



Plus News

TOP news

WINE HERITAGE FUND

PLUS+ redefinuje svoju rolu na finančnom trhu: od sprostredkovateľa k tvorcovi hodnoty

Za každým seminárom sa skrýva príbeh, ktorý väčšina ľudí nikdy nevidí

Ako vzniká nový obsah. Od prvého nápadu až po moment, keď lektor povie prvú vetu pred plnou miestnosťou.

News

Zmena pravidiel pri vybavovaní dôchodku z II. piliera

Od 1. júla 2026 vstúpia do platnosti viaceré novinky týkajúce sa dôchodkového systému a fungovania II. piliera.

Je práve toto fáza zlata, ktorú sa oplatí sledovať najviac?

V posledných týždňoch sledujeme na trhu so zlatom pohyby, ktoré môžu na prvý pohľad pôsobiť znepokojujúco.



wine estates 2022

WINE HERITAGE

FUND

#vzdyviacnoviniek



wine estates 2022

WINE HERITAGE

FUND

PLUS+ **redefinuje svoju** **rolu na finančnom** **trhu:** od sprostredkovateľa k tvorcovi hodnoty prostredníctvom Wine Heritage Fund

Spoločnosť PLUS+ otvára novú kapitolu svojho rastu.

Strategická premena zo samostatného finančného agenta na tvorcu investičných produktov prináša na trh jedinečný koncept – **Wine Heritage Fund**.

Fond pre skúsených investorov spája tradíciu, stabilitu a dlhodobú hodnotu, ktorú ponúka investovanie do vína.



Od sprostredkovania k tvorbe: **Príbeh evolúcie PLUS+**

Finančný trh sa v posledných rokoch výrazne mení. Klienti už nehľadajú iba hotové produkty na predaj, ale čoraz viac očakávajú odbornosť, pridanú hodnotu a schopnosť objaviť skutočne výnimočné investičné príležitosti. Spoločnosť PLUS+ na tento vývoj odpovedá strategickým krokom – premenou zo samostatného finančného agenta na tzv. tvorcu produktov (Product Maker).

Tento krok nie je náhodný. Je prirodzeným výsledkom dlhodobej ambície spoločnosti – nebyť len sprostredkovateľom, ale aktívne sa podieľať na tvorbe finančných riešení. PLUS+ tým posilňuje svoje miesto na trhu a zároveň preberá väčšiu zodpovednosť za kvalitu, štruktúru aj výkonnosť investičných nástrojov, ktoré svojim klientom ponúka.

Prechod od predaja k tvorbe prináša aj zásadnú zmenu v myslení: od krátkodobých obchodných cieľov k budovaniu trvalej hodnoty. Práve v tomto duchu vzniká Wine Heritage Fund.

Investícia s dušou: **Prečo práve víno a Wine Heritage Fund?**

Víno je jedinečný spoj hmotného majetku, kultúrneho dedičstva a podnikania. Wine Heritage Fund však nie je o pasívnom vlastníctve komodity – ide o aktívne budovanie hodnoty prostredníctvom vlastníctva a rozvoja vinárstiev v najprestížnejších regiónoch sveta, ako sú Toskánsko, Bordeaux či Napa Valley.

Fond je navrhnutý ako investícia typu private equity.

Základom stratégie je kúpa zavedených vinárstiev s historickým a výrobným potenciálom, ich odborné riadenie a dlhodobý rast hodnoty. Tá nevzniká len zvyšovaním cien vína, ale predovšetkým zlepšovaním prevádzky, rozvojom značky, obchodných kanálov a využívaním súčinnosti medzi jednotlivými majetkami v portfóliu.

Takýto prístup umožňuje investorom vstúpiť do reálnej ekonomiky a zároveň do segmentu, ktorý si zachováva výnimočnosť, obmedzenú ponuku a celosvetový dopyt. Investícia do vinárstva sa tak stáva formou strategického vlastníctva – s potenciálom prinášať stabilné výnosy a uchovávať hodnotu v čase.

FKI ako nástroj pre náročných: **Parametre a ambície fondu**

Wine Heritage Fund je nastavený ako fond kvalifikovaných investorov s charakterom private equity, čo mu umožňuje realizovať aktívnu investičnú stratégiu formou priamych vstupov do vinárskych podnikov. Fond sa zameriava na akvizície v zavedených vinárskych regiónoch s celosvetovou povesťou, pričom kladie dôraz na kombináciu kvalitných vín, odborného výrobného know-how a silného značkového potenciálu.

Investičný horizont fondu je strednodobý až dlhodobý – s cieľom postupne budovať hodnotu prostredníctvom aktívneho riadenia a rozvoja jednotlivých vinárstiev. Súčasťou stratégie je aj rozloženie portfólia naprieč regiónmi a segmentmi, čo znižuje riziko a zvyšuje stabilitu výnosov.

Cieľovou skupinou sú skúsení investori, ktorí hľadajú alternatívne investičné príležitosti mimo tradičných finančných trhov a rozumejú princípom private equity investovania. Ide o klientov, ktorí si cenia nielen výnosový potenciál, ale aj prístup k jedinečným majetkom s reálnym ekonomickým základom.

Ambíciou fondu je vybudovať silné a medzinárodne rozložené portfólio vinárstiev schopných dlhodobo rásť na hodnote – a zároveň reagovať na rastúci celosvetový dopyt po kvalitnom víne a autentických vinárskych značkách.



Budúcnosť: **Nová definícia postavenia PLUS+ na trhu**

Premena spoločnosti PLUS+ je viac než organizačná zmena. **Je to nové vymedzenie jej identity a cieľov.** Vstupom do sveta tvorby investičných produktov sa spoločnosť posúva do pozície aktívneho hráča, ktorý trh nielen sleduje, ale aj spoluvytvára.

Wine Heritage Fund je prvým – a kľúčovým – krokom v tejto stratégii. Stelesňuje kombináciu odbornosti, vízie a odvahy prinášať riešenia, ktoré presahujú bežné investičné rámce.

V prostredí, kde dôvera a dlhodobá hodnota nadobúdajú čoraz väčší význam, sa **PLUS+ profiluje ako partner pre investorov, ktorí uvažujú v horizonte generácií.**

www.wineheritagefund.com

Autor článku: **Mgr. Miroslav KOŽÁR**





#vždyviac

Kongres

Zažite deň plný inšpirácie, uznania
a motivácie, ktorý vás naplní energiou
na dosahovanie ďalších úspechov.

29. máj 2026
Swissôtel Damian Jasná

Spoločne rastieme, prekonávame hranice a posúvame
naše sny na vyššiu úroveň.

Tešíme sa na vás!



Za každým seminárom sa skrýva príbeh, ktorý väčšina ľudí nikdy nevidí

Ako vzniká nový obsah. Od prvého nápadu až po moment, keď lektor povie prvú vetu pred plnou miestnosťou.

Predstavte si, že si v sobotu/nedeľu ráno nastavíte budík skôr ako zvyčajne. Nie kvôli práci. Nie kvôli povinnosti. Ale preto, lebo idete na prednášku, od ktorej niečo čakáte. Investujete čas, energiu, časť svojho víkendu s rodinou. A keď sa o päť hodín neskôr vrátiate domov, existujú dve možnosti, buď si povieť: „To stálo za to.“ Alebo: „Škoda každej minúty.“

Tá hranica medzi týmito dvoma pocitmi? Nevzniká v deň prednášky. Vzniká oveľa, oveľa skôr.

Fakty, ktoré vás možno prekvapia

- ➔ **Vedeli ste, že priemerný človek si po 24 hodinách pamätá len 10 % z toho, čo počul?**
Bez opakovania, bez aktivít, bez zapojenia, väčšina informácií z hlavy jednoducho odíde. Preto kvalitná prednáška nie je len o obsahu. Je o zážitku, ktorý obsah ukotvuje.
- ➔ **Vedeli ste, že ľudský mozog dokáže udržať plnú pozornosť maximálne 20 minút v kuse?**
Každý skúsený lektor to vie. A každá dobre postavená prednáška s tým ráta, nie náhodou, ale premyslene. Aktivita, otázky, príklady zo života, to nie sú „prestávky od učenia“. To je učenie.
- ➔ **Vedeli ste, že za každou jednou hodinou prednášky stojí v priemere 8 až 10 hodín prípravy?**
Keď teda sedíte na päťhodinovom seminári, stojí za tým 40 až 50 hodín niekoho práce. Minimálne. Niekedy aj oveľa viac.
- ➔ **Vedeli ste, že štruktúra prednášky a jej obsah sú dve úplne rozdielne veci?**
Môžete mať úžasnú informáciu a zle zostavený seminár. A naopak, výborná štruktúra bez hodnotného obsahu je len prázdna forma. Majstrovstvo je spojiť oboje.

