

WEM Bond Ladder

k 30. 6. 2026

Trieda aktív

Dlhopisy

Mena

EUR/USD

Investičný horizont

1+ rokov



Kontext

Úrokové sadzby sa nedajú spoľahlivo predpovedať. Dlhopis držaný do splatnosti napriek tomu vyplatí známu sumu v známom termíne.



Príležitosť

Ak sa termíny splatnosti usporiadajú za sebou, prinášajú príjem v predvídateľnom harmonograme a v stanovených intervaloch uvoľňujú kapitál, ktorý je možné vybrať alebo reinvestovať za sadzby platné v danom čase, nie za súčasné.



Stratégia

Stratégia drží dlhopisy s odstupňovanými termínmi splatnosti: štátne, inflačne viazané, investičného stupňa a vysokovýnosové, a to tak, aby časť portfólia dozrievala v pravidelných intervaloch. Výnos z každej pozície je známy už v čase nákupu — za predpokladu, že sa drží až do splatnosti.

Pri raste sadzieb sa dozreté dlhopisy reinvestujú za vyššie vtedy dostupné výnosy. Pri poklese sadzieb dlhopisy s dlhšou splatnosťou v rebríku naďalej vyplácajú výnosy zabezpečené skôr.

Portfólio je zostavené podľa konkrétnych okolností klienta: splatnosti, meny aj kreditný mix sa nastavujú podľa požadovaného príjmu a času, kedy je potrebný.

Nominované v dolároch

	ŠTÁTNE DLHOPISY	ŠTÁTNE DLHOPISY CHRÁNENÉ PROTI INFLÁCII	DLHOPISY INVESTIČNÉHO STUPŇA	VYSOKO VÝNOSOVÉ DLHOPISY
Dostupné v rokoch	2025 – 2054	2025 – 2034	2025 – 2034	2025 – 2031

Nominované v eurách

	DLHOPISY INVESTIČNÉHO STUPŇA
Dostupné v rokoch	2026 – 2029

Agregovaná výkonnosť (EUR)

	1. POLROK 2026	OD VZNIKU
WEM Bond Ladder	3,50 %	8,30 %

Likvidita

100 %

Optimálna investícia

10 000 €

Rizikovosť

2 – 4

Vznik stratégie

22. 9. 2023

Výkonnosť portfólia

■ WEM BOND LADDER: 8,31 %



+ Klúčové benefity

- Diverzifikácia rizika
- Kombinácia benefitov dlhopisov a ETF
- Nižšia minimálna investícia v porovnaní s priamou investíciou do dlhopisov
- Peňažný tok – pravidelný kupón
- Vopred stanovený výnos pri držaní dlhopisu až do splatnosti

– Klúčové riziká

- Riziko emitenta
- Riziko straty kapitálu
- Úrokové riziko
- Riziko likvidity
- Menové riziko

Zdroj: Bloomberg Professional Terminal, uvedené údaje zobrazujú historickú výkonnosť. Historická výkonnosť nie je spoľahlivým ukazovateľom budúcej výkonnosti.

Finálna investičná stratégia predstavuje individuálne nastavené dlhopisové portfólio, ktoré zohľadňuje klúčové investičné parametre vychádzajúce z finančnej situácie klienta. Porovnanie simulovaného a historického kumulatívneho percentuálneho výkonu portfólia za uvedené obdobie. Výsledky sú vyjadrené v EUR a zobrazujú sa pred odpočítaním poplatkov a provízií, ako aj pred zdanením (v hrubom vyjadrení). Štatistické parametre stratégie sú prezentované od 22. 9. 2023.