INVESTIČNÝ A DÔCHODKOVÝ NEWSLETTER

www.bcas.sk

Broker Consulting

Financie ▪ Reality ▪ Spolu

apríl 2024



Top novinky

- Apríl bol prvý mesiac v tomto roku, kedy akciové trhy zaznamenali pokles.
- Inflácia na Slovensku klesla pod priemer eurozóny.
- Základné úrokové sadzby v eurozóne a v USA sa nemenili.
- Zlato pokračuje v zdražovaní, cena ropy sa v apríli stabilizovala.
- Česká koruna pokračuje v miernom posilňovaní voči euro.

Prehľad v zhodnotení vybraných investičných riešení

Broker Consulting SICAV, a.s.

Broker Consulting SICAV, a.s.	pravidelná investícia				jednorazová investícia				
	1 rok	2 roky p.a.	3 roky p.a.	5 rokov p.a.	YTD*	1 rok	2 roky p.a.	3 roky p.a.	5 rokov p.a.
OK Smart ETF (v CZK)	18,52%	12,17%	6,61%	5,12%	6,33%	26,24%	4,35%	2,25%	3,76%
OK Smart ETF (v EUR)	18,93%	-	-	-	6,02%	15,68%	-	-	-

prepočty: Broker Consulting, a.s.; v euro sú uvedené prepočty len od zavedenia euro triedy (od 23.12.2022)

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.	pravidelná investícia			
	1 rok	2 roky p.a.	3 roky p.a.	5 rokov p.a.
Amundi, Rytmus, S5+ Defenzívne	9,96%	6,46%	2,88%	2,98%
Amundi, Rytmus, S7+ Vyvážené	12,16%	8,74%	4,90%	4,81%
Amundi, Rytmus, S10+ Akciové hodnotové	19,56%	15,89%	11,48%	11,84%
Amundi, Rytmus, S15+ Akciové rastové	22,79%	17,85%	11,67%	11,88%
Amundi, Rytmus, S8+ Value Booster*	17,64%	13,19%	6,43%	-
Amundi, Rytmus, P1 - Konzervatívne	14,51%	9,77%	6,67%	7,08%
Amundi, Rytmus, P2 - Balancované	15,48%	9,23%	4,99%	5,28%
Amundi, Rytmus, P3 - Dynamické	22,60%	13,97%	9,02%	8,91%
Amundi, Rytmus, P4 - Extra konzervatívne	2,73%	1,68%	-0,16%	-0,03%
Amundi, Rytmus, P5 - Balancované plus	10,33%	5,63%	3,18%	3,63%
Amundi, Rytmus, P6 - Superdynamické	17,95%	9,66%	6,17%	8,02%

prepočty: Amundi

Broker Consulting, a.s., Pribinova 25, 811 09 Bratislava, IČO 36 651 419
Tento Investičný a dôchodkový newsletter má len informačný charakter. Nie je ponukou pre investovanie. Výnosy, dosiahnuté v minulých obdobiach nie sú zárukou, že rovnaké, alebo podobné výnosy sa dosiahnu aj v budúcnosti. Môžu byť nižšie alebo aj vyššie.

Investičný a dôchodkový newsletter, apríl 2024

Broker Consulting
Financie • Reality • Spolu

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.	pravidelná investícia				jednorazová investícia				
	1 rok	2 roky p.a.	3 roky p.a.	5 rokov p.a.	YTD*	1 rok	2 roky p.a.	3 roky p.a.	5 rokov p.a.
Amundi - Konzervatívne ETF portfólio	4,07%	-1,85%	-0,62%	-	-0,08%	2,40%	-1,30%	-1,84%	-
Amundi - Balancované ETF portfólio	9,49%	2,39%	3,42%	-	2,41%	7,87%	2,26%	2,30%	-
Amundi - Dynamické ETF portfólio	14,64%	5,86%	6,50%	-	5,10%	12,79%	4,81%	5,32%	-
Amundi - Akciové ETF portfólio	19,49%	9,11%	9,19%	-	7,20%	17,51%	7,19%	7,69%	-

prepočty: Amundi

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.	pravidelná investícia				jednorazová investícia				
	1 rok	2 roky p.a.	3 roky p.a.	5 rokov p.a.	YTD*	1 rok	2 roky p.a.	3 roky p.a.	5 rokov p.a.
Euro Government Bond	2,87%	1,18%	-4,34%	-	-1,79%	2,53%	-2,97%	-5,46%	-

prepočty: Broker Consulting

INVESTIKA, investiční společnost, a.s.

Investika, investiční společnost, a.s.	pravidelná investícia				jednorazová investícia				
	1 rok	3 roky p.a.	5 rokov p.a.	7 rokov p.a.	YTD*	1 rok	3 roky p.a.	5 rokov p.a.	7 rokov p.a.
Investika, realitní fond (v CZK)	6,45%	6,37%	6,05%	5,79%	1,79%	6,16%	6,42%	5,70%	5,42%
Investika, realitní fond (v EUR)	0,93%	4,21%	-	-	0,17%	-0,34%	5,51%	-	-
Investika, Euromonetika (EUR)	-	-	-	-	1,11%	-	-	-	-

prepočty: Broker Consulting

IAD Investments, správ. spol., a.s.

IaD	pravidelná investícia				jednorazová investícia				
	1 rok	3 roky p.a.	5 rokov p.a.	7 rokov p.a.	YTD*	1 rok	3 roky p.a.	5 rokov p.a.	7 rokov p.a.
Prvý realitný fond	4,17%	4,40%	4,43%	4,32%	1,40%	3,72%	4,76%	4,27%	4,11%

prepočty: Broker Consulting

Finax, o.c.p., a.s.

Finax, o.c.p., a.s.	pravidelná investícia				jednorazová investícia				
	1 rok	2 roky p.a.	3 roky p.a.	5 rokov p.a.	YTD*	1 rok	2 roky p.a.	3 roky p.a.	5 rokov p.a.
Finax 100% akcie / 0% dlhopisy	19,80%	13,60%	8,39%	9,52%	6,96%	17,88%	5,75%	5,93%	8,52%
Finax 90% akcie / 10% dlhopisy	17,98%	12,31%	7,33%	8,17%	6,04%	15,86%	5,08%	4,72%	7,37%
Finax 80% akcie / 20% dlhopisy	17,38%	11,94%	6,84%	7,37%	5,76%	15,52%	4,75%	4,04%	6,60%
Finax 70% akcie / 30% dlhopisy	14,77%	10,22%	5,52%	5,93%	4,49%	12,88%	3,80%	2,87%	5,42%
Finax 60% akcie / 40% dlhopisy	13,20%	9,05%	4,47%	4,62%	3,68%	11,55%	2,89%	1,82%	4,28%
Finax 50% akcie / 50% dlhopisy	11,10%	7,50%	3,23%	3,23%	2,69%	9,57%	1,96%	0,70%	3,12%
Finax 40% akcie / 60% dlhopisy	9,43%	6,36%	2,33%	2,04%	2,15%	8,03%	1,28%	-0,07%	2,14%
Finax 30% akcie / 70% dlhopisy	7,08%	4,69%	0,95%	0,74%	0,96%	5,98%	0,22%	-1,35%	1,31%
Finax 20% akcie / 80% dlhopisy	4,45%	2,80%	-0,61%	-1,10%	-0,31%	3,54%	-1,04%	-2,74%	-0,45%
Finax 10% akcie / 90% dlhopisy	2,15%	0,93%	-2,13%	-2,59%	-1,43%	1,21%	-2,29%	-4,09%	-1,56%
Finax 0% akcie / 100% dlhopisy	0,11%	-0,69%	-3,49%	-4,11%	-2,48%	-0,81%	-3,38%	-5,36%	-2,97%
Finax Bystrý vklad	3,37%	-	-	-	1,11%	3,23%	-	-	-

prepočty: Broker Consulting

Conseq Investment Management, a.s.