Za každým seminárom sa skrýva príbeh, ktorý väčšina ľudí nikdy nevidí

Keď Simon Sinek, jeden z najpočúvanejších lektorov sveta a autor pojmu „Začnite s otázkou Prečo“, hovorí o tvorbe prezentácií a prednášok, zdôrazňuje jednu vec: najdôležitejšia otázka nie je „Čo budem hovoriť?“ ale „Prečo to hovorím a čo tým chcem v človeku zanechať?“ Táto otázka je základným kameňom každého dobrého seminára. A presne s ňou začína aj každý **nový obsah, ktorý v Akadémii+ vzniká.**

ZÁKULISIE, KTORÉ NEVIDÍTE: AKO TO NAOZAJ VYZERÁ

Ako človek zo segmentu vzdelávania som mala to privilegium byť pri tvorbe desiatok nových obsahov a prednášok, môžem povedať jedno - tvorba prednášky je ako skladanie puzzle, kde polovica dielikov ešte neexistuje, keď začínate. Spolupráca s garantmi a lektormi mi vždy otvorila oči v jednej veci. Každý z nich premýšľal a nazerá na prednášku inak. Iný štýl, iný prístup, iná energia. Ale jedno im bolo vždy spoločné. **Záleží im na tom, aby človek, ktorý obetuje vzdelávaniu víkendové hodiny, odišiel s niečím skutočným.** S uvedomením. S nadšením. S myšlienkou, ktorá ho poháňa ďalej. A to nie je samozrejmosť. To je výsledok práce.

OD NÁPADU K OSNOVE: ČO VŠETKO MUSÍ TVORCA VYRIEŠIŤ?

Nový seminár nezačína slajdom. Začína otázkou: „Čo potrebujú ľudia vedieť, čo ešte nevedia, a ako im to odovzdám tak, aby to v nich zostalo?“

Tvorba nového obsahu zahŕňa omnoho viac, než sa zdá:

Fáza tvorby	Čo sa rieši
Idea a vízia	Čo chceme dosiahnuť? Kto je cieľová skupina? Prečo práve teraz?
Osnova	Logická stavba obsahu, tok tém, gradácia od jednoduchého po komplexné.
Aktivity a zážitky	Ako obsah uchopiť? Aktivitiy, príklady, diskusie, simulácie.
Lektor a jeho príprava	Kto bude obsah prezentovať? Ako ho na to pripravíme? Ako ho podporíme?
Testovanie a ladenie	Pilotné spustenie, spätná väzba, úpravy. A znova, znova.
Spustenie	Komunikácia, logistika, podpora a potom konečne tá prvá veta lektora.

Fun fact

Keď som mohla byť pri tvorbe Manažérskej akadémie, strávili sme s garantmi dva dni zavretí v miestnosti. Papiere všade - na stoloch, na stenách, myšlienky a nápady nalepené doslova po celej miestnosti. Ráno prišla upratovačka a všetko vyhodila.

Všetky nápady, celý základ budúcej akadémie bol v koši. Zachránili sme ich tesne. A dnes, už tretí rok, vďaka nim funguje obsah, ktorý formuje obchodníkov v našej sieti.

Nie je to len vtipná historka. **Je to pripomienka, že veľké veci začínajú krehko.** Nápadom na papieri. Rozhovorom cez Zoom. Diskusiou, ktorá trvá do večera. A odhodlaním ľudí, ktorým záleží. Urobiť niečo hodnotné z ničoho je kus práce. A práca, ktorú nevidíte sa ľahko považuje za samozrejmosť. No nie je.

Za každou prednáškou, ktorú absolvujete, stojí niekto, kto sa pýtal: „*Je to dosť dobré? Pochopia to? Odnesú si z toho niečo skutočné?*“ A potom to prerobil. A potom znova. **Preto si to zaslúži celú vašu pozornosť.**

PÄŤ HODÍN, KTORÉ MUSIA MAŤ ZMYSEL

Keď sa hovorí o seminári, **číslica ako „päť hodín“ môže znieť abstraktne.** Ale skúste si ich konkrétne predstaviť. Päť hodín je čas, ktorý by ste mohli stráviť s rodinou. Päť hodín je filmový maratón. Päť hodín je cesta autom zo Žiliny napr. do Prahy. A práve toľko času vám ľudia dávajú, keď prídu na seminár. Táto zodpovednosť nie je malá. A presne preto každý nový obsah, ktorý v Akadémii+ vzniká, nesie v sebe tú istú otázku: **Je to hodné ich času?**

Keď vznikali Praktické prednášky Základnej akadémie, stretnutia s garantmi prebehali v niekoľkých kolách, naživo, cez Zoom, s hodinami diskusií. Keď sa rodila Finančná akadémia, intenzívna práca trvala celý jeden rok. Ale nápady a vízie, tie existovali oveľa dlhšie. **Dozrievali, formovali sa, čakali na správny moment.** Výsledok? Obsah, ktorý má pridanú hodnotu.

VAŠA SPÄTNÁ VÄZBA NIE JE FORMALITA

Na každej prednáške, počas prestávky, nájdete QR kód. Prosím, použite ho. Vaša spätná väzba má reálnu moc. Na jej základe vieme podporiť lektorov, upraviť obsah, pridať to, čo chýba, alebo viac rozvinúť témy, ktoré rezonujú.

Každý impulz, ktorý nám dáte, sa môže stať súčasťou toho, čo zažije ďalší účastník po vás. Vy ste súčasťou tvorby. Aj keď ste len v publiku.

ČO Z TOHO VŠETKÉHO PLYNIE PRE NÁS VŠETKÝCH?

Existuje moment, ktorý pozná každý lektor, každý garant, každý, kto kedy stál pred skupinou ľudí s myšlienkou, ktorú chcel odovzdať.

Je to moment, keď vidíte, že to zabralo. Nie potlesk. Nie dobré hodnotenie. Ale ten tichý záblesk v očiach niekoho, kto si práve niečo uvedomil. **Kto si v hlave poskladal kúsky, ktoré doteraz nevedel spojiť. Kto odchádza iný, než prišiel.**



Za každým seminářem sa skrýva príbeh, ktorý väčšina ľudí nikdy nevidí

Autor článku: **Mgr. Veronika TRETINÁROVÁ**

Projekty+ Day 2026



Dňa 29. apríla 2026 sa v Seminárnom centre v Žiline uskutočnil Projekty+ Day.

Počas podujatia boli postupne predstavené všetky Projekty+ spolu s ich prínosmi a aj jednotlivé Benefits. Celý deň sa niesol v znamení skvelej energie, inšpiratívnych stretnutí a množstva nových príležitostí, pričom vládla mimoriadne príjemná atmosféra.

Už teraz sa tešíme na jeho ďalšie pokračovanie o rok.

Car+

Reality+

Odškodnenie+

Zdravie+

Striebro+

Energie+

 **DÔVERA**
ZDRAVOTNÁ POISTOVŇA


Zdravotná poisťovňa





Prezrite si

galériu fotografií

z Projekty+ Day





#vždyviac

Zmena pravidiel

PRI VYBAVOVANÍ DÔCHODKU Z II. PILIERA

Od 1. júla 2026 vstúpia do platnosti viaceré novinky týkajúce sa dôchodkového systému a fungovania II. piliera. Zmeny majú zjednodušiť komunikáciu so Sociálnou poisťovňou, zrýchliť vybavovanie žiadostí a zefektívniť procesy pri dedení úspor po zosnulých sporiteľoch.

Prinášame prehľad najdôležitejších zmien, ktoré čakajú budúcich dôchodcov aj sporiteľov v II. pilieri.

Žiadosť o dôchodok z II. piliera bude možné podať aj elektronicky

Jednou z najvýznamnejších novínok je zavedenie **elektronického podania žiadosti o dôchodok z II. piliera**. Sporitelia už nebudú odkázaní len na osobnú návštevu pobočky alebo komunikáciu cez dôchodkovú správcovskú spoločnosť.

Po novom bude možné požiadať o:

- starobný dôchodok z II. piliera,
- predčasný starobný dôchodok z II. piliera,
- aj online formou.

Cieľom zmeny je zjednodušiť administratívu a zrýchliť celý proces vybavovania dôchodku.

Dôležitou zmenou je aj **zrušenie povinnosti vybavovať žiadosť iba v pobočke** podľa trvalého alebo prechodného pobytu.

Od júla 2026 si bude môcť sporiteľ **podať žiadosť v ktorejkoľvek pobočke Sociálnej poisťovne na Slovensku**. Táto úprava má zvýšiť flexibilitu a komfort klientov, najmä pre ľudí pracujúcich mimo miesta bydliska alebo často cestujúcich.

Možnosť vybaviť dôchodok prostredníctvom dôchodkovej správcovskej spoločnosti pritom zostáva zachovaná.

Zmena sa dotkne aj prípadov úmrtia sporiteľa v II. pilieri.

Ak človek zomrie po automatickom zaradení do systému starobného dôchodkového sporenia, no nestihol si sám vybrať dôchodkovú správcovskú spoločnosť (DSS), Sociálna poisťovňa mu ju po novom prideli bezodkladne.

V praxi to znamená rýchlejšie:

- presunutie nasparených príspevkov do DSS,
- spracovanie dedičského konania,
- aj vyplatenie financií dedičom.

Cieľom úpravy je odstrániť zbytočné prietahy, ktoré v minulosti mohli predlžovať dedičské procesy.

RIZKÁ PREDČASÉHO VÝBERU Z III. PILIERA

Tretí pilier, teda doplnkové dôchodkové sporenie (DDS), predstavuje dobrovoľný spôsob, ako si počas aktívneho pracovného života odkladať finančné prostriedky na dôchodok a zlepšiť si tak životnú úroveň v starobe.

