hotovosť, čo potrebujeme na bežný život: nákupy, platenie účtov, platenie úverov,...
3. Vytvorme si bezpečnostnú rezervu minimálne 3-mesačných plátov - 1 realitný fond, resp. doma pod vankúšom.
4. Pravidelne investujme všetky ostatné peniaze - iPlus.
5. Pokiaľ máme navyše peniaze na jednorázovú investíciu momentálne je ideálny čas na dokúpenie kovov: zlato, striebro - lebo keď je ohrozený bankový systém, ľudia veria pravým peniazom. Pozri aj článok: "Mám voľných 5 000 Eur" v PlusManovi.

Vždy viac, Priatelia.

autor článku: Ing. Ľuboš Gašparík, PhD.

# Mám voľných 5 000 Eur...

Príde za vami klient s otázkou: **Počuj, mám voľných 5 000 Eur, kam by si mi odporučil to dať?** Kto zažil? Niečo podobné už určite zažila väčšina z vás. Keď sa rozhodujete či kúpiť alebo nekúpiť aktívum (akcie, drahé kovy,...), prvé čo vidíte a hodnotíte je cena daného aktíva.

Ale, zamysleli ste sa niekedy nad tým, **čo vám vlastne cena daného aktíva hovorí?** Viete na základe ceny zistiť, či je aktívum drahé alebo naopak lacné?

Cena vám v skutočnosti poskytuje dosť obmedzenú informáciu. **Viete koľko peňazí potrebujete na to, aby ste si mohli kúpiť požadované aktívum. Bodka!** Nič moc viac vám nehovorí. Neviete totiž či tá konkrétna cena je nadhodnotená, podhodnotená alebo či máte tú česť s férovou cenou.

Aby ste zistili, či nekupujete príliš draho, resp. či nie je dobrý čas na dokúpenie lebo je niečo super lacné, potrebujete:

1. Mať možnosť porovnávať. Dávať ceny do pomeru voči niečomu.
2. Vylúčiť z hodnotenia menu (EUR, USD,...). Súčasné meny sú silno ovplyvnené infláciou, sú významne znehodnotené a tým pádom skresľujú ceny.

Inak povedané **potrebujete pomerové ukazovatele.**

V bežnom živote to dokážete zo skúseností mnohokrát spoľahlivo odhadnúť lebo dokážete porovnávať. Napríklad viete, že v danej oblasti je hodnota trojizbového bytu vyššia ako dvojizbového a hodnota jednoizbového je zasa nižšia ako dvojizbového. A je jedno aká je cena jednotlivých bytov, je jedno či je to v EUR alebo USD, vy viete, že za jednoizbový byt nemáte dať viac ako za trojizbový byt.

Nuž ale skúste si takéto logické porovnanie urobiť na akcie alebo na zlato. **Ako zistíte či zlato alebo akcie určitej firmy sú drahé alebo lacné?**

Podme si ukázať ako sa to dá. Nevyhneme sa pár grafom, ale verte, že bude stať za to porozumieť im, aby ste vedeli nájsť jasnú odpoveď, keď budete stať pred úlohou dobre zainvestovať klientovi napríklad tých 5 000 Eur.



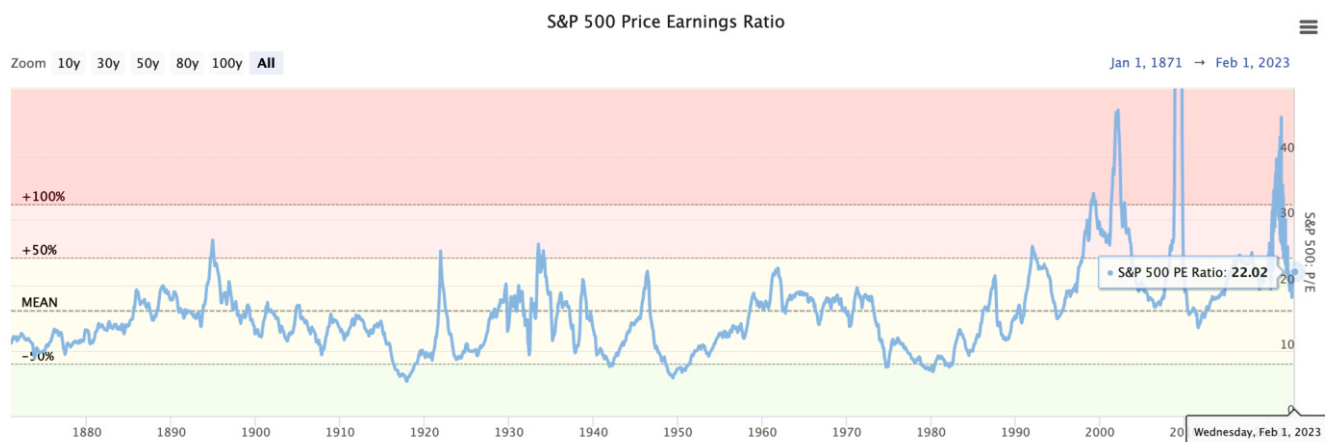


## Kedy sa oplatí dokúpiť alebo naopak odpredať väčší balík akcií či ETF?

Prvým ukazovateľom je **P/E** pomer (Price Earnings ratio).