Conseq Investment Management, a.s.	pravidelná investícia				jednorazová investícia				
	1 rok	2 roky p.a.	3 roky p.a.	5 rokov p.a.	YTD*	1 rok	2 roky p.a.	3 roky p.a.	5 rokov p.a.
3D Invest, Vyvážená stratégia	-	-	-	-	-	8,37%	-1,83%	1,15%	4,22%
3D Invest, Rastová stratégia	-	-	-	-	-	10,53%	-0,04%	2,15%	12,49%
3D Invest, Dynamická stratégia	-	-	-	-	-	12,70%	2,92%	3,34%	21,79%

prepočty: Conseq podľa správy za 1. štvrťrok 2024

Investičný dojednávač

Investičné nástroje, ktoré sa dajú sprostredkovať aj cez aplikáciu Investičný dojednávač

Investičný dojednávač	pravidelná investícia				jednorazová investícia				
	1 rok	5 rokov p.a.	10 rokov p.a.	20 rokov p.a.	YTD*	1 rok	5 rokov p.a.	10 rokov p.a.	20 rokov p.a.
Amundi Funds Pioneer Global Equity A (EUR)	24,11%	14,36%	10,38%	8,67%	10,22%	21,75%	11,51%	10,30%	7,13%
Amundi Funds US Pioneer Fund A (EUR)	33,16%	15,71%	13,61%	11,48%	11,35%	34,25%	14,09%	14,02%	8,86%
BGF Euro Bond (EUR)	3,36%	-2,38%	-1,39%	1,42%	-1,79%	3,25%	-2,08%	0,35%	2,53%
BNP Paribas Disruptive Technology (EUR)	27,93%	17,13%	18,09%	-	9,12%	34,42%	16,52%	19,84%	-
BNP Paribas Euro High Yield Bond (EUR)	9,60%	3,22%	2,23%	-	1,29%	9,79%	2,02%	2,14%	-
Fidelity Funds - World Fund (EUR)	20,91%	10,41%	-	-	7,92%	20,18%	9,25%	-	-
Goldman Sachs III Global Equity Income P (EUR)	15,26%	10,91%	7,70%	6,89%	5,61%	12,13%	7,82%	7,57%	6,01%
Conseq realitní (EUR)	-0,06%	7,32%	-	-	0,28%	-0,78%	6,81%	-	-

prepočty: Broker Consulting

Broker Consulting, a.s., Pribinova 25, 811 09 Bratislava, IČO 36 651 419
Tento Investičný a dôchodkový newsletter má len informačný charakter. Nie je ponukou pre investovanie. Výnosy, dosiahnuté v minulých obdobiach nie sú zárukou, že rovnaké, alebo podobné výnosy sa dosiahnu aj v budúcnosti. Môžu byť nižšie alebo aj vyššie.

Investičný a dôchodkový newsletter, apríl 2024

Broker Consulting
Financie • Reality • Spolu

Porovnanie vybraných fondov investičných nástrojov

	pravidelná investícia				jednorazová investícia			
	1 rok	2 roky p.a.	3 roky p.a.	5 rokov p.a.	1 rok	2 roky p.a.	3 roky p.a.	5 rokov p.a.
Amundi ETF Konzervatívne portfólio, 20% akcie, 80% dlhopisy	4,07%	-1,85%	-0,62%	-	2,40%	-1,30%	-1,84%	-
Finax, 20% akcie, 80% dlhopisy	4,45%	2,80%	-0,61%	-1,10%	3,54%	-1,04%	-2,74%	-0,45%
Amundi S7+, 40% akcie, 60% dlhopisy	12,16%	8,74%	4,90%	4,81%	9,97%	4,32%	2,31%	3,76%
Finax, 40% akcie, 60% dlhopisy	9,43%	6,36%	2,33%	2,04%	8,03%	1,28%	-0,07%	2,14%
Amundi ETF Balancované portfólio, 50 akcie, 50 dlhopisy	9,49%	2,39%	3,42%	-	7,87%	2,26%	2,30%	-
Finax, 50% akcie, 50% dlhopisy	11,10%	7,50%	3,23%	3,23%	9,57%	1,96%	0,70%	3,12%
OK Smart ETF, 55 akcie, 30% dlhopisy, 15% alternatívne	18,93%	-	-	-	15,68%	-	-	-
Finax, 60% akcie, 40% dlhopisy	13,20%	9,05%	4,47%	4,62%	11,55%	2,89%	1,82%	4,28%
Amundi ETF Dynamické portfólio, 75% akcie, 25% dlhopisy	14,64%	5,86%	6,50%	-	12,79%	4,81%	5,32%	-
Finax 80% akcie, 20% dlhopisy	17,38%	11,94%	6,84%	7,37%	15,52%	4,75%	4,04%	6,60%
Finax 90% akcie, 10% dlhopisy	17,98%	12,31%	7,33%	8,17%	15,86%	5,08%	4,72%	7,37%
Amundi ETF Akciové portfólio, 100% akcie	19,49%	9,11%	9,19%	-	17,51%	7,19%	7,69%	-
Amundi S10+, 100% akcie	19,56%	15,89%	11,48%	11,84%	15,33%	10,97%	8,95%	8,89%
Amundi S15+, 100% akcie	22,79%	17,85%	11,67%	11,88%	21,66%	10,88%	8,10%	10,39%
Finax 100% akcie	19,80%	13,60%	8,39%	9,52%	17,88%	5,75%	5,93%	8,52%

pozn. Portfóliá sú zoradené od nižšej miery rizika (vyšší podiel dlhopisov v portfóliu) až po vyššiu mieru rizika (vysoký podiel akcií)
Porovnanie zahŕňa portfóliá s aktívnou správou (Amundi S+), s kombináciou aktívnej a pasívnej správy (OK Smart ETF) a pasívnou správou (Amundi ETF portfóliá a portfóliá Finax
V zhodnotení Amundi ETF portfólií nie sú započítané poplatky (výkonnostný poplatok a obhospodarovací poplatok).
Porovnanie má len informatívny charakter, pretože vybrané portfóliá obsahujú rôzne, navzájom ťažko porovnateľné investičné nástroje. pre korektnejšie porovnanie, najmä portfólií
s vysokou mierou podielu akciových titulov, je potrebný dlhší časový horizont, minimálne 10 rokov.
prepočty: Broker Consulting a Amundi