Jeho významnou výhodou je najmä možnosť získavať príspevky od zamestnávateľa, vďaka čomu si sporiteľ buduje úspory rýchlejšie. Medzi ďalšie benefity patrí dedičnosť nasporených prostriedkov či možnosť meniť fond alebo správcovskú spoločnosť.

Spôsoby výplaty úspor

Výplatu prostriedkov z tretieho piliera zabezpečuje doplnková dôchodková spoločnosť na základe žiadosti účastníka, spravidla po splnení podmienok na starobný, predčasný starobný alebo výsluhový dôchodok. Sporiteľ si môže vybrať medzi viacerými formami výplaty, napríklad doživotným alebo dočasným dôchodkom, jednorazovým vyrovnaním alebo ich kombináciou.

Konkrétne možnosti závisia aj od dátumu uzatvorenia zmluvy – staršie zmluvy môžu obsahovať aj dávkový plán a umožňovať vyplatenie odstupného.

Predčasný výber a jeho podmienky

Predčasný výber predstavuje špecifickú možnosť, ako sa dostať k úsporám ešte pred dôchodkom, no podlieha prísnyim pravidlám. Uskutočniť ho možno najskôr po desiatich rokoch od uzavretia zmluvy a následne len raz za každých desať rokov. V takomto prípade si sporiteľ môže vybrať iba vlastné príspevky, pričom príspevky zamestnávateľa zostávajú viazané. Tento krok môže byť výhodný najmä pre tých, ktorí majú ešte dlhý investičný horizont a dokážu svoje prostriedky zhodnotiť efektívnejšie inde.

Nevýhody a riziká predčasného výberu

S predčasným výberom sú spojené aj viaceré nevýhody.

Výnos podlieha dani vo výške 19 % a zároveň je potrebné vrátiť daňové zvýhodnenie, ktoré sporiteľ počas sporenia získal. V prípade starších zmlúv s dávkovým plánom môže byť výber navyše zatažený poplatkom za odstupné, čo môže výrazne znížiť celkový výnos.

Poplatky v doplnkovom dôchodkovom sporení

Doplnkové dôchodkové spoločnosti si účtujú poplatky za správu fondov a za zhodnotenie majetku. Od roku 2025 je maximálna odplata za správu príspevkového fondu stanovená na 1 % ročne, pričom pri výplatnom fonde je to 0,60 %. Poplatok za prestup do inej spoločnosti sa uplatňuje len počas prvého roka od uzatvorenia zmluvy, neskôr je prestup bezplatný.

Tretí pilier predstavuje užitočný nástroj na budovanie dôchodkových úspor, najmä vďaka príspevkom zamestnávateľa a dlhodobému investovaniu. Predčasný výber síce môže priniesť určité výhody, no zároveň znamená aj stratu niektorých benefitov a dodatočné náklady, preto by mal byť vždy dôkladne zvážený.

Zdroj: Vlastné spracovanie autorom

Čo zmeny prinesú občanom?

Nové pravidlá majú priniesť najmä:

- jednoduchšie podávanie žiadostí,
- menej administratívnych obmedzení,
- väčšiu dostupnosť služieb,
- rýchlejšie vybavenie dedičských nárokov,
- a postupnú digitalizáciu sociálneho systému.

Pre mnohých budúcich dôchodcov bude významným prínosom najmä možnosť vybaviť žiadosť online alebo v ľubovolnej pobočke bez ohľadu na adresu trvalého pobytu.

Zdroj: Sociálna poisťovňa a vlastné spracovanie autorom

Údaje o dôchodkových fondoch k 08.05.2026

spoločnosť	dôchodkový fond	dátum vzniku	aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky *	čistá hodnota majetku (NAV)	zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde					
					od začiatku roka	3 mesiace	1 rok	5 rokov p.a.	10 rokov p.a.	od vzniku p.a.
Garantované dôchodkové fondy										
Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.	GARANT dlhopisový garantovaný d.f.	22.03.2005	0,043480 €	1 048 614 454,57 €	0,122%	-0,138%	1,114%	-0,255%	0,267%	1,285%
KOOPERATIVA, d.s.s., a.s.	KOOPERATIVA dlhopisový garantovaný, d.f.	22.03.2005	0,048134 €	242 482 177,97 €	0,256%	-0,434%	0,336%	-0,504%	0,570%	1,773%
NN d.s.s., a.s.	Solid - Dlhopisový garantovaný d.f.	22.03.2005	0,045664 €	792 000 556,36 €	0,466%	-0,063%	2,351%	0,180%	0,494%	1,520%
UNIQA d.s.s., a.s.	Dlhopisový garantovaný d.f.	22.03.2005	0,042077 €	799 232 382,93 €	0,274%	0,017%	1,232%	-0,437%	0,041%	1,128%
VUB Generali d.s.s., a.s.	KLASIK, dlhopisový garantovaný d.f.	22.03.2005	0,048818 €	769 376 996,20 €	0,643%	0,096%	2,434%	0,534%	0,877%	1,841%
				3 651 706 568,03 €						
Negarantované dôchodkové fondy										
Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.	PROGRES indexový negarantovaný d.f.	22.03.2005	0,115175 €	4 287 548 687,83 €	6,787%	5,480%	25,423%	10,329%	10,528%	6,061%
KOOPERATIVA, d.s.s., a.s.	KOOPERATIVA ESG indexový negarantovaný d.f.	18.04.2012	0,113805 €	750 485 280,84 €	10,744%	10,162%	32,318%	9,981%	9,863%	9,157%
KOOPERATIVA, d.s.s., a.s.	KOOPERATIVA Svetový indexový negarantovaný d.f.	26.08.2025	0,036550 €	9 324 004,13 €	5,927%	4,761%				14,786%
NN d.s.s., a.s.	Harmónia - Zmiešaný negarantovaný d.f.	22.03.2005	0,070389 €	177 845 824,95 €	4,833%	1,275%	16,577%	5,913%	5,447%	3,619%
NN d.s.s., a.s.	Dynamika - Akciový negarantovaný d.f.	22.03.2005	0,089015 €	610 191 485,48 €	7,757%	3,296%	25,200%	9,210%	7,805%	4,776%
NN d.s.s., a.s.	Rešpekt - Akciový negarantovaný d.f.	13.04.2012	0,101001 €	372 122 822,51 €	9,361%	7,382%	26,865%	8,244%	8,396%	8,226%
NN d.s.s., a.s.	Index Global - Indexový negarantovaný d.f.	24.04.2012	0,139020 €	3 305 515 593,40 €	6,745%	5,540%	24,929%	11,188%	11,241%	10,734%
UNIQA d.s.s., a.s.	Akciový negarantovaný d.f.	22.03.2005	0,075236 €	318 385 606,94 €	5,886%	4,481%	21,704%	6,851%	5,939%	3,946%
UNIQA d.s.s., a.s.	Indexový negarantovaný i.d.f.	10.04.2012	0,142589 €	3 735 026 110,82 €	6,818%	5,476%	24,918%	10,840%	11,259%	10,903%
VUB Generali d.s.s., a.s.	SMART, inovatívny negarantovaný d.f.	22.03.2005	0,083111 €	103 553 661,90 €	8,125%	6,089%	28,141%	7,921%	6,214%	4,437%
VUB Generali d.s.s., a.s.	PROFIT, akciový negarantovaný d.f.	22.03.2005	0,099299 €	272 740 560,04 €	8,491%	4,895%	25,587%	9,588%	8,365%	5,319%
VUB Generali d.s.s., a.s.	INDEX, indexový negarantovaný d.f.	02.04.2012	0,140446 €	3 122 873 317,28 €	6,815%	5,496%	25,548%	11,370%	11,618%	10,766%
				17 065 612 956,12 €						
				20 717 319 524,15 €						
Hodnota majetku sporiteľov v druhom pilieri k 08.05.2026										
				20 717 319 524,15 €						

Hodnota majetku sporiteľov v druhom pilieri k 08.05.2026

* aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky sa určuje ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov DF v deň výpočtu