Čisto matematicky je to cena akcie vydelená jej výnosom. Môžete si to predstaviť aj nasledovne: je to počet rokov, za ktoré sa vám cez výnosy vráti cena akcie. Ak napríklad  $P/E = 20$ , tak trvá 20 rokov kým vám výnosy z danej akcie vrátia jej cenu.

Čiže čím je P/E väčšie, tým je akcia drahšia, lebo trvá viac rokov pokiaľ vám výnosy vrátia jej cenu a naopak.



(graf: Longtermtrends.net)

Od roku 1800 je mediánová (stredná) hodnota tohto ukazovateľa na najsledovanejšom indexe S&P 500 rovná 15. Toto číslo teda predstavuje tzv. férovu hodnotu, kedy sú akcie drahé tak akurát, nie sú ani drahé, ale ani lacné.

### Čo z toho vyplýva:

1. Ak je P/E nad 15, sú akcie nadhodnotené, a čím viac sú nad 15, tým sú drahšie.
2. Ak je P/E pod 15, sú akcie podhodnotené, a čím viac sú pod 15, tým sú lacnejšie.

### Záver pre investora:

Pokiaľ chcete jednorazovo nakúpiť akcie za väčšie peniaze, ideálny čas je, keď je ukazovateľ P/E 10 a menej. Naopak keď je P/E 20 a viac, je čas uvažovať skôr nad odpredajom akcií pokiaľ to zapadá do vašej investičnej stratégie.

V súčasnosti (marec 2023) je P/E ratio na S&P 500 rovné 21,12.

Pre investorov, ktorí hľadajú väčšiu "istotu" môže na potvrdenie poslúžiť ďalší ukazovateľ

### Buffettov indikátor (Buffett indicator).

Už z názvu je zrejmé, že je to obľúbený indikátor pravdepodobne najslávnejšieho a jedného z najúspešnejších investorov histórie, pána Warrena Buffetta.

Indikátor sleduje celkovú hodnotu akciového trhu voči HDP danej krajiny. Hodnota amerického akciového trhu je v tomto ukazovateli vyjadrená indexom Wilshire 5000, ktorý zahŕňa 5 000 amerických firiem. Táto hodnota (market cap) je vydelená HDP ameriky a vyjadrená v %.

Napríklad ak je Buffettov indikátor 200 %, znamená to, že hodnota amerického akciového trhu je 2x väčšia ako americká ekonomika. Čiže čím je percento vyššie, tým sú akcie drahšie a naopak:

### Wilshire 5000 to GDP Ratio



Od roku 1970 je mediánová (stredná) hodnota tohto ukazovateľa cca 85 %, čo je zároveň férová hodnota, kedy sú akcie ocenené tak, že nie sú ani drahé ani lacné.



## Záver pre investora:

Pokiaľ chcete jednorazovo nakúpiť akcie za väčšie peniaze, ideálny čas je, keď je Buffettov indikátor **70 % a menej**.

Naopak keď je Buffettov indikátor **100 % a viac**, je čas uvažovať skôr nad odpredajom akcii pokiaľ to zapadá do vašej investičnej stratégie.