Porovnanie vybraných fondov na krátkodobé investovanie

Krátkodobé fondy	pravidelná investícia				jednorazová investícia				
	1 rok	2 roky p.a.	3 roky p.a.	5 rokov p.a.	YTD*	1 rok	2 roky p.a.	3 roky p.a.	5 rokov p.a.
Investika - Euromonetika (EUR)	-	-	-	-	1,11%	-	-	-	-
Amundi - Cash EUR	3,76%	3,11%	2,25%	-	1,27%	3,58%	2,15%	1,14%	-
Finax - Bystrý vklad	3,37%	-	-	-	1,11%	3,23%	-	-	-

prepočty: Broker Consulting

Porovnanie vybraných realitných fondov

Realitné fondy	pravidelná investícia				jednorazová investícia				
	1 rok	2 roky p.a.	3 roky p.a.	5 rokov p.a.	YTD*	1 rok	2 roky p.a.	3 roky p.a.	5 rokov p.a.
Investika, realitní fond (v EUR)	0,93%	2,76%	4,21%	-	0,17%	-0,34%	5,32%	5,51%	-
Conseq realitní (EUR)	-0,06%	2,34%	4,74%	7,32%	0,28%	-0,78%	4,55%	7,51%	6,81%
IAD - Prvý realitný fond	4,17%	4,01%	4,40%	5,43%	1,40%	3,72%	3,94%	4,76%	4,27%

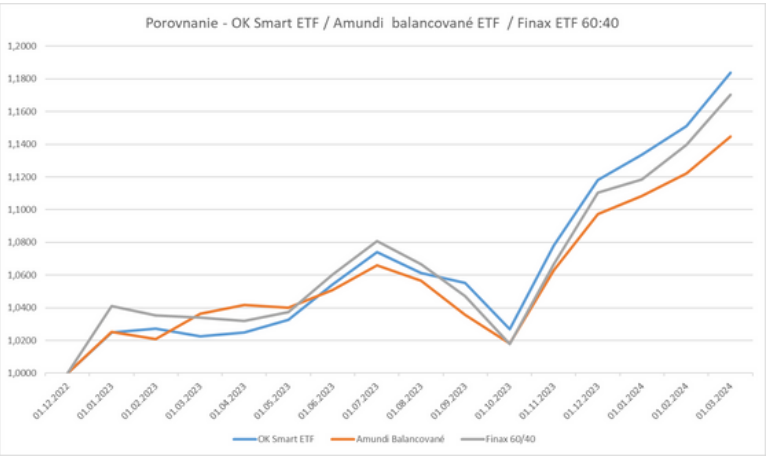
prepočty: Broker Consulting

Porovnanie vybraných investičných nástrojov spoločností, s ktorými nemá Broker Consulting, a.s. uzatvorenú zmluvu o spolupráci a ktoré sú ponúkané bankami Slovenská sporiteľňa (Erste Asset Management), Tatra banka (Tatra Asset Management), VÚB (Eurizon Capital) a Partners Asset Management, správ.spol, a.s.

Vybrané fondy slovenských správcov	pravidelná investícia				jednorazová investícia				
	1 rok	3 roky p.a.	5 rokov p.a.	10 rokov p.a.	YTD*	1 rok	3 roky p.a.	5 rokov p.a.	10 rokov p.a.
SLSP - Fond maximalizovaných výnosov	16,05%	6,90%	8,63%	8,56%	3,94%	16,61%	3,50%	9,26%	7,89%
TAM - Americký akciový fond	17,31%	9,03%	11,63%	-	7,43%	18,55%	9,30%	10,63%	-
TAM - Realitný fond*	-	-	-	-	-	5,10%	4,70%	3,87%	-
VÚB - Akciové portfólio	24,86%	11,90%	-	-	9,34%	23,82%	10,45%	-	-
VÚB - Dynamické portfólio	10,34%	3,92%	3,96%	3,32%	2,29%	9,24%	1,50%	3,56%	3,22%
Partners AM - Fond realitných investícií	0,92%	-	-	-	0,15%	1,51%	-	-	-
Partners AM - Fond krátkodobých investícií	-	-	-	-	0,94%	-	-	-	-

prepočty: * TAM, ostatné Broker Consulting

Porovnanie fondu OK Smart ETF s ETF portfóliami spoločností Amundi a Finax. V grafe je prepočítaný vývoj od 31.12.2022



Broker Consulting, a.s., Pribinova 25, 811 09 Bratislava, IČO 36 651 419
Tento Investičný a dôchodkový newsletter má len informačný charakter. Nie je ponukou pre investovanie. Výnosy, dosiahnuté v minulých obdobiach nie sú zárukou, že rovnaké, alebo podobné výnosy sa dosiahnu aj v budúcnosti. Môžu byť nižšie alebo aj vyššie.

Broker Consulting
Financie • Reality • Spolu

Prehľad v zhodnotení starobného a doplnkového dôchodkového sporenia

Starobné dôchodkové sporenie						
Zhodnotenie jednorazovej investície						
Dlhopisové fondy	YTD	za 1 rok	za 3 roky p.a.	za 5 rokov p.a.	za 10 rokov p.a.	za 15 rokov p.a.
Allianz SDSS - GARANT dlhopisový	0,15%	2,11%	-1,60%	-0,70%	0,28%	0,59%
KOOPERATIVA - dlhopisový	-2,70%	0,98%	-2,16%	-0,51%	0,83%	1,20%
NN DSS - Solid - Dlhopisový	0,90%	4,08%	-1,78%	-0,57%	0,20%	0,73%
UNIQA DSS - Dlhopisový	-0,30%	-2,54%	-2,04%	-0,99%	-0,11%	0,38%
VÚB Generali DSS - KLASIK, dlhopisový	0,67%	4,18%	-1,05%	-0,20%	0,79%	1,25%
Zmiešané fondy	YTD	za 1 rok	za 3 roky p.a.	za 5 rokov p.a.	za 10 rokov p.a.	za 15 rokov p.a.
NN DSS - Harmónia - Zmiešaný	4,53%	13,21%	1,92%	3,10%	3,64%	-
VÚB Generali DSS - SMART, zelený inovatívny	5,62%	14,72%	2,79%	3,61%	4,14%	3,70%
Akciové fondy	YTD	za 1 rok	za 3 roky p.a.	za 5 rokov p.a.	za 10 rokov p.a.	za 15 rokov p.a.
NN DSS - Dynamika - Akciový	6,63%	17,17%	4,47%	5,00%	5,30%	4,39%
NN DSS - Rešpekt - Akciový	7,02%	18,25%	3,47%	5,08%	4,66%	-
UNIQA DSS - Akciový	4,32%	11,64%	3,14%	4,15%	4,37%	3,54%
VÚB Generali DSS - PROFIT, akciový	6,55%	16,88%	5,66%	6,39%	6,09%	5,11%
Indexové fondy	YTD	za 1 rok	za 3 roky p.a.	za 5 rokov p.a.	za 10 rokov p.a.	za 15 rokov p.a.
Allianz SDSS - PROGRES indexový	8,63%	21,37%	8,06%	8,90%	8,29%	6,30%
KOOPERATIVA - indexový	6,54%	19,05%	6,72%	7,33%	7,05%	-
NN DSS - Index Global - Indexový	8,54%	22,34%	8,99%	9,85%	9,96%	-
UNIQA DSS - Indexový	8,46%	21,69%	8,57%	10,01%	10,06%	-
VÚB Generali DSS - INDEX, indexový	8,70%	22,85%	9,14%	10,39%	10,32%	-