Zdroj: ADSS



Údaje o doplnkových dôchodkových fondoch 08.05.2026

spoločnosť	doplnkový dôchodkový fond	aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky	čistá hodnota majetku (NAV)	zhodnotenie majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde					
				od začiatku roka*	3 mesiace	1 rok	5 rokov p.a.	10 rokov p.a.	od vzniku p.a.
Príspevkové doplnkové dôchodkové fondy									
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	Comfort life 2070 príspevkový d.d.f.	0,035389 €	5 733 442,77 €	6,32%	3,75%				11,26%
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	Comfort life 2060 príspevkový d.d.f.	0,058589 €	143 573 015,92 €	10,22%	4,15%	31,66%	8,45%		10,66%
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	Comfort life 2050 príspevkový d.d.f.	0,067856 €	389 494 214,32 €	10,34%	4,20%	31,77%	8,91%	7,59%	6,86%
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.	0,061093 €	594 547 733,42 €	7,02%	2,87%	20,57%	6,52%	5,81%	3,05%
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	Comfort life 2030 príspevkový d.d.f.	0,047049 €	534 568 519,76 €	1,37%	0,07%	4,74%	2,03%	2,22%	1,73%
NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.	Konzervatívny príspevkový d.d.f.	0,040011 €	154 705 341,38 €	0,10%	-0,55%	1,99%	0,14%	0,32%	0,98%
NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.	Rastový príspevkový d.d.f.	0,076989 €	426 453 649,94 €	5,99%	3,05%	22,49%	7,48%	6,90%	4,51%
NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.	Vyvážený príspevkový d.d.f.	0,051187 €	826 879 436,46 €	3,60%	1,79%	13,20%	3,81%	3,71%	2,16%
NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.	Indexový príspevkový d.d.f.	0,064045 €	668 508 679,94 €	7,54%	4,76%	26,18%	8,63%		8,75%
STABILITA, d.d.s., a.s.	Stabilita konzervatívny príspevkový d.d.f.	0,037873 €	3 411 467,11 €	1,81%	-0,03%	4,10%			3,97%
STABILITA, d.d.s., a.s.	Stabilita vyvážený príspevkový d.d.f.	0,051601 €	416 059 155,64 €	4,52%	2,83%	13,06%	3,63%	2,80%	2,34%
STABILITA, d.d.s., a.s.	Stabilita akciový príspevkový d.d.f.	0,065675 €	100 731 929,62 €	9,29%	4,55%	26,41%	7,94%	6,23%	4,90%
STABILITA, d.d.s., a.s.	Stabilita indexový príspevkový d.d.f.	0,068453 €	52 060 621,43 €	5,73%	4,39%	24,23%	7,80%		12,98%
UNIQA d.d.s., a.s.	Príspevkový d.d.f.	0,047855 €	284 973 019,77 €	2,28%	1,08%	7,36%	2,02%	1,81%	1,82%
UNIQA d.d.s., a.s.	Globálny akciový d.d.f.	0,072239 €	226 494 383,53 €	7,01%	4,36%	18,01%	5,39%	5,40%	4,29%
UNIQA d.d.s., a.s.	Indexový globálny d.d.f.	0,064736 €	233 174 979,85 €	7,22%	5,01%	25,07%	7,94%		9,64%

5 061 369 590,86 €

Výplatné doplnkové dôchodkové fondy

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.	Dôchodkový výplatný d.d.f.	0,038321 €	59 119 111,63 €	0,49%	0,06%	2,57%	1,33%	0,58%	0,71%
NN Tatra - Sympatia, d.d.s., a.s.	Dôchodkový výplatný d.d.f.	0,038092 €	65 642 572,29 €	0,16%	-0,35%	1,40%	-0,68%	-0,16%	0,68%
STABILITA, d.d.s., a.s.	Stabilita výplatný d.d.f.	0,040665 €	45 690 353,94 €	0,04%	-0,50%	1,15%	-0,13%	-0,03%	1,07%
UNIQA d.d.s., a.s.	Výplatný d.d.f.	0,033620 €	23 325 482,43 €	0,64%	0,29%	2,21%	-0,09%	0,21%	0,07%

193 777 520,29 €

Hodnota majetku sporiteľov v treťom pilieri k 08.05.2026

5 255 147 111,15 €

Zdroj: ADSS

Autor článku: **Lubomír Kralovanský**

Je práve toto fáza zlata, **ktorú sa oplatí sledovať najviac?**

V posledných týždňoch sledujeme na trhu so zlatom pohyby, ktoré môžu na prvý pohľad pôsobiť znepokojujúco. Cena zlata klesla približne až o 27% zo svojich vrcholových hodnôt. Pre mnohých investorov je takáto korekcia dôvodom na opatrnosť, no keď sa na ňu pozrieme v širšom kontexte, začína dávať väčší zmysel.

Ako upozorňuje článok publikovaný na [Investing.com](https://www.investing.com) začiatkom apríla 2026, podobné poklesy nie sú ničím výnimočným. V roku 1973 zlato kleslo o približne 28 %, v roku 2006 o približne 25 %. V oboch prípadoch však nešlo o koniec rastu, ale o prirodzenú fázu, počas ktorej si trh „oddýchol“ po silnom období.

Možno si to predstaviť jednoducho – po rýchlom raste prichádza moment, kedy časť investorov vyberá zisky, trh sa upokojí a ceny sa vrátia na úrovne, ktoré sú pre ďalší vývoj stabilnejšie. Práve takéto obdobia bývajú často menej viditeľné, no z dlhodobého pohľadu dôležité.

Keď sa na situáciu pozrieme ešte širšie, podobné úvahy sa neobjavujú len v jednom článku. V posledných dňoch na ne upozorňujú aj ďalšie rešpektované médiá. Napríklad Barron's poukazuje na to, že zlato dokáže pomerne rýchlo reagovať na zmeny vo svete. Po správach o geopolitickom uvoľnení vzrástla jeho cena a dostala sa nad úroveň 4800 USD za uncu. Takéto pohyby ukazujú, že zlato ostáva naďalej citlivé na faktory ako geopolitika, vývoj úrokových sadzieb alebo sila dolára.

Barron's zároveň upozorňuje, že pohyby zlata v poslednom období nie sú jednosmerné. Striedajú sa rýchle nárasty aj poklesy, čo je typické práve pre fázy, keď trh hľadá rovnováhu. Aj to môže naznačovať, že sa nachádzame len v období prechodu, nie jednoznačného trendu. Z pohľadu investora tak vzniká zaujímavá situácia – na jednej strane vyššia volatilita a neistota, na druhej strane faktory, ktoré zlato historicky podporovali. Môže práve táto kombinácia znamenať, že súčasné cenové úrovne sú skôr výsledkom krátkodobých výkyvov než zmeny dlhodobého vnímania zlata ako uchovávateľa hodnoty?

Zaznievajú aj názory, že samotná korekcia má svoje opodstatnenie. Ekonóm Mohamed El-Erian napríklad upozorňuje, že pokles cien zlata môže znamenať, že sa z trhu vytrácajú krátkodobé špekulácie a cena sa dostáva na „zdravšie“ úrovne. Inými slovami, trh sa môže stať stabilnejším a menej prehriatym.

Do obrazu zapadá aj správanie väčších hráčov. Centrálné banky vo svete zlato dlhodobo nakupujú a investori ako celok ho stále nemajú v portfóliách zastúpené v takej miere, ako to bolo v minulosti. To vytvára zaujímavý kontrast – na jednej strane korekcia a opatrnosť, na druhej strane postupné budovanie pozícií.

Možno práve tieto protichodné signály robia zo súčasnej situácie niečo, čo stojí za pozornosť. Proti krátkodobým výkyvom a neistote stoja historické skúsenosti, ktoré ukazujú, že podobné fázy boli súčasťou dlhších cyklov.

Nejde pritom o to predpovedať, kam sa cena zlata pohne zajtra alebo o mesiac. Skôr ide o otázku, ktorá sa opakuje v každom cykle – keď trh koriguje, sentiment sa ochladí a ceny sú nižšie než predtým. Nie je to práve moment, kedy sa nad investíciou do zlata aspoň zamyslieť?

A ak história opakovane ukazuje, že výraznejšie poklesy – ako 28 %, 25 % či dnes približne 27 % – neboli konečnou zastávkou, ale skôr medzistanicou, potom možno stojí za úvahu, či práve takéto obdobia nepredstavujú príležitosť, ktorú si mnohí uvedomia až s odstupom času.





Konferenčné priestory

cenová ponuka

EXKLUZÍVNE PRIESTORY S NAJKRAJŠÍM VÝHLÁDOM V ŽILINE

Doprajte vášmu podujatiu neopakovateľnú atmosféru

Hľadáte miesto, ktoré ohúri vašich klientov a hostí?

Ponúkame vám exkluzívny priestor s dychberúcim panoramatickým výhľadom na Žilinu, ktorý dodá každému podujatiu výnimočný charakter.

Čo získate?

- 5 moderných konferenčných miestností na 6. poschodí
- Flexibilné usporiadanie priestoru podľa vašich potrieb
- Najmodernejšiu techniku pre bezproblémový priebeh
- Pohodlné parkovanie priamo v areáli
- Kompletný catering prispôsobený vašim požiadavkám

Ideálne pre:

- Obchodné rokovania
- Školenia a semináre
- Firemné akcie
- Spoločenské podujatia
- Pracovné stretnutia

Doprajte sebe a svojim hosťom nezabudnuteľný zážitok na mieste, kde sa spája profesionalita s najkrajším výhľadom v Žiline!

Kontaktujte nás ešte dnes a rezervujte si termín pre vaše výnimočné podujatie.

Cenová kalkulácia prenájmov

KONGRES+

Prenájom miestnosti na 1 hod.

90,00 € s DPH

Prenájom miestnosti celý deň (6 a viac hod.)

540,00 € s DPH

Salón LINCOLN

Prenájom miestnosti na 1 hod.

45,00 € s DPH

Prenájom miestnosti celý deň (6 a viac hod.)

270,00 € s DPH

Salón BAŤA

Prenájom miestnosti na 1 hod.

45,00 € s DPH

Prenájom miestnosti celý deň (6 a viac hod.)

270,00 € s DPH

Salón PANORÁMA

Prenájom miestnosti na 1 hod.