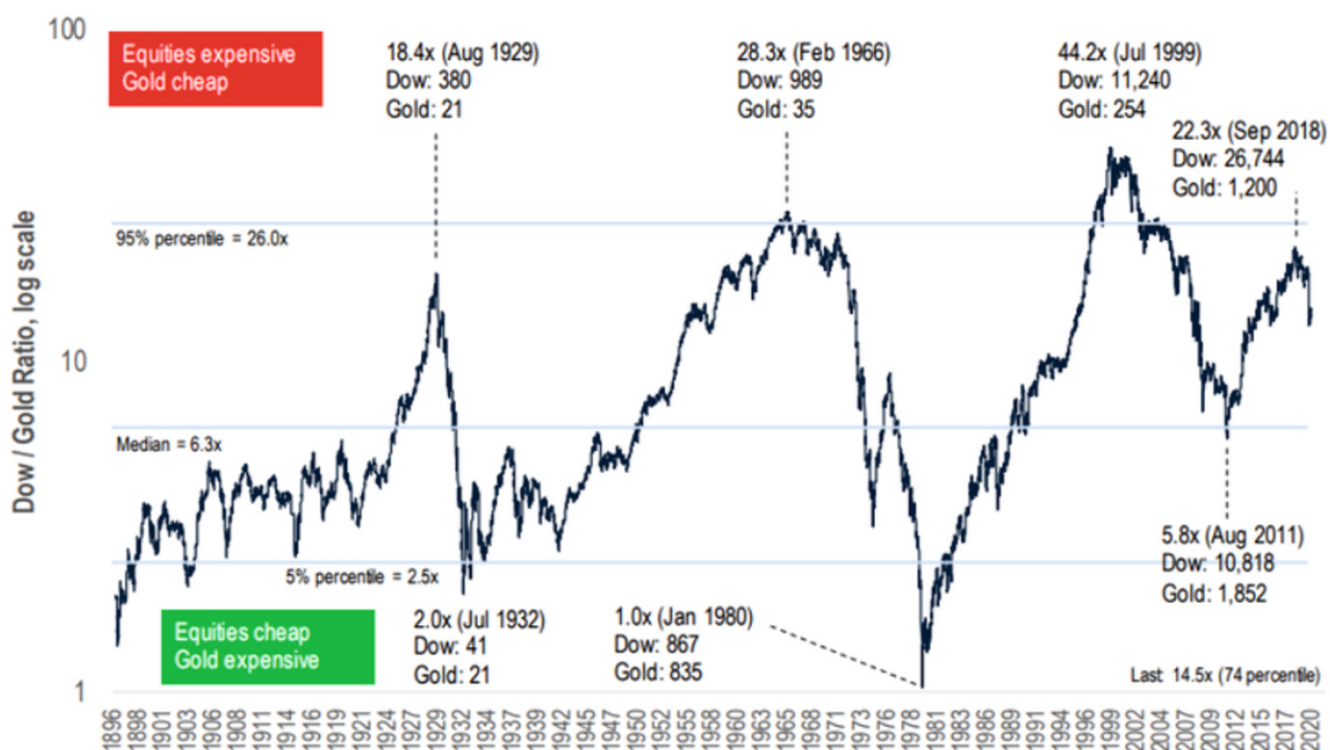
V súčasnosti (marec 2023) je Buffettov indikátor 150,27 %.

## Kedy sa oplatí kupovať zlato/striebro a kedy akcie?

Jedným z pomerových ukazovateľov vyjadrujúcich vzťah medzi zlatom a akciami je tzv. **Dow/Gold ratio**, čiže ide o cenu indexu Dow Jones vyjadrenú v zlate a nie v mene (USD, EUR,...).

Napríklad, keď je hodnota tohto ukazovateľa 20, znamená to, že aby ste si mohli kúpiť jednu "akciu" indexu Dow Jones potrebujete na to 20 uncí zlata (graf: <https://themarket.ch>):

Dlhodobá mediánová (stredná) hodnota tohto ukazovateľa je cca 6 Oz zlata za jednotku Dow Jones, čo je zároveň aj férová hodnota, kedy sú akcie, resp. zlato ani nie drahé, ale ani lacné.



## Čo z toho vyplýva:

1. Ak je Dow/Gold nad 6, sú akcie nadhodnotené a zlato podhodnotené, a čím viac je nad 6, tým sú akcie drahšie a zlato lacnejšie.
2. Ak je Dow/Gold pod 6, sú akcie podhodnotené a zlato nadhodnotené, a čím viac je pod 6, tým sú akcie lacnejšie a zlato drahšie.

## Záver pre investora:

Pokiaľ chcete jednorazovo nakúpiť akcie za väčšie peniaze, ideálny čas je, keď je Dow/Gold 3 a menej. Samozrejme je tu možnosť odpredať drahé zlato pokiaľ ho vlastníte a zodpovedá to vašej investičnej stratégii.

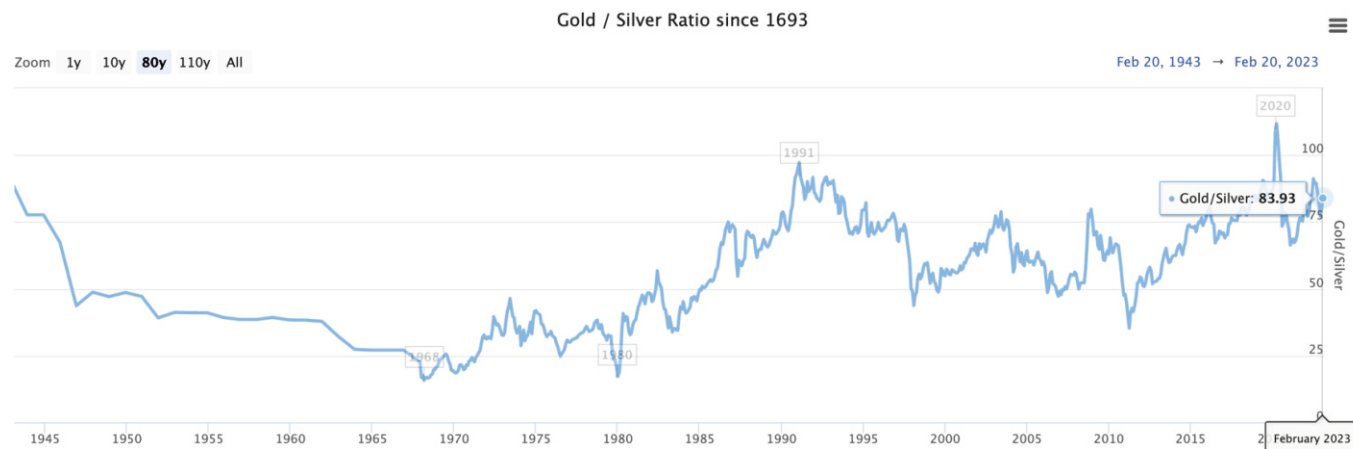
Naopak keď je Dow/Gold 9 a viac, je čas uvažovať skôr nad odpredajom akcií a nákupom zlata, pokiaľ to zapadá do vašej investičnej stratégie.