prepočty: Broker Consulting

Starobné dôchodkové sporenie					
Zhodnotenie pravidelnej investície					
Dlhopisové fondy	za 1 rok	za 3 roky p.a.	za 5 rokov p.a.	za 10 rokov p.a.	za 15 rokov p.a.
Allianz SDSS - GARANT dlhopisový	2,19%	-0,18%	-0,76%	-0,29%	0,25%
KOOPERATIVA - dlhopisový	-0,09%	-0,74%	-1,47%	-0,28%	0,63%
NN DSS - Solid - Dlhopisový	4,21%	0,73%	-0,38%	-0,23%	0,28%
UNIQA DSS - Dlhopisový	-1,92%	-2,07%	-1,66%	-0,77%	-0,11%
VÚB Generali DSS - KLASIK, dlhopisový	4,15%	1,40%	0,19%	0,27%	0,86%
Zmiešané fondy	za 1 rok	za 3 roky p.a.	za 5 rokov p.a.	za 10 rokov p.a.	za 15 rokov p.a.
NN DSS - Harmónia - Zmiešaný	15,30%	5,62%	3,89%	3,48%	-
VÚB Generali DSS - SMART, zelený inovatívny	17,44%	6,85%	5,10%	3,89%	4,08%
Akciové fondy	za 1 rok	za 3 roky p.a.	za 5 rokov p.a.	za 10 rokov p.a.	za 15 rokov p.a.
NN DSS - Dynamika - Akciový	19,84%	8,36%	6,48%	5,30%	5,13%
NN DSS - Rešpekt - Akciový	18,27%	7,49%	7,15%	5,50%	-
UNIQA DSS - Akciový	12,68%	5,40%	4,84%	4,21%	4,20%
VÚB Generali DSS - PROFIT, akciový	18,75%	8,84%	7,86%	6,33%	6,03%
Indexové fondy	za 1 rok	za 3 roky p.a.	za 5 rokov p.a.	za 10 rokov p.a.	za 15 rokov p.a.
Allianz SDSS - PROGRES indexový	23,29%	11,28%	10,59%	8,82%	7,91%
KOOPERATIVA - indexový	20,38%	9,31%	9,12%	7,66%	-
NN DSS - Index Global - Indexový	22,83%	11,51%	11,46%	9,80%	-
UNIQA DSS - Indexový	22,39%	11,07%	11,33%	9,87%	-
VÚB Generali DSS - INDEX, indexový	23,57%	11,76%	11,86%	10,22%	-

prepočty: Broker Consulting

Broker Consulting, a.s., Pribinova 25, 811 09 Bratislava, IČO 36 651 419
Tento Investičný a dôchodkový newsletter má len informačný charakter. Nie je ponukou pre investovanie. Výnosy, dosiahnuté v minulých obdobiach nie sú zárukou, že rovnaké, alebo podobné výnosy sa dosiahnu aj v budúcnosti. Môžu byť nižšie alebo aj vyššie.

Broker Consulting
Financie • Reality • Spolu

Prehľad v zhodnotení starobného a doplnkového dôchodkového sporenia

Doplnkové dôchodkové sporenie						
Zhodnotenie jednorazovej investície						
Výplatné fondy	**YTD**	**za 1 rok**	**za 3 roky p.a.**	**za 5 rokov p.a.**	**za 10 rokov p.a.**	**za 15 rokov p.a.**
DDS Tatra banky, a.s.	0,74%	3,50%	-0,18%	-0,06%	-0,13%	0,10%
NN Tatry-Sympatia, d.d.s, a.s.	-0,10%	3,40%	-3,09%	-1,60%	-0,55%	-
STABILITA, d.d.s., a.s.	-0,29%	4,03%	-2,16%	-1,04%	-0,44%	-
Uniqa, d.d.s, a.s.	1,01%	3,71%	-2,22%	-0,91%	-0,38%	-
Príspevkové konzervatívne fondy	**YTD**	**za 1 rok**	**za 3 roky p.a.**	**za 5 rokov p.a.**	**za 10 rokov p.a.**	**za 15 rokov p.a.**
DDS Tatra banky, a.s., Comfort life 2020, d.d.f.	1,26%	5,63%	0,44%	1,32%	-	-
NN Tatry-Sympatia, d.d.s, a.s.	-0,13%	5,61%	-2,00%	-0,87%	-0,14%	-
STABILITA, d.d.s., a.s.	0,10%	4,20%	-	-	-	-
Príspevkové vyvážené fondy	**YTD**	**za 1 rok**	**za 3 roky p.a.**	**za 5 rokov p.a.**	**za 10 rokov p.a.**	**za 15 rokov p.a.**
DDS Tatra banky, a.s., Comfort life 2030, d.d.f.	1,77%	7,20%	0,36%	2,08%	1,32%	1,59%
DDS Tatra banky, a.s., Comfort life 2040, d.d.f.	4,07%	13,09%	2,72%	5,08%	3,22%	3,57%
NN Tatry-Sympatia, d.d.s, a.s.	2,98%	10,49%	0,17%	1,83%	2,04%	-
STABILITA, d.d.s., a.s.	1,75%	8,57%	0,46%	1,23%	0,91%	-
Uniqa, d.d.s, a.s.	1,59%	5,79%	-0,40%	0,42%	1,02%	-
Príspevkové rastové (akciové) fondy	**YTD**	**za 1 rok**	**za 3 roky p.a.**	**za 5 rokov p.a.**	**za 10 rokov p.a.**	**za 15 rokov p.a.**
DDS Tatra banky, a.s., Comfort life 2050, d.d.f.	5,68%	15,91%	3,26%	6,12%	-	-
DDS Tatra banky, a.s., Comfort life 2060, d.d.f.	6,21%	16,49%	2,27%	-	-	-
NN Tatry-Sympatia, d.d.s, a.s.	5,23%	15,67%	3,13%	4,69%	4,23%	-
STABILITA, d.d.s., a.s.	4,39%	13,15%	4,01%	4,84%	2,96%	-
Uniqa, d.d.s, a.s.	4,03%	10,90%	2,28%	3,56%	4,19%	-
Príspevkové indexové fondy	**YTD**	**za 1 rok**	**za 3 roky p.a.**	**za 5 rokov p.a.**	**za 10 rokov p.a.**	**za 15 rokov p.a.**
NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.	6,43%	17,96%	4,82%	7,57%	-	-
STABILITA, d.d.s., a.s.	6,62%	19,17%	4,14%	-	-	-
Uniqa, d.d.s., a.s.	5,99%	16,22%	4,89%	7,67%	-	-