60,00 € s DPH

Prenájom miestnosti celý deň (6 a viac hod.)

360,00 € s DPH

Manažérsky salón

Prenájom miestnosti na 1 hod.

60,00 € s DPH

Prenájom miestnosti celý deň (6 a viac hod.)

360,00 € s DPH

Virtuálne štúdio

Prenájom miestnosti na 1 hod.

110,00 € s DPH

Technik (povinná položka.)

55,00 € s DPH

Minimálna doba prenájmu 3 hodiny.

V cene každého prenájmu je zahrnutá voda s citrónom, občerstvenie si môžete objednať za príplatok.

Veríme, že naše priestory splnia všetky očakávania, pomôžu urobiť z každého podujatia nezabudnuteľný zážitok a prinesú nové perspektívy vášmu podnikaniu.

Cateringové služby

Aj takto to môže vyzeráť na vašom stretnutí.



Tešíme sa na spoluprácu!

ZĽAVA PRE ČLENOV PLUS+ 30% - 50%

Neváhajte a kontaktujte nás pre viac informácií.

Rezervujte si priestor v Akadémia+ ešte dnes!

#vždyviac

Akadémia+, s.r.o.

Rosinská cesta 8, 010 08 Žilina

mobil: +421 948 052 123

e-mail: kongres@vzdyviac.sk

Plus®



wine estates 2022

WINE HERITAGE

FUND

Wine Heritage Fund SICAV a.s.

Chuť vína, chuť úspechu

Wine Heritage Fund je fondom kapitálového trhu s globálnym presahom v smerovaní svojich investičných aktivít. Vďaka zvolenenej stratégii sa teší záujmu investorov z celého sveta.

Usilujeme sa o to byť svetovo najobdivovanejším prémiovým vinárskym fondom. Ide viac ako o finančnú výkonnosť. Pre nás je to o tom, aby sme boli známi vďaka skúsenostiam, ktoré vytvárame – pre našich spotrebiteľov, zákazníkov, partnerov, dodávateľov a našich ľudí.

Ciele a stratégia Wine Heritage Fund

- dlhodobý rast kapitálu,
- generovanie pravidelných výnosov,
- diverzifikácia portfólia,
- podpora udržateľnosti a ekologických iniciatív,
- kapitálový rast vinárskeho odvetvia,
- hodnota pre investorov a likvidita.

Investícia

Fond investuje do rôznych typov vinárskych podnikov v závislosti na stratégii a investičnom prístupe. Tu sú niektoré možné kategórie vinárskych podnikov, ktoré sú predmetom záujmu:

- prémiové vinárstva,
- vinárske podniky v rozvojových regiónoch,
- vinárske podniky s diverzifikovaným portfóliom,
- biovinárstvo a organické vinárstvo,
- inovatívne vinárstvo a technológie.

Fond vypracováva dôkladnú analýzu a výber vinárskych podnikov s ohľadom na ich históriu, výkonnosť, konkurenceschopnosť, trhovú potenciál a súlad s investičným cieľom a stratégiou fondu.



Globálny trh s vínom

Najväčším odvetvím globálnej ekonomiky podľa objemu sú priemysel, služby a poľnohospodárstvo.

Vinárska pôda

Vinárska pôda je vo všeobecnosti považovaná za veľmi cenný majetok s dlhodobou hodnotou. Vinárske pozemky často zostávajú v jednej rodine mnoho generácií a môžu byť predané za vysoké ceny.

Rastúci dopyt po vínach

Víno je obľúbený nápoj na celom svete a dopyt po kvalitných vínach rastie. Navyše sa víno stáva stále populárnejším, čo znamená, že existuje veľa príležitostí pre vývoz vína do celého sveta.

Trvalá hodnota vína

Víno má vysokú hodnotu ako kultúrny a historický artefakt. Kvalitné vína získávajú na hodnote s vekom, čo znamená, že investícia do vinárskeho priemyslu môže ponúknuť dlhodobé zhodnotenie.

ZÁKLADNÉ PARAMETRE FONDU

Právna forma fondu:

Typ fondu:

Podkladová aktiva fondu:

Emitovaný cenný papier:

Verejná obchodovateľnosť:

Frekvencia úpisu investičných akcií:

Minimálna investícia:

Vstupný poplatok:

Investičný horizont:

Frekvencia odkupu investičných akcií:

Splatnosť odkupu:

Výstupný poplatok:

Obhospodarovateľ fondu:

Depozitár fondu:

Auditor fondu:

akciová spoločnosť s premenným základným kapitálom (SICAV)

fond kvalifikovaných investorov

majtkové účasti vo vinárskych, vinohradníckych

a poľnohospodárskych spoločnostiach

investičná akcia A (IAA EUR)

nie

mesačná

50 000 EUR

do 3 %

dlhodobý, 5 rokov

mesačne

do 12 mesiacov (od posledného dňa v mesiaci, kedy bola podaná žiadosť o odkup)

Investičné akcie A (EUR): 1.rok - 5%, 2. rok 5%, 3. rok 5%, po troch rokoch 0%

DELTA Investiční společnost, a.s.

UniCredit Bank Czech republic and Slovakia, a.s.

PKF APOGEO Audit, s.r.o.

Výhody investície

orientácia
v problematike

dokonalá znalosť
výrobných
procesov

identifikácia
potenciálu rastu
hodnoty

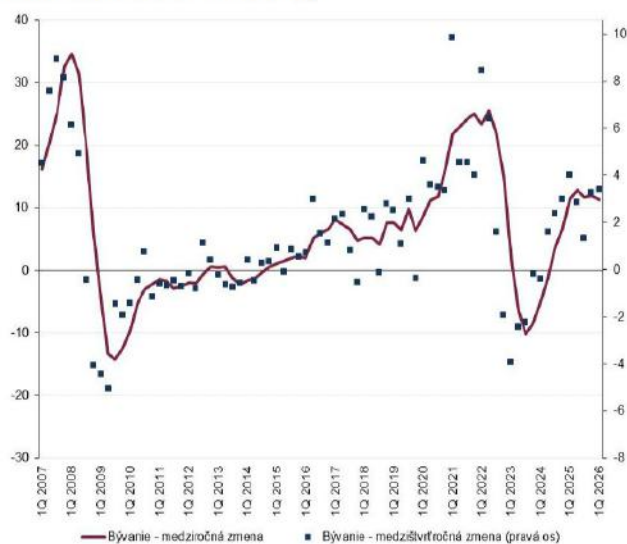
znalosť a posúdenie
potenciálu rastu
profitability

skúsenosti
s activity
managementem

Rast cien nehnuteľností zostáva na začiatku roka 2026 solídny

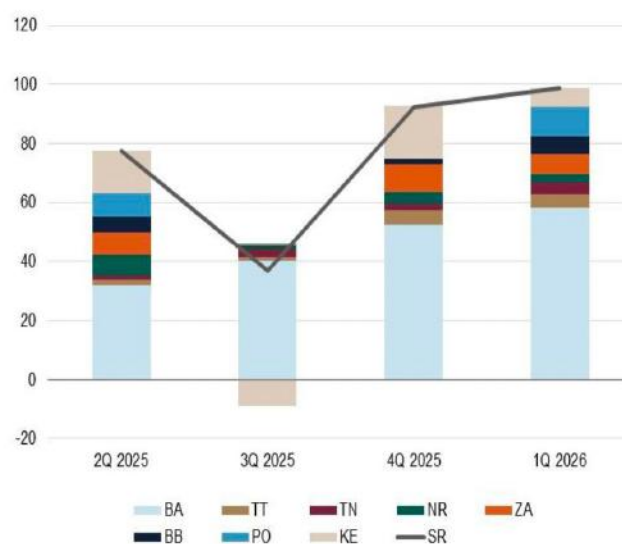
Ceny nehnuteľností na začiatku roka 2026 vzrástli o 3,4 % v porovnaní s predchádzajúcim štvrťrokom. Rast zapríčinili výlučne byty, a to predovšetkým vo februári, zatiaľ čo ceny domov, aj ich ponuka, klesli. Nehnuteľnosti najvýraznejšie zdraželi v Prešovskom a Banskobystrickom kraji. Veľké výkyvy v mesačných údajoch naznačujú, že na trh sa vkráda neistota ohľadne budúceho vývoja, čomu zodpovedá aj slabší prírastok nových hypotekárnych úverov.

Graf 1
Vývoj priemernej ceny bývania (medziročná a medzištvrťročná zmena v %)



Zdroj: United Classifieds, NARKS, NBS

Graf 2
Dekompozícia zmeny ceny (EUR/m²)



Zdroj: United Classifieds, NARKS, NBS

Počas prvých troch mesiacov roku 2026 vzrástli ceny nehnuteľností oproti predchádzajúcemu štvrťroku o 3,4 % (graf 1) a ich medziročný rast sa nepatrne spomalil na 11,3 %. Priemerná cena nehnuteľností na bývanie dosiahla 3005 EUR/m², čo je približne o 100 EUR/m² viac, než v závere vlaňajška. Príspevky Košického a Žilinského kraja k celkovej zmene ceny sa zmiernili, viditeľne však posilnil Prešovský a Banskobystrický kraj (graf 2).