V súčasnosti (marec 2023) je Dow/Gold indikátor 17,7.

## Kedy sa oplatí kúpiť zlato a kedy radšej striebro?

Posledný pomerový ukazovateľ, ktorý je pre nás zaujímavý je Gold/Silver ratio (Au/Ag), čiže ide o cenu zlata vyjadrenú v striebre.

Napríklad keď je hodnota tohto ukazovateľa 20, znamená to, že si môžete jednu uncu zlata kúpiť za 20 uncí striebra (graf: Longtermtrends.net):





Dlhodobá mediánová (stredná) hodnota tohto ukazovateľa je cca **16** Oz striebra za uncu zlata. Tento pomer je ale skreslený dlhým obdobím, keď zlato a striebro plnili v štandardoch svoje role paňazí a mali pevne stanovenú cenu. Z tohto dôvodu je vhodnejšie ako **férovú hodnotu** tohto ukazovateľa používať hodnotu **55**, ktorá je mediánom v modernej dobe.

### Čo z toho vyplýva:

1. Ak je Au/Ag nad 55, je zlato nadhodnotené a striebro podhodnotené, a čím viac je nad 55, tým je zlato drahšie a striebro lacnejšie.
2. Ak je Au/Ag pod 55, je zlato podhodnotené a striebro nadhodnotené, a čím viac je pod 55, tým je zlato lacnejšie a striebro drahšie.

### Záver pre investora:

Pokiaľ chcete jednorazovo nakúpiť zlato za väčšie peniaze, ideálny čas je, keď je Au/Ag **40 a menej**. Samozrejme je tu možnosť odpredať drahé striebro pokiaľ ho vlastníte a zodpovedá to vašej investičnej stratégii.

Naopak keď je Au/Ag **70 a viac**, je čas uvažovať skôr nad odpredajom zlata a nákupom striebra, pokiaľ to zapadá do vašej investičnej stratégie. V súčasnosti (marec 2023) je Au/Ag indikátor 83,95.

**ALE POZOR** - vyššie spomínaný záver platí vo vzťahu medzi zlatom a striebrom avšak pri zlate a striebre tu hrá rolu ešte jedna dôležitá vec...

Na grafe vidíte zlatou farbou cenu zlata a modrou farbou Au/Ag indikátor.

Za posledných cca **20 rokov** vždy, keď hodnota Au/Ag dosiahla hodnotu cca 80, odštartoval sarast na oboch kovoch.

**V rokoch 2003, 2009, 2016, no a aj dnes v roku 2023 zlato začalo rásť spoločne so striebrom.**

### Highs in the Gold-Silver Ratio Were Great Buying Opportunities for Gold



Source: McClellan Financial Publications, Federal Reserve, Incrementum, U.S. Global Investors

Na grafe sa zlatá a modrá krivka v týchto rokoch začínajú od seba vzdialovať. Zlato smerom hore a Au/Ag indikátor smerom dole, čiže stačí menej Oz striebra na nákup 1 Oz zlata, a teda rastie aj striebro. Dokonca z grafu vyplýva, že striebro rastie rýchlejšie ako zlato! - lebo potrebujete menej uncí striebra na rastúcu cenu jednej unce zlata.

Čiže keď je Au/Ag cca 80, je dobré mať nakúpené, resp. nakúpiť oba kovy (prípadne s prevahou striebra).

### OK, čo nám teda hovoria pomerové ukazovatele k dnešnému dňu (marec 2023):

| Ukazovateľ   | Aktuálne | Stred | Hranice                                                                     |
|--------------|----------|-------|-----------------------------------------------------------------------------|
| P/E (S&P500) | 21,12    | 15    | pod 10 ; nad 20                                                             |
| Buffett      | 150,27   | 85    | pod 70 ; nad 100                                                            |
| Dow/Gold     | 17,7     | 6     | akcie: pod 3 ; nad 9<br>zlato: nad 9 ; pod 3                                |
| Au/Ag        | 83,95    | 55    | zlato: pod 40 ; nad 70<br>striebro: nad 70 ; pod 40<br>nad 80 rast oba kovy |

Chcete takúto tabuľku pravidelne uverejňovať v PlusManovi?

Kam máme teda momentálne dať tých 5 000 € navyše?:

Pokiaľ už máte **vytvorenú REZERVU**, pokiaľ pravidelne dlhodobo nabaľujete do **iPLUSu** a stále máte nejaké peniaze navyše, kúpte **ZLATO a STRIEBRO**.