prepočty: Broker Consulting

Doplnkové dôchodkové sporenie					
Zhodnotenie pravidelnej investície					
Výplatné fondy	**za 1 rok**	**za 3 roky p.a.**	**za 5 rokov p.a.**	**za 10 rokov p.a.**	**za 15 rokov p.a.**
DDS Tatra banky, a.s.	-	-	-	-	-
NN Tatry-Sympatia, d.d.s, a.s.	-	-	-	-	-
STABILITA, d.d.s., a.s.	-	-	-	-	-
Uniqa, d.d.s, a.s.	-	-	-	-	-
Príspevkové konzervatívne fondy	**za 1 rok**	**za 3 roky p.a.**	**za 5 rokov p.a.**	**za 10 rokov p.a.**	**za 15 rokov p.a.**
DDS Tatra banky, a.s., Comfort life 2020, d.d.f.	6,40%	2,21%	1,62%	-	-
NN Tatry-Sympatia, d.d.s, a.s.	5,59%	0,95%	-0,49%	-0,45%	-
STABILITA, d.d.s., a.s. (zriadený 22.12.2022)	4,08%	-	-	-	-
Príspevkové vyvážené fondy	**za 1 rok**	**za 3 roky p.a.**	**za 5 rokov p.a.**	**za 10 rokov p.a.**	**za 15 rokov p.a.**
DDS Tatra banky, a.s., Comfort life 2030, d.d.f.	8,37%	2,28%	2,21%	1,62%	1,59%
DDS Tatra banky, a.s., Comfort life 2040, d.d.f.	14,21%	5,44%	5,56%	4,17%	3,58%
NN Tatry-Sympatia, d.d.s, a.s.	12,17%	3,67%	2,08%	2,01%	-
STABILITA, d.d.s., a.s.	8,69%	3,80%	2,17%	1,31%	-
Uniqa, d.d.s, a.s.	6,30%	1,70%	0,84%	0,72%	-
Príspevkové rastové (akciové) fondy	**za 1 rok**	**za 3 roky p.a.**	**za 5 rokov p.a.**	**za 10 rokov p.a.**	**za 15 rokov p.a.**
DDS Tatra banky, a.s., Comfort life 2050, d.d.f.	17,34%	6,58%	6,64%	-	-
DDS Tatra banky, a.s., Comfort life 2060, d.d.f.	18,60%	6,45%	-	-	-
NN Tatry-Sympatia, d.d.s, a.s.	18,05%	7,45%	5,96%	4,72%	-
STABILITA, d.d.s., a.s.	14,22%	7,04%	6,25%	4,24%	-
Uniqa, d.d.s, a.s.	11,58%	4,50%	4,15%	3,78%	-
Príspevkové indexové fondy	**za 1 rok**	**za 3 roky p.a.**	**za 5 rokov p.a.**	**za 10 rokov p.a.**	**za 15 rokov p.a.**
NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.	18,24%	9,29%	8,90%	-	-
STABILITA, d.d.s., a.s.	19,78%	8,83%	-	-	-
Uniqa, d.d.s., a.s.	16,81%	7,58%	8,22%	-	-

prepočty: Broker Consulting

Broker Consulting, a.s., Pribinova 25, 811 09 Bratislava, IČO 36 651 419
Tento Investičný a dôchodkový newsletter má len informačný charakter. Nie je ponukou pre investovanie. Výnosy, dosiahnuté v minulých obdobiach nie sú zárukou, že rovnaké, alebo podobné výnosy sa dosiahnu aj v budúcnosti. Môžu byť nižšie alebo aj vyššie.

Broker Consulting
Financie • Reality • Spolu

Prehľad o vývoji na trhoch



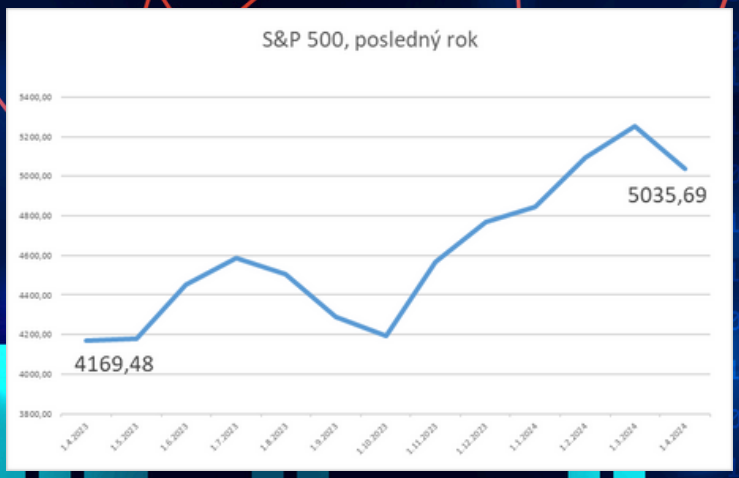
Kurz českej koruny voči euro

Posilňovanie českej koruny má pre už zainvestované prostriedky pozitivny vplyv na vývoj investície v euro. Naopak oslabovanie českej koruny má už pre zainvestovanie negatívny vplyv na vývoj investície v euro. Zároveň to však znamená možnosť výhodnejšieho investovania. Týka sa to hlavne jednorazovej investície do cenných papierov denominovanýcn v českej korune

Vývoj na vybraných akciových trhoch

S&P500

zdroj: www.finance.yahoo.com





Nasdaq

zdroj: www.finance.yahoo.com



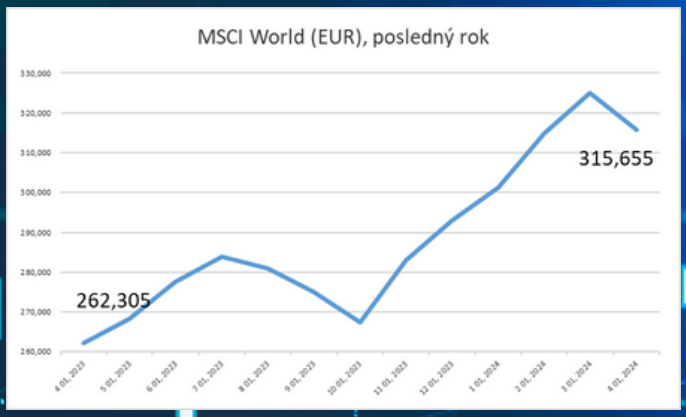


Broker Consulting, a.s., Pribinova 25, 811 09 Bratislava, IČO 36 651 419
Tento Investičný a dôchodkový newsletter má len informačný charakter. Nie je ponukou pre investovanie. Výnosy, dosiahnuté v minulých obdobiach nie sú zárukou, že rovnaké, alebo podobné výnosy sa dosiahnu aj v budúcnosti. Môžu byť nižšie alebo aj vyššie.