Priemerná cena bytov narástla v prvom štvrťroku 2026 o 3,5 % a v medziročnom porovnaní o 11,1 %. V eurách dosiahla 3378 EUR/m², čo je o 115 EUR/m² viac ako na konci minulého roku (graf 3). Najvýraznejšie, o viac než 5 %, rástli ceny 1-izbových bytov, avšak ceny najväčších bytov už druhý štvrťrok po sebe mierne poklesli.

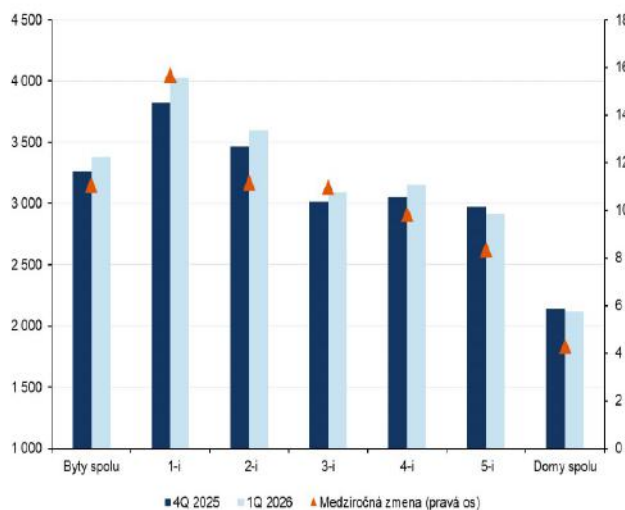
Trh s domami má za sebou slabší štvrťrok. Oproti predchádzajúcemu štvrťroku zlacneli o 21 EUR/m² na 2118 EUR/m² (graf 3). Medzištvrťročne ich ceny poklesli o 1 %, hoci v porovnaní s rovnakým obdobím minulého roka sú stále o 4,3 % vyššie.

Podiel domov na celkovej ponuke sa postupne znižuje už od polovice minulého roku (graf 4), pričom celkový počet inzerátov sa v prvom štvrťroku nemenil. Ak by pomer bytov a domov v ponuke zostal nezmenený, celkový rast cien by dosiahol len 2,5 %. Podiel novostavieb zostal stabilný, hoci o niečo nižší ako v predchádzajúcich rokoch.

Rýchle komentáre nie sú oficiálnym stanoviskom Národnej banky Slovenska. Prezentujú názory analytikov úseku menovej politiky a bankových obchodov (UMB). Šírenie je povolené bez predchádzajúceho súhlasu, avšak s uvedením zdroja „Analytici NBS“. Ak nie je uvedené inak, časové rady sú sezónne očistené použitím vlastných sezónnych modelov.

Graf 3

Vývoj priemernej ceny bytov a domov (úroveň v EUR/m², medziročná zmena v %)



Zdroj: United Classifieds, NARKS, NBS

Graf 4

Podiel inzerátov v krajoch na celkovej ponuke (%)



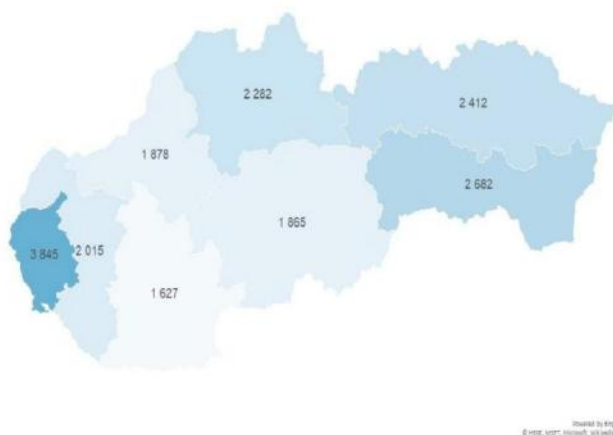
Zdroj: United Classifieds, NARKS, NBS

Najvýraznejšie, až o 11 % medzištvrtročne, rástli ceny bývania v Prešovskom kraji (graf 6). Medzi ďalšie nadpriemerne rýchlo rastúce regióny patria Banskobystrický (6,9 %), Trenčiansky (5,1 %) a Žilinský kraj (4,7 %). Nárast cien v Banskobystrickom kraji spôsobili najmä ceny bytov v okrese Banská Bystrica. V Trenčianskom kraji prispeli najviac okresy Ilava a Myjava, v Žilinskom to boli Martin a Liptovský Mikuláš. V žiadnom z ôsmich krajov ceny neklesli.

Cenový vývoj v Prešovskom kraji je rozkývaný, po dvoch štvrtrokoch minimálnych zmien prišiel skokový rast. Detailnejšia analýza naznačuje, že ide o zmenu štruktúry ponuky. Lacnejšie nehnuteľnosti z inzerátov sa vypredali a v ponuke zostali skôr tie drahšie. Výrazný nárast cien bytov vidíme v okresoch Poprad a Prešov, a to aj keď vylúčime turistické destinácie ako Štrba či Vysoké Tatry.

Graf 5

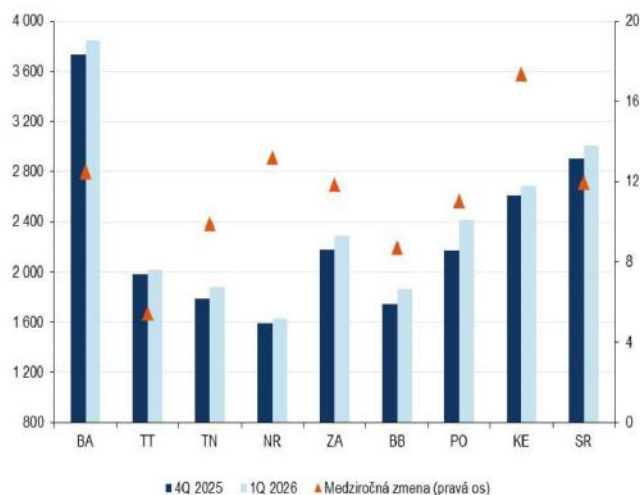
Ceny nehnuteľností po krajoch (EUR/m²)



Zdroj: United Classifieds, NARKS, NBS

Graf 6

Vývoj priemernej ceny bývania v krajoch (úroveň v EUR/m², medziročná zmena v %)

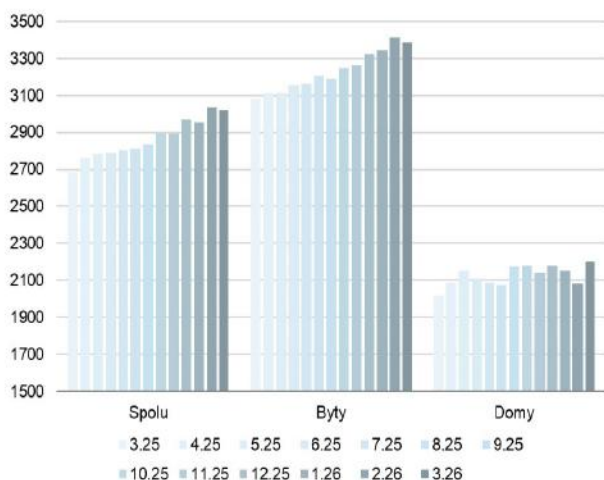


Zdroj: United Classifieds, NARKS, NBS

Vývoj naprieč jednotlivými mesiacmi prvého štvrt'roka charakterizujú značné cenové výkyvy (graf 7). V januári prišlo na realitnom trhu po veľmi silnom decembri mierne ochladenie. Vo februári výrazne narástli ceny bytov, zatiaľ čo domy pokračovali v poklese a v marci bola situácia presne opačná. Z agregátnych čísiel za štvrt'rok to teda vyzerá, že na začiatku roku 2026 pokračujeme jednoducho tam, kde sme v roku 2025 skončili. Výrazné mesačné výkyvy však môžu byť znakom nejednoznačnosti očakávaní ohľadne budúceho vývoja. Zvýšená neistota môže byť dôvodom, prečo v prvých troch mesiacoch klesá objem nových hypoték aj napriek tomu, že úrokové sadzby sa nemenili (graf 8).

