WEALTH EFFECT MANAGEMENT o.c.p.

Factsheet

WEM *Bond Ladder*

k 30. 6. 2026

Trieda aktív	Mena	Investičný horizont
Dlhopisy	EUR/USD	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 %	8,31 %

Detaily stratégie

Likvidita	Optimálna investícia	Rizikovosť	Vznik stratégie
100 %	10 000 €	2 – 4	22. 9. 2023

Výkonnosť *portfólia*

+ Kľúčové 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

— Kľúčové 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 kľúčové 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.