### Dôležité:

1. Stále platí pravidlo PDN (Pravidelne Dlhodobo Nabaľuj) - čiže je dôležité pravidelne dlhodobo investovať, priemerovať cenu a využívať efekt zloženého úročenia. Zbytočne nešpekulovať a neriešiť cenu jednotlivých aktív.
2. Pokiaľ už investor dlhodobo sporí a má navyše nejakú čiastku peňazí, ktorú chce jednorazovo zainvestovať, je možné využiť pomerové ukazovatele a vybrať pomocou nich to najvodnejšie aktívum v danom čase.
3. Pomerové ukazovatele je samozrejme možné použiť aj pri vyvážení (rebalancing) portfólia a pri obratoch cyklov jednotlivých aktív.

Vždy viac, Priatelia.



autor článku: Ing. Ľuboš Gašparík, PhD.



# Profi+ portfóliá

*iPlus*

**ETF portfólio produktu iPlus** bolo navrhnuté doslova do každého počasia. Je široko diverzifikované geograficky, odvetvovo a aj z pohľadu poskytovateľa ETF.

**Produkt je vhodný pre dlhodobé investovanie do balansovaného akciového portfólia.**

| ETF                                          | Ticker | Mena | Podiel |
|----------------------------------------------|--------|------|--------|
| Vanguard S&P 500 UCITS                       | VUAA   | EUR  | 25%    |
| Lyxor Core EURSTX 600 DR                     | LYP6   | EUR  | 25%    |
| iShares Core MSCI World UCITS                | EUNL   | EUR  | 25%    |
| iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS | IS3N   | EUR  | 25%    |

| Ticker         | Popis                        | Aktuálna cena | 1 rok          | 3 roky         | 5 rokov       | 10 rokov      | Dátum aktualizácie |
|----------------|------------------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|---------------|--------------------|
| VUAA           | Vanguard S&P 500             | 70,41         | -6,91 %        | 20,38 %        | -             | -             | Tue Apr 04         |
| LYP6           | Luxor Core STOXX Europe 6000 | 203,2         | 1,8 %          | 16,9 %         | 7,41 %        | -             | Tue Apr 04         |
| EUNL           | iShares Core MSCI World      | 72,10         | -7,62 %        | 17,73 %        | -             | -             | Tue Apr 04         |
| IS3N           | iShare Core MSCI EM          | 27,18         | -12,33 %       | 9,82 %         | 1,93 %        | -             | Tue Apr 04         |
| 1RF            | Prvý realitný fond           |               | 5,34 %         | 4,75 %         | 4,36 %        | 4,05 %        | Tue Apr 04         |
| <b>AVERAGE</b> |                              |               | <b>-3,94 %</b> | <b>13,92 %</b> | <b>4,57 %</b> | <b>4,05 %</b> |                    |



# Profi+ portfóliá

ETF EIC

**ProfiPlus Shares ETF 5** - Produkt je postavený pre pravidelnú a dlhodobú investíciu do široko diverzifikovaného akciového portfólia.

| Produkt                | Ticker | Symbol  | Podkladové ETF                           |
|------------------------|--------|---------|------------------------------------------|
| ProfiPlus Shares ETF 5 | CSPX   | ISHSP5  | iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD       |
|                        | SWDA   | ISHCMWO | iShares Core MSCI World UCITS ETF USD    |
|                        | IESE   | ISHMESR | iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR    |
|                        | CEMA   | ISHEMA  | iShares MSCI EM Asia UCITS ETF USD       |
|                        | CUSS   | ISHUSSC | iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF USD |
|                        |        |         |                                          |

| Ticker                   | Popis             | Aktuálna cena | 1 rok   | 3 roky | 5 rokov | 10 rokov | Dátum aktualizácie |
|--------------------------|-------------------|---------------|---------|--------|---------|----------|--------------------|
| • SWDA                   | Svet              | 78.99         | -7.48%  | 18.06% | 8.40%   | 9.01%    | Tue Apr 04         |
| • CSPX                   | S&P 500           | 425.95        | -8.90%  | 19.58% | 11.07%  | 11.98%   | Tue Apr 04         |
| • CUSS                   | US malé a stredné | 425.54        | -10.95% | 23.16% | 6.39%   | -        | Tue Apr 04         |
| • CEMA                   | EM                | 156.15        | -11.81% | 7.78%  | -0.03%  | 4.09%    | Tue Apr 04         |
| • IESE                   | Európa            | 60.54         | 0.51%   | 16.12% | 9.25%   | -        | Tue Apr 04         |
| + Add Ticker + New Group |                   |               |         |        |         |          |                    |
| AVERAGE                  |                   | 229.43        | -7.73%  | 16.94% | 7.02%   | 8.36%    |                    |