Graf 7

Ceny nehnuteľností po mesiacoch (úroveň v EUR/m²)



Zdroj: United Classifieds, NARKS

Graf 8

Ceny nehnuteľností a úvery na bývanie (medziročná zmena v %, mil. EUR)



Zdroj: United Classifieds, NARKS, ECB

Autor článku: **Roman Vrbovský, NBS.sk**



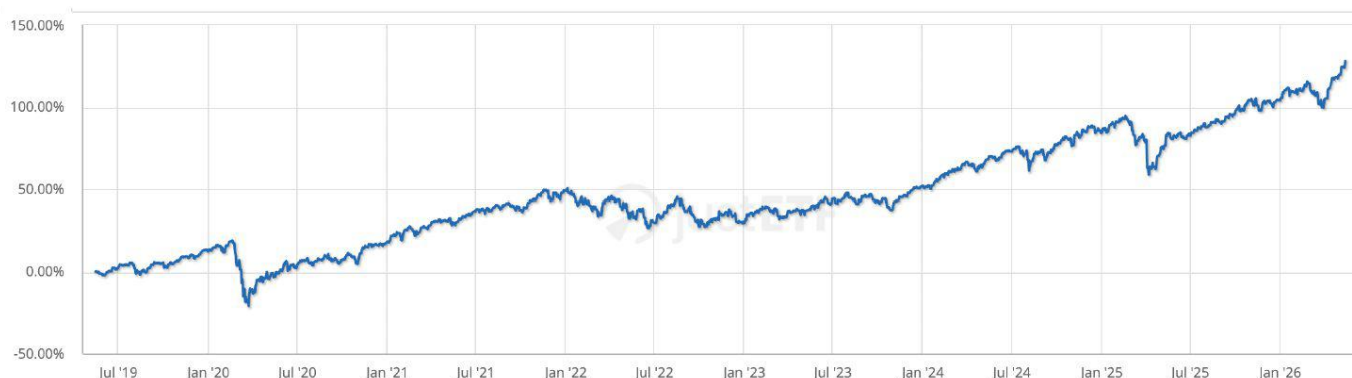
Profi+ portfóliá

Produkt	Mena	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov	Dátum aktualizácie
iPlus ETF	EUR	25,06 %	18,15 %	11,86 %	11,72 %	13.05.2026
iPlus Mix ETF/1RF	EUR	14,28 %	11,15 %	8,25 %	7,87 %	13.05.2026
iPlus 1RF	EUR	3,5 %	4,15 %	4,65 %	4,02 %	13.05.2026
Gold	EUR	35,24 %	28,29 %	20,86 %	13,26 %	13.05.2026
Kombinácia ETF/1RF/Gold	EUR	21,27 %	16,86 %	12,46 %	9,67 %	13.05.2026
Silver	EUR	131,48 %	44,99 %	24,94 %	16,12 %	13.05.2026
ProfPlus 5	USD, EUR	26,45 %	18,6 %	9,35 %	11,48 %	13.05.2026

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.



Viac semináre: **Investície I** a **Investície II**

Profi+ portfóliá

iPlus Mix ETF/1RF

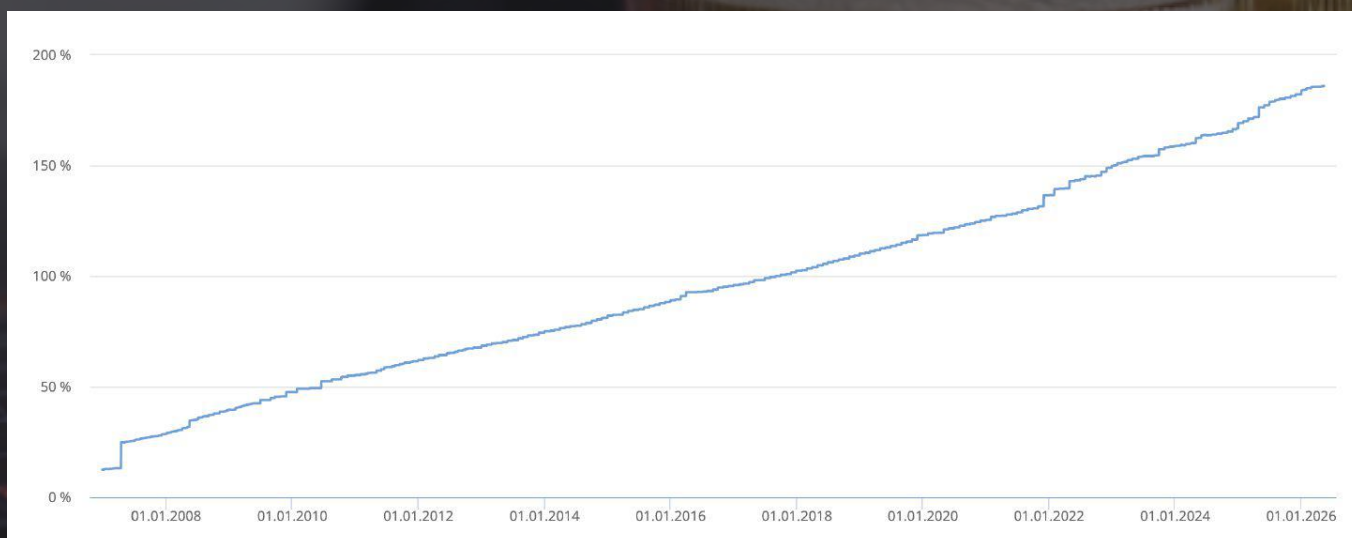
Pre konzervatívnejších investorov sme k rizikovejšiemu iPlus ETF primiešali podiel Prvého realitného fondu. Týmto spôsobom sme k široko diverzifikovaným akciovým ETF pridali nízkorizikovú zložku, ktorá stabilizuje a ochraňuje výnos.

Viac semináre: **Investície I a Investície II**

iPlus 1RF

Pre tvorbu rezervy je Prvý realitný fond jeden z najlepších produktov na slovenskom trhu. Jeho dlhodobý stabilný výnos ho však predurčuje aj pre širšie využitie napríklad ako stabilizátora rizikovejších portfólií.

Viac semináre: **Investície I a Investície II**



Profi+ portfóliá

Gold

Zlato je tradičným uchovateľom hodnoty, poistkou voči neistým časom a po tisícročia sa používa ako pravé peniaze. Z týchto dôvodov má určite svoje miesto v portfóliu každého rozumného investora. Jedná sa samozrejme o fyzické zlato.



Kombinácia ETF / 1RF / Gold

Kombinácia je vyvážené portfólio pre dlhodobú investíciu pre každého investora do doslova každej situácie. Je navrhnuté a poskladané tak, aby sa jeho zložky navzájom dopĺňali a nenechali investora v akejkolvek situácii "na holičkách". ETF zabezpečujú výnos, 1RF stabilitu a Gold poistku, ktorá sa dokáže aj zaujímavo zhodnotiť.

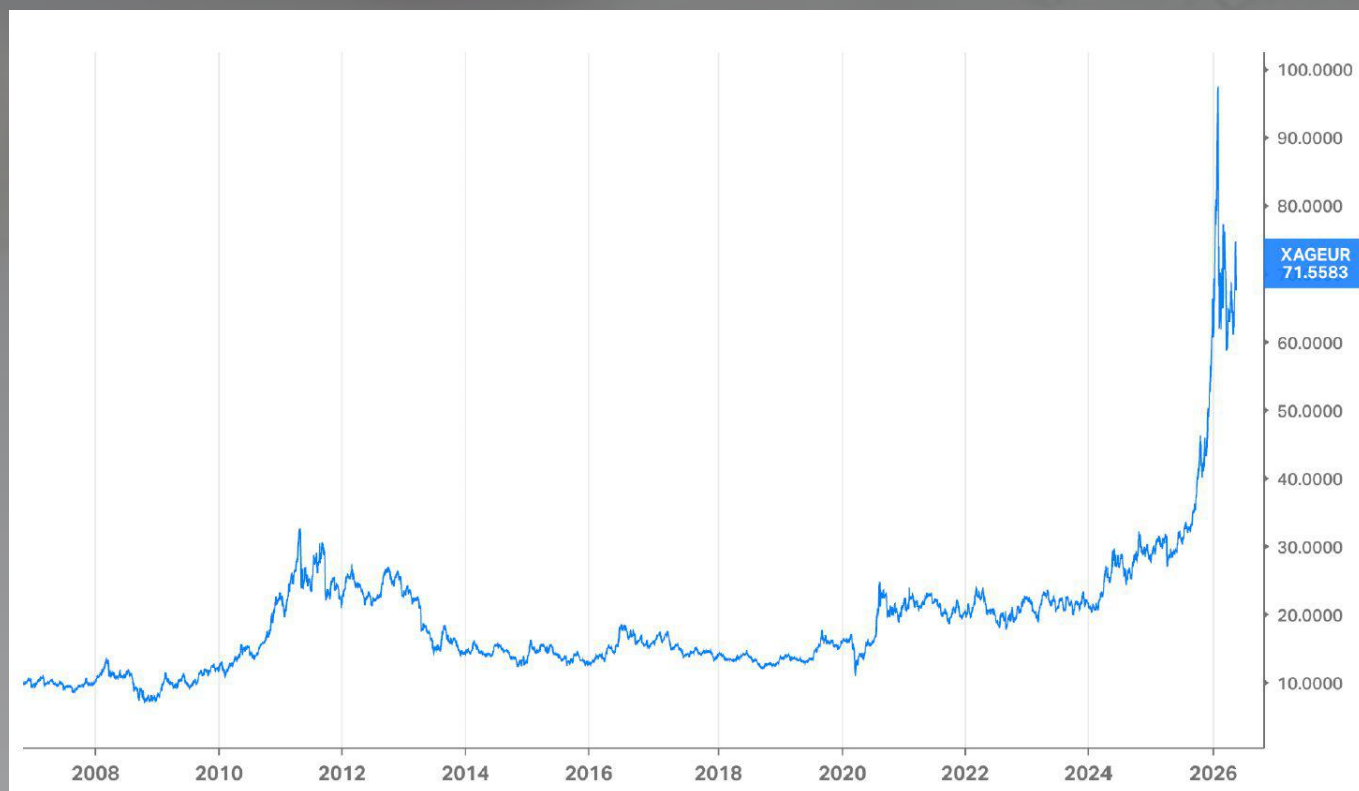
Viac semináre: **Investície I, Investície II, Zlato a Psychológia investovania**

Profi+ portfóliá

Silver

Striebro sa po tisícročia používalo ako pravé peniaze a dnes jeho význam ako monetárneho kovu opäť rastie. Má však aj obrovský potenciál v priemysle. Kto ho chce využiť nemal by váhať. Jedná sa samozrejme o fyzické striebro.