Broker Consulting
Financie • Reality • Spolu

MSCI World

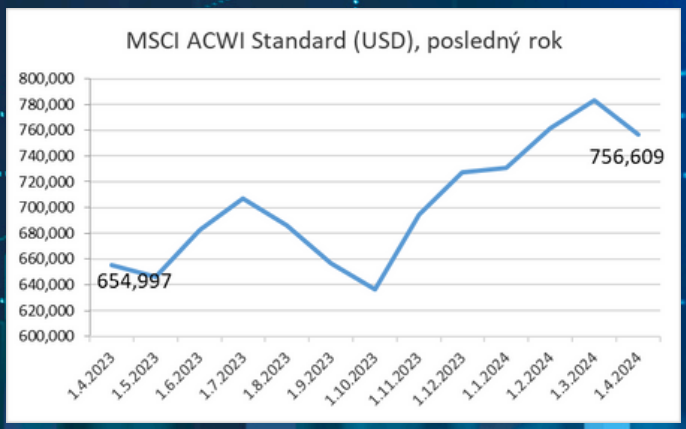
zdroj: www.msci.com

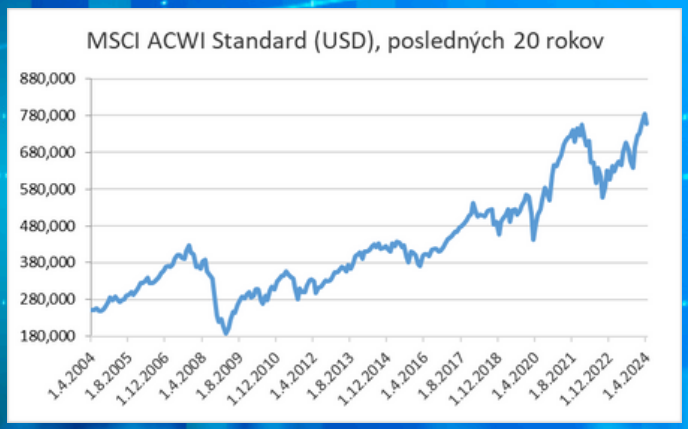




MSCI ACWI

zdroj:www.msci.com





EuroStoxx 50

zdroj: www.finance.yahoo.com





EuroStoxx 600

zdroj: www.finance.yahoo.com





Broker Consulting, a.s., Pribinova 25, 811 09 Bratislava, IČO 36 651 419
Tento Investičný a dôchodkový newsletter má len informačný charakter. Nie je ponukou pre investovanie. Výnosy, dosiahnuté v minulých obdobiach nie sú zárukou, že rovnaké, alebo podobné výnosy sa dosiahnu aj v budúcnosti. Môžu byť nižšie alebo aj vyššie.

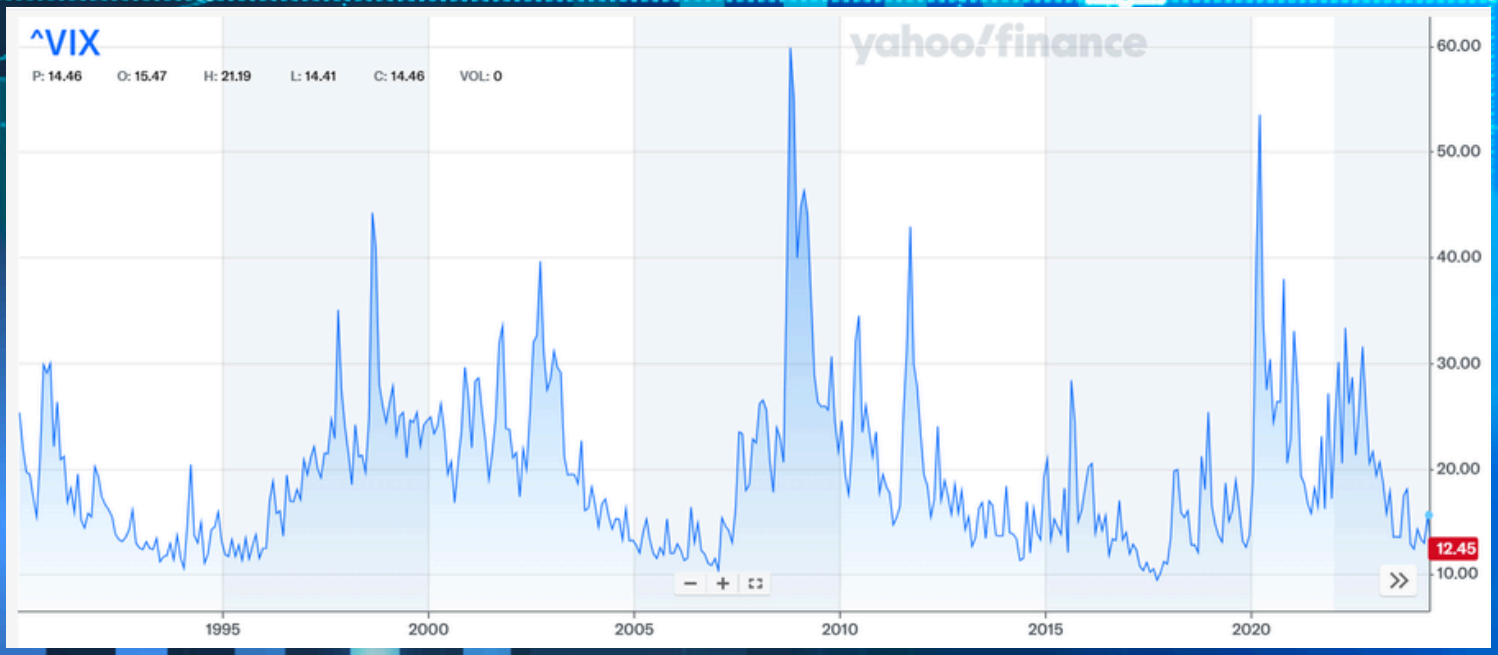
Výkonnosť vybraných akciových indexov

prepočty: Broker Consulting, a.s.