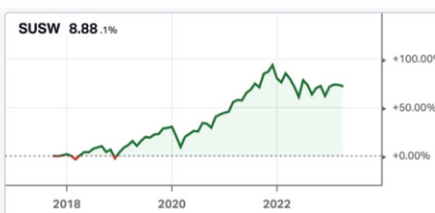
# Profi+ portfóliá

ETF EIC

**ProfiPlus Shares ETF EUR** - Produkt je postavený pre pravidelnú a dlhodobú investíciu do široko diverzifikovaného akciového portfólia. Tým, že všetky ETF sú v mene EUR eliminuje tzv. kurzové riziko a preto je vhodný aj na krátkodobejšie investície resp. vysoké jednorázové vklady. Je jednoznačnou voľbou pre investorov, ktorí nechcú alebo sa boja podstúpiť kurzové riziko.

| Produkt                  | Ticker | Symbol   | Podkladové ETF                                       |
|--------------------------|--------|----------|------------------------------------------------------|
| ProfiPlus Shares ETF Eur | SUSW   | ISHMWS   | iShares MSCI World SRI UCITS ETF EUR                 |
|                          | IESE   | ISHMESR  | iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR                |
|                          | IUSE   | ISHSP5EH | iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF EUR             |
|                          | IQQQ   | ISHGW    | iShares Global Water UCITS ETF EUR                   |
|                          | IS3Q   | ISHWQF   | iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF EUR |

| Ticker                   | Popis   | Aktuálna cena | 1 rok   | 3 roky | 5 rokov | 10 rokov | Dátum aktualizácie |
|--------------------------|---------|---------------|---------|--------|---------|----------|--------------------|
| * SUSW                   | Svet    | 8.88          | -7.74%  | 17.41% | 12.49%  | -        | Tue Apr 04         |
| * IS3Q                   | Svet QF | 46.20         | -7.28%  | 15.55% | 11.11%  | -        | Tue Apr 04         |
| * IUSE                   | S&P 500 | 87.38         | -12.21% | 16.97% | 8.23%   | 9.70%    | Tue Apr 04         |
| * IESE                   | Európa  | 60.54         | 0.51%   | 16.12% | 9.25%   | -        | Tue Apr 04         |
| * IQQQ                   | Voda    | 54.08         | -3.90%  | 16.97% | 12.54%  | -        | Tue Apr 04         |
| + Add Ticker + New Group |         |               |         |        |         |          |                    |
| AVERAGE                  |         | 51.41         | -6.13%  | 16.60% | 10.72%  | 9.70%    |                    |





# Profi+ portfóliá

ETF EIC

**ProfiPlus Shares SRI ETF** - Produkt je postavený pre pravidelnú a dlhodobú investíciu do široko diverzifikovaného akciového portfólia. Oslovuje investorov so sociálnym, ekologickým a férovým cítením. Vyhýba sa spoločnostiam, ktoré pôsobia v oblasti alkoholového, tabakového, herného, zbrojárskeho a porno priemyslu,...

| Produkt                  | Ticker | Symbol  | Podkladové ETF                                              |
|--------------------------|--------|---------|-------------------------------------------------------------|
| ProfiPlus Shares SRI ETF | SUSW   | ISHMWS  | iShares MSCI World SRI UCITS ETF EUR                        |
|                          | IESE   | ISHMESR | iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR                       |
|                          | SUAS   | ISHSMUS | iShares Sustainable MSCI USA SRI UCITS ETF USD              |
|                          | SUSM   | ISHSMEM | iShares Sustainable MSCI Emerging Markets SRI UCITS ETF USD |

| Ticker                   | Popis  | Aktuálna cena | 1 rok   | 3 roky | 5 rokov | 10 rokov | Dátum aktualizácie |
|--------------------------|--------|---------------|---------|--------|---------|----------|--------------------|
| • SUSW                   | Svet   | 8.88          | -7.74%  | 17.41% | 12.49%  | -        | Tue Apr 04         |
| • SUAS                   | USA    | 12.18         | -8.11%  | 21.18% | 13.25%  | -        | Tue Apr 04         |
| • SUSM                   | EM     | 6.88          | -17.35% | 12.53% | -0.18%  | -        | Tue Apr 04         |
| • IESE                   | Európa | 60.54         | 0.51%   | 16.12% | 9.25%   | -        | Tue Apr 04         |
| + Add Ticker + New Group |        |               |         |        |         |          |                    |
| AVERAGE                  |        | 22.12         | -8.17%  | 16.81% | 8.70%   |          |                    |



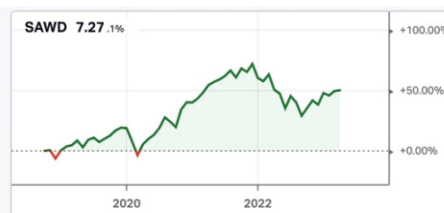
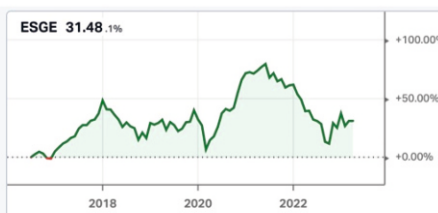
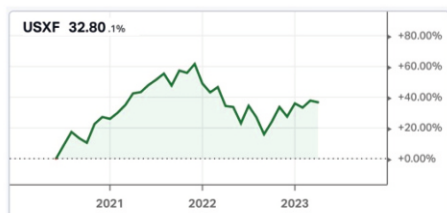
# Profi+ portfóliá