Viac semináre: **Striebro a História peňazí**

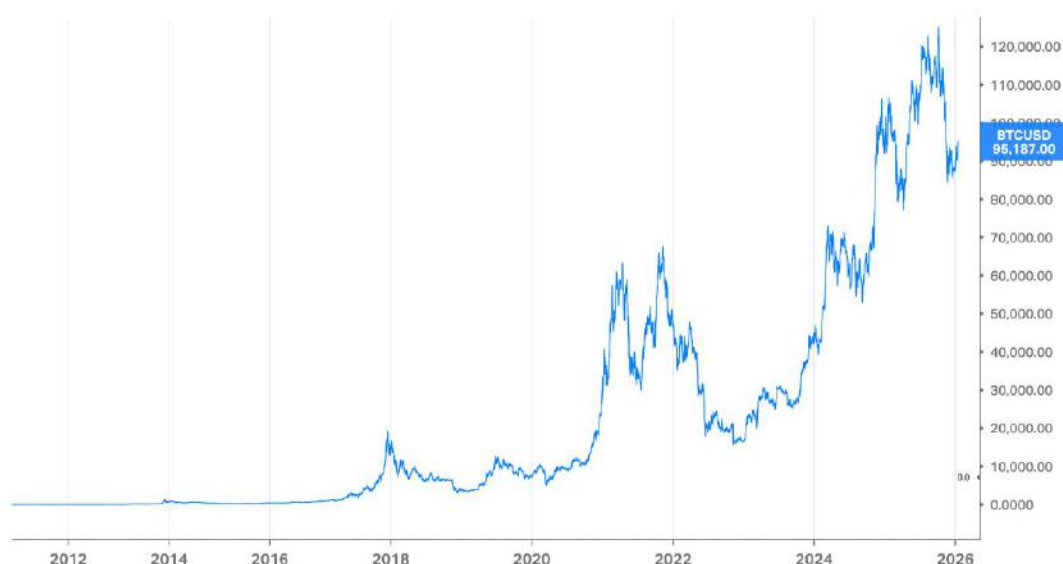


Profi+ portfóliá

CryptoPlus BTC

Viac semináre: **Kryptomeny**

Nová doba prináša nové možnosti a preto myslíme aj na investorov, ktorí chcú mať vo svojom portfóliu zastúpené aj cryptomeny. Jednoduchou a bezpečnou formou umožníme investorom sporiť si do crypta. Doslova stačí zadať trvalý príkaz v banke.



ProfiPlus 5

Tento produkt je postavený na pravidelnú a dlhodobú investíciu do široko diverzifikovaného akciového portfólia.

ProfiPlus ESG/SRI

Produkt je postavený pre pravidelnú a dlhodobú investíciu do široko diverzifikovaného akciového portfólia. Oslovuje investorov so sociálnym, ekologickým a férovým cítením.

IAD prekonalala 3 miliardy eur

IAD Investments prekročila hranicu 3 miliárd eur v spravovanom majetku. Ide o významný míľnik, ktorý potvrdzuje silnú dôveru investorov a stabilný rast spoločnosti. Významnú úlohu v raste zohráva najmä realitný segment a dlhodobý úspešný Prvý realitný fond.

PRF rozširuje možnosti pre investorov

Prvý realitný fond od IAD Investments rozšíril svoju ponuku o CZK triedu podielových listov. Fond tak reaguje na rastúci záujem investorov o menovú diverzifikáciu. Prvý realitný fond, ktorý patrí medzi najstaršie realitné fondy na Slovensku a jeho čistá hodnota majetku už presiahla 623 miliónov eur. Ďalej pokračuje v posilňovaní svojej pozície medzi stabilnými realitnými investíciami v regióne.

Prvý realitný fond: Kontinuálna stabilita, rozvoj developmentu a silný štart do roku 2026

Rok 2025 sa pre Prvý realitný fond niesol v znamení oživenia a strategickej stabilizácie, čo fondu umožnilo dosiahnuť výkonnosť na úrovni 5,19 %. Tento trend plynule prešiel aj do začiatku roka 2026, kedy realitný trh v regióne strednej a východnej Európy pokračuje v postupnej stabilizácii napriek náročnému makroekonomickému prostrediu. Kľúčové faktory úspechu a trhové prostredie.

Jedným z hlavných motorov priaznivých výsledkov v roku 2025 bolo znižovanie úrokových sadzieb, ktoré fondu znížilo náklady na obsluhu úverov a priamo zvýšilo zisk pre investorov. **Celková hodnota aktív fondu vďaka tomu presiahla hranicu 623 miliónov €.**

V prvom kvartáli 2026 vidíme na trhu niekoľko dôležitých trendov:

- Dominancia rezidenčného segmentu: Ide o najsilnejšiu časť trhu, kde pre obmedzenú ponuku a stabilný dopyt rastú ceny aj počet predaných bytov.
- Rozdelený kancelársky trh: Kým moderné budovy triedy A (najmä v Bratislave) zažívajú rekordné objemy prenájmov a stabilitu, staršie objekty čelia tlaku na transformáciu.
- Opatrnosť v priemysle: Logistický sektor síce ďalej stavia, no nájomcovia sú pri expanzii opatrnejší

a mierne rastie neobsadenosť. Konkrétne projekty a pokrok v develope. Fond v poslednom období prelomil čakanie a naplno sa pustil do vlastného developmentu, ktorý tvorí strategickú, no konzervatívnu časť portfólia (v jednotkách).

- 1. Bratislava (Logistická hala):** Projekt s rozlohou 5 200 m² bol dokončený na prelome rokov. V januári 2026 smeroval do kolaudačného konania s cieľom generovať cashflow hneď od prvého kvartálu.
- 2. Chorvátsko (Logistické centrum):** Výstavba napreduje podľa harmonogramu. Aktuálne sú hotové základové dosky, stĺpy a pracuje sa na strešnej konštrukcii. Mierne zdržanie v ráde týždňov spôsobili nezvyčajné mrazy, ktoré dočasne obmedzili betonárske práce.
- 3. Nitra a exit v Česku:** V rámci 1Q 2026 fond úspešne pokračoval v predaji bytov v Nitre a strategicky realizoval predaj nehnuteľnosti v Českej republike, čím aktívne spravuje likviditu a zloženie portfólia. Výhľady a stratégie pre rok 2026 Hoci domáca ekonomika aktuálne skôr „prešľapuje na mieste“, fond si udržiava obsadenosť budov nad trhovým priemerom.

Pre rok 2026 zostávajú kľúčovými prioritami:

- Aktívna správa: Dôraz na renegociáciu zmlúv (proces opätovného vyjednávania podmienok v už existujúcich nájomných zmluvách medzi správcom fondu a jeho nájomcami) a udržanie nájomcov v prostredí slabšieho dopytu po priestoroch.
- Geopolitické trendy: Fond vníma príležitosť v presune kritickej výroby späť do EÚ. Stredná Európa profituje z komparatívnych výhod a stáva sa výrobnou základňou, čo zvyšuje dopyt po priemyselných priestoroch.
- Český trh: Napriek nedávnomu predaju aktíva v Česku sa fond na tento trh pozerá strategicky aj naďalej. Výzvou však zostáva obrovský pretlak voľného kapitálu a vysoká konkurencia v tejto krajine.

Dôveru v nastavenú stratégiu potvrdili aj odborné ocenenia získané v roku 2025, ako Zlatá minca za najlepšie realitný fond či ceny CIJ Awards za kvalitu majetku a investícií. Tieto úspechy sú potvrdením kvality tímu, ktorý fond spravuje už takmer dve desaťročia.

Zdroj: **IAD.sk**



IAD
INVESTMENTS

Plusák

odovzdávanie apríl 2026

VYHODNOTENIE PLUSÁKA za mesiac marec 2026!

V kategórii PLATINA:

JANA GAJDICOVÁ

V kategórii MANAŽÉR:

RICHARD ZBRÁNEK

V kategórii MANAŽÉR:

KLAUDIA BOLEDOVIČOVÁ

Aj Vy si zaslúžite byť medzi najlepšími!

K výhre stačí splniť platné podmienky.



#vždyviac



Jana GAJDICOVÁ



www.vždyviac.sk

Richard ZBRÁNEK



Klaudia BOLEDOVIČOVÁ



Máte skúsenosti a informácie, ktoré sú nevyhnutne dôležité pre úspešný biznis? Podajte sa s nimi na stránkach nového **Plus+** News a zažite na titulke ako inšpirácia pre ostatných.

Vždyviac.sk



@vzdyviac.sk



#vždyviacnoviniek

#Vždyviacinfo