	S&P 500 (USD)	Nasdaq (USD)	MSCI World (EUR)	MSCI ACWI (USD)	Euro Stoxx 50 (EUR)	Euro Stoxx 600 (EUR)
YTD*	5,57%	4,31%	7,75%	4,07%	8,84%	5,40%
1 rok	20,78%	28,06%	20,34%	15,51%	12,89%	8,20%
3 roky p.a.	6,39%	3,89%	8,19%	2,54%	7,38%	4,90%
5 rokov p.a.	11,32%	14,10%	9,72%	7,59%	8,45%	5,23%
10 rokov p.a.	10,33%	14,30%	9,77%	6,21%	4,40%	3,90%
20 rokov p.a.	7,87%	11,06%	6,58%	5,67%	-	3,86%

VIX (volatility index)

zdroj: www.finance.yahoo.com

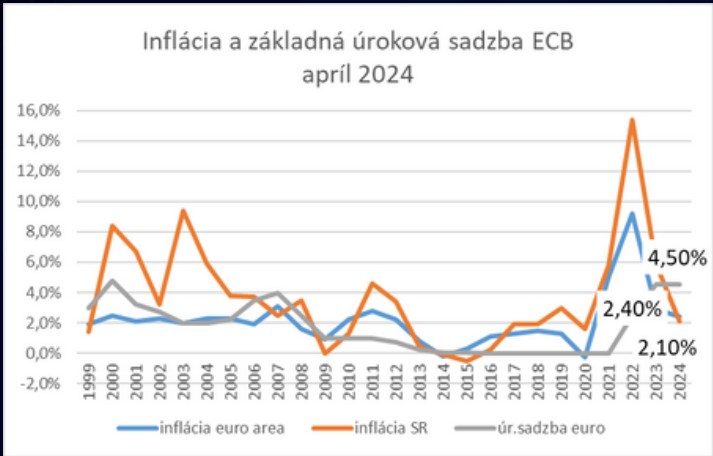


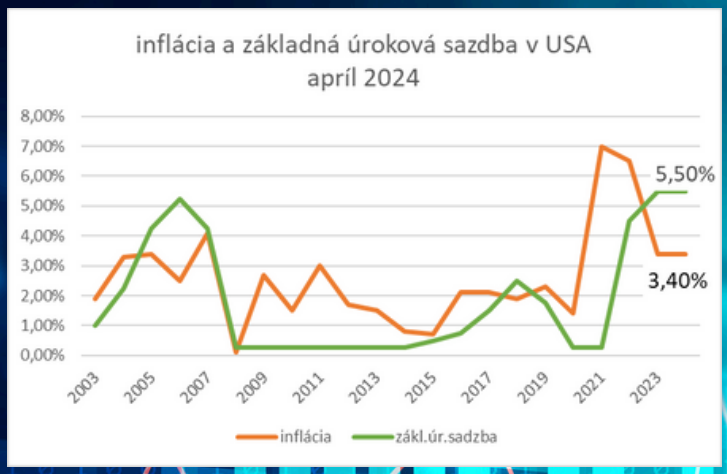
Na grafe vidíte priebeh vývoja indexu VIX od roku 2004. Na rozdiel od akciových indexov, kde je lepšie, ak index dosiahne vyššiu hodnotu oproti predchádzajúcemu obdobiu, pri indexe VIX platí, že lepšiu situáciu ukazujú hodnoty bližšie k nule. Na grafe vidíte, že index VIX dosiahol extrémne vysoké hodnoty v rokoch 2008 (pomerne veľká kríza na trhoch, krachy bánk a pod.) a 2020, kedy svet ovládol a zneistil vírus Covid19.
Zjednodušene sa dá povedať, že index VIX predstavuje index strachu. Obavu investorov o ďalší vývoj. V časoch malých obáv o ďalší vývoj sa hodnota indexu pohybuje v intervale 10-20 bodov (pod hodnotu 10 sa index dostal len 1x na konci roku 1993). Vyššie obavy sú v intervale 20-30 bodov, vysoké obavy v intervale 30-40 bodov a extrémne hodnoty sú cez 40 bodov. Dlhodobá priemerná hodnota indexu VIX je 21. Ku koncu apríla 2024 bol index na hodnote 15,65 bodu.

Broker Consulting, a.s., Pribinova 25, 811 09 Bratislava, IČO 36 651 419
Tento Investičný a dôchodkový newsletter má len informačný charakter. Nie je ponukou pre investovanie. Výnosy, dosiahnuté v minulých obdobiach nie sú zárukou, že rovnaké, alebo podobné výnosy sa dosiahnu aj v budúcnosti. Môžu byť nižšie alebo aj vyššie.

Broker Consulting
Financie • Reality • Spolu

Inflácia a základné úrokové sadzby





Inflácia						
	apríl 2024		marec 2024		február 2024	
Čína	0,30%	⇧	0,10%	⇩	0,70%	⇧
Taliansko	0,80%	⇩	1,18%	⇩	0,75%	⇩
Slovensko	2,10%	⇩	2,30%	⇩	3,39%	⇩
Nemecko	2,20%	-	2,20%	⇩	2,50%	⇩
Francúzsko	2,20%	⇩	2,30%	⇩	3,00%	⇩
Poľsko	2,40%	⇧	2,00%	⇩	2,80%	⇩
Česko	2,90%	⇧	2,00%	⇩	2,00%	⇩
Európska únia	-	-	2,60%	⇩	2,80%	⇩
Japonsko	-	-	2,70%	⇩	2,80%	⇧
United Kingdom	-	-	3,20%	⇩	3,40%	⇩
Ukraina	3,20%	-	3,20%	⇩	4,30%	⇩
USA	3,40%	⇩	3,50%	⇧	3,20%	⇧
Rakúsko	3,50%	⇩	4,20%	⇩	4,30%	⇩
Brazília	3,69%	⇩	3,93%	⇩	4,50%	⇩
Maďarsko	3,70%	⇧	3,60%	⇩	3,70%	⇩
India	4,83%	⇩	4,85%	⇩	5,09%	⇩
Rusko	7,80%	⇧	7,70%	-	7,70%	⇧
zdroj: https://tradingeconomics.com/						