*ETF EIC*

**ProfiPlus Shares ESG ETF** - Produkt je postavený pre pravidelnú a dlhodobú investíciu do široko diverzifikovaného akciového portfólia. Oslovuje investorov so sociálnym, ekologickým a férovým cítením. Ide o ciele vyberanie spoločností, ktoré aktívne riešia udržateľnosť prírodných zdrojov, ochranu životného prostredia, korektný prístup k zamestnancom a spolupracovníkom, charitu, či etické vedenie spoločnosti.

| Produkt                  | Ticker | Symbol   | Podkladové ETF                                |
|--------------------------|--------|----------|-----------------------------------------------|
| ProfiPlus Shares ESG ETF | SAWD   | ISHWSR   | iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF USD |
|                          | USXF   | ISHEAMUS | iShares ESG Advanced MSCI USA ETF USD         |
|                          | ESGE   | ISHESGA  | iShares ESG Aware MSCI EM ETF USD             |

| Ticker                   | Popis | Aktuálna cena | 1 rok   | 3 roky | 5 rokov | 10 rokov | Dátum aktualizácie    |
|--------------------------|-------|---------------|---------|--------|---------|----------|-----------------------|
| • SAWD                   | Svet  | 7.27          | -7.84%  | 18.04% | -       | -        | Tue Apr 04            |
| • USXF                   | USA   | 32.80         | -7.95%  | -      | -       | -        | Tue Apr 04 4:00PM EDT |
| • ESGE                   | EM    | 31.48         | -15.14% | 8.19%  | -1.21%  | -        | Wed Apr 05 9:30AM EDT |
| + Add Ticker + New Group |       |               |         |        |         |          |                       |
| AVERAGE                  |       | 23.85         | -10.31% | 13.11% | -1.21%  |          |                       |





# Profi+ portfóliá

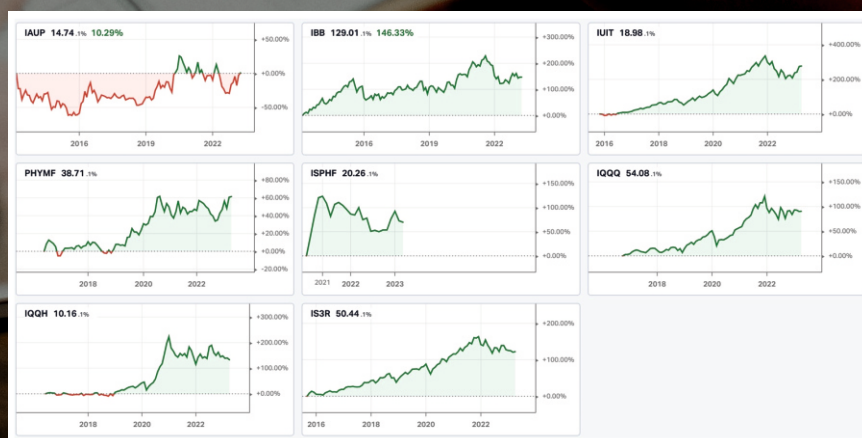
## ETF EIC

**ProfiPlus Shares ETF Špecialitky** - Jednotlivé ETF, ktoré sú zaujímavé z pohľadu výkonu, zamerania či segmentu.

Kedže ide o ETF, ktoré cieľia na konkrétnu oblasť, či segment, sú skôr doplnkom k ostatným ProfiPlus Shares produktom. Investovanie do nich je rizikovejšie.

| Produkt                      | Ticker | Symbol  | Podkladové ETF                                              |
|------------------------------|--------|---------|-------------------------------------------------------------|
| ProfiPlus S&P 500 Tech ETF   | IUIT   | ISHSSIT | iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF USD |
| ProfiPlus Nasdaq Biotech ETF | IBB    | ISHNBIO | iShares Nasdaq Biotechnology ETF dis USD                    |
| ProfiPlus Gold ETF           | PHYMF  | ISHPHGO | iShares Physical Gold ETC USD                               |
| ProfiPlus Silver ETF         | ISPHF  | ISHPS   | iShares Physical Silver ETC USD                             |
| ProfiPlus Gold Producers ETF | IAUP   | ISHGP   | iShares Gold Producers UCITS ETF USD                        |
| ProfiPlus MSCI Growth ETF    | IS3R   | ISHWMF  | iShares Edge MSCI World Momentum Factor UCITS ETF EUR       |
| ProfiPlus Water ETF          | IQQQ   | ISHGW   | iShares Global Water UCITS ETF dis EUR                      |
| ProfiPlus Clean Energy ETF   | IQQH   | ISHGCEN | iShares Global Clean Energy UCITS ETF dis EUR               |