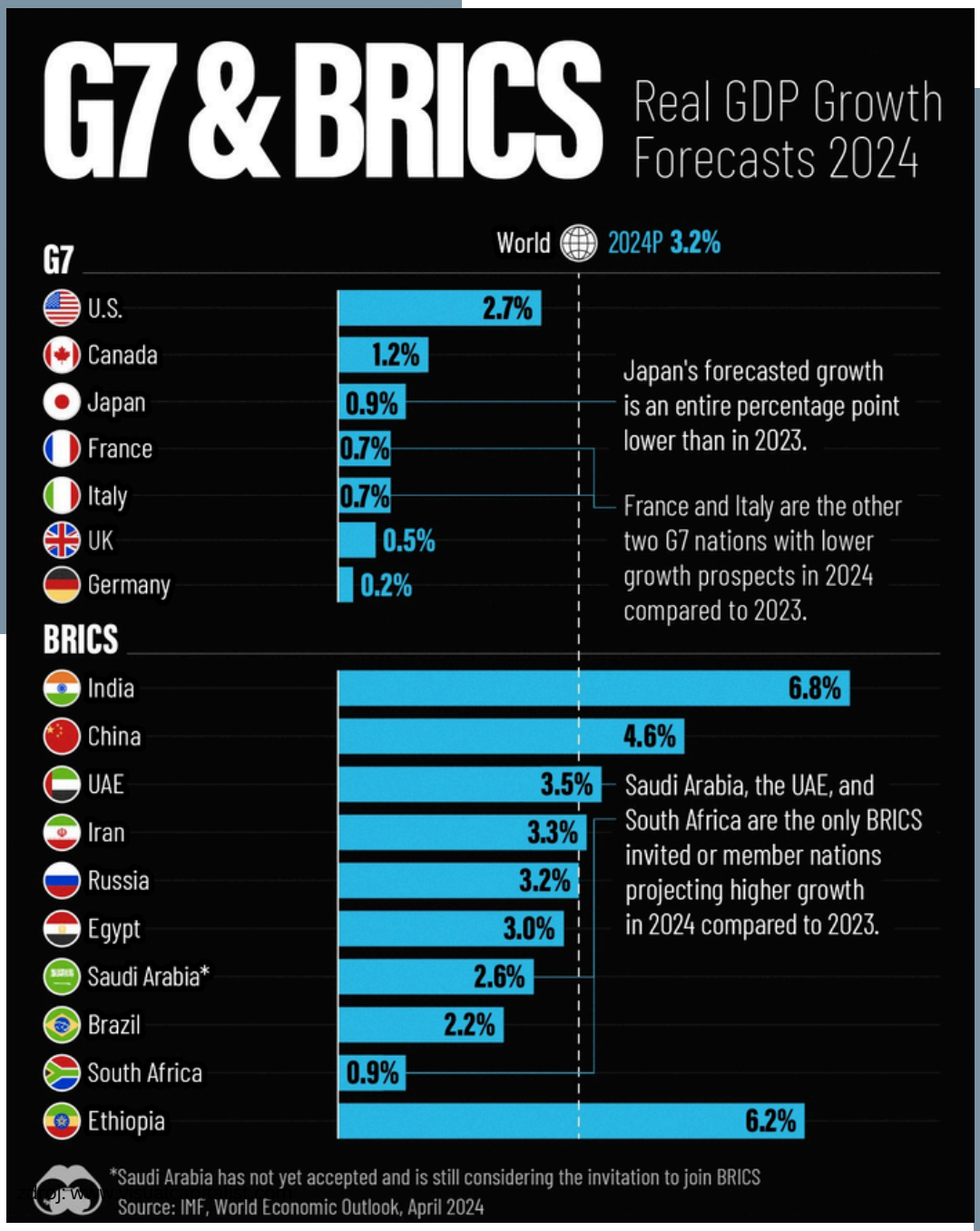
Krátky komentár k hlavným udalostiam v apríli 2024

- **Podľa očakávania sa ani v apríli 2024 nemenili základné úrokové sadzby v eurozóne, ani v USA. Zostávajú na úrovni 4,50% (depozitná sadzba 4,00%) v eurozóne a 5,50% v USA.**
- **Slovensko sa s hodnotou 2,10% zaradilo ku krajinám s najnižšou infláciou. V rámci eurozóny zostala v apríli 2024 inflácia na úrovni 2,4% (miera inflácie v rámci Európskej únie ešte nebola v čase tvorby newsletera zverejnená).**
- **Akciové trhy po prvý krát v tomto roku zaznamenali medzimesačný pokles. Najvýraznejšie klesli americké indexy (S&P 500 -4,16%, DJIA -5,00%, Nasdaq -4,41%). Európske indexy, MSCI World a MSCI ACWI klesli zhruba o 2-3%. Výraznejšie vzrástol čínsky Hang Seng o 7,39%, plusovú hodnotu dosiahol aj londýnsky FTSE +2,41%. Do sledovania sme zaradili indicky index NIFTY50 , ktorý obsahuje 50 najväčších indických spoločností, na čele so spoločnosťou Tata Steel Limited. Medzimesačne indický index tiež veľmi mierne klesol (-0,61%), za rok je však v pluse 21,21% a priemerný rast za posledných 10 rokov je +12,01%.**
- **Ceny ropy v apríli 2024 medzimesačne mierne klesli. Ropa WTI -1,44% a ropa Brent -0,74% . Cena plynu medzimesačne vzrástla o takmer 14%. Zlato pokračuje v raste. Medzimesačne +2,64% a medziročne +15,16%.**
- **Apríl 2024 potvrdil zastavenie oslabovania českej koruny voči euru. Koruna sa blíži k hodnote 25 CZK/EUR. Na konci mesiaca dosiahla česká koruna hodnotu 25,145 CZK/EUR. Americký dolár pokračoval aj v apríli v posilňovaní voči euro. Na konci mesiaca dosiahol hodnotu 1,0718 USD/EUR (-0,86%). Od začiatku roku 2024 posilnil dolár voči euro o 3%.**

Broker Consulting, a.s., Pribinova 25, 811 09 Bratislava, IČO 36 651 419
Tento Investičný a dôchodkový newsletter má len informačný charakter. Nie je ponukou pre investovanie. Výnosy, dosiahnuté v minulých obdobiach nie sú zárukou, že rovnaké, alebo podobné výnosy sa dosiahnu aj v budúcnosti. Môžu byť nižšie alebo aj vyššie.

Broker Consulting
Financie • Reality • Spolu

Zaujímavosť z trhov



Očakávaný rast HDP krajín G7 a BRICS v roku 2024

Podľa prognózy Medzinárodného menového fondu (MMF) sa v roku 2024 očakáva globálny rast HDP na úrovni 3,2%.
Obrázok znázorňuje prognózy rastu reálneho HDP na rok 2024 s použitím údajov zo Svetového ekonomického výhľadu MMF na rok 2024 pre členské krajiny G7 a BRICS spolu so Saudskou Arábiou, ktorá by sa mohla pripojiť do bloku BRICS.
Projekcie hospodárskeho rastu MMF pre veľké krajiny sú zmiešané, pričom väčšina krajín G7 a BRICS bude mať v roku 2024 pomalší rast ako v roku 2023. Len 3 krajiny BRICS (Saudská Arábia, Spojené arabské emiráty a Južná Afrika) predpokladajú vyššie tempo rastu HDP ako minulý rok.
V rámci krajín G7 očakávajú 4 krajiny vyšší rast HDP ako minulý rok.
Zatiaľ čo spoločný HDP krajín G7 je približne o 15 bil. dolárov vyšší ako v krajinách BRICS, s pokračujúcou vyššou mierou rastu HDP a potenciálom pridať ďalších členov sa zdá, že BRICS pravdepodobne behom dvoch desaťročí predstihne G7 vo veľkosti ekonomiky.
Pozn. rast HDP Slovenska sa pre rok 2024 očakáva na úrovni 2%, prípadne mierne nad 2%.

Štáty G7:
Kanada
Francúzsko
Nemecko
Taliansko
Japonsko
Veľká Británia
USA

Štáty BRICS (pôvodné):
Brazília
Rusko
India
Čína
Južná Afrika
od roku 2024 noví členovia:
Egypt
Etiópia
Irán
Spojené arabské emiráty

zdroj: www.visualcapitalist.com

Broker Consulting, a.s., Pribinova 25, 811 09 Bratislava, IČO 36 651 419
Tento Investičný a dôchodkový newsletter má len informačný charakter. Nie je ponukou pre investovanie. Výnosy, dosiahnuté v minulých obdobiach nie sú zárukou, že rovnaké, alebo podobné výnosy sa dosiahnu aj v budúcnosti. Môžu byť nižšie alebo aj vyššie.