| Ticker                   | Popis          | Aktuálna cena | 1 rok   | 3 roky | 5 rokov | 10 rokov | Dátum aktualizácie    |
|--------------------------|----------------|---------------|---------|--------|---------|----------|-----------------------|
| • IUIT                   | S&P 500 IT     | 18.98         | -6.27%  | 24.95% | 19.42%  | -        | Tue Apr 04            |
| • IBB                    | Biotechnológie | 129.01        | -3.99%  | 6.95%  | 4.27%   | 9.43%    | Tue Apr 05 9:35AM EDT |
| • IS3R                   | Svet MF        | 50.44         | -13.26% | 13.20% | 10.56%  | -        | Tue Apr 04            |
| • IQQQ                   | Voda           | 54.08         | -3.90%  | 16.97% | 12.54%  | -        | Tue Apr 04            |
| • IQQH                   | Čistá energia  | 10.16         | -11.18% | 27.78% | 18.88%  | -        | Tue Apr 04            |
| • IAUP                   | Ťažiar zláta   | 14.74         | -11.42% | 10.10% | 10.09%  | 0.98%    | Tue Apr 04            |
| • PHYMF                  | Zlato          | 38.71         | 3.01%   | 6.83%  | -       | -        | Tue Apr 03 4:00PM EDT |
| • ISPHF                  | Striebro       | 20.26         | -       | -      | -       | -        | Wed Mar 01            |
| + Add Ticker + New Group |                |               |         |        |         |          |                       |
| AVERAGE                  |                | 42.05         | -6.72%  | 15.25% | 12.63%  | 5.20%    |                       |





# Komodity portfólio

## Fyzické zlato a striebro

ProfiPlus fyzické Zlato a Striebro

Cena aj výnosy sú uvedené v EUR.

| Ticker       | Popis       | Aktuálna cena | 1 rok | 3 roky | 5 rokov | 10 rokov | Dátum aktualizácie |
|--------------|-------------|---------------|-------|--------|---------|----------|--------------------|
| • XAUEUR     | Zlato       | 1,852.62      | 5.15% | 7.34%  | 11.26%  | 4.42%    | Wed Apr 05         |
| • XAGEUR     | Striebro    | 22.6985       | 1.43% | 19.46% | 11.28%  | 0.86%    | Wed Apr 05         |
| + Add Ticker | + New Group |               |       |        |         |          |                    |
| AVERAGE      |             | 937.66        | 3.29% | 13.40% | 11.27%  | 2.64%    |                    |



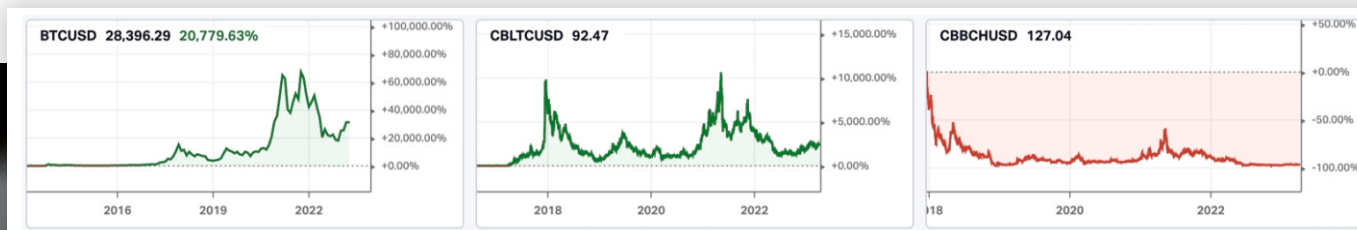


# Crypto portfólio

## Crypto

**ProfiPlus CryptoPiggy** - Bitcoin (BTC), litecoin (LTC) a Bitcoin Cash (BCH). Cena aj výnosy sú uvedené v USD.

| Ticker       | Popis        | Aktuálna cena | 1 rok   | 3 roky  | 5 rokov | 10 rokov | Dátum aktualizácie    |
|--------------|--------------|---------------|---------|---------|---------|----------|-----------------------|
| • CBLTCUSD   | Litecoin     | 92.47         | -25.97% | 31.23%  | -4.80%  | -        | Tue Apr 04 4:00PM EDT |
| • BTCUSD     | Bitcoin      | 28,375.00     | -38.17% | 61.71%  | 30.79%  | 70.52%   | Wed Apr 05 9:42AM EDT |
| • CBBCHUSD   | Bitcoin Cash | 127.04        | -66.23% | -19.03% | -27.81% | -        | Tue Apr 04 4:00PM EDT |
| + Add Ticker | + New Group  |               |         |         |         |          |                       |
| AVERAGE      |              | 9,531.50      | -43.46% | 24.64%  | -0.61%  | 70.52%   |                       |





Máte skúsenosti a informácie, ktoré sú nevyhnutne dôležité pre úspešný biznis? Podel'te sa s nimi na stránkach nového **Plus+** mana a zažiarte na titulke ako inšpirácia pre ostatných.

Vždyviac.sk



#Vždyviacinfo



#vždyviacnoviniek

@vzdyviac.sk

