

RFE 01-

Ako môžete lepšie zhodnotiť vaše investície v druhom pilieri?

Vďaka novému modelu predikcie zhodnotenia úspor môžete aj vy dosiahnuť lepší výnos v druhom pilieri. Model je vypracovaný pre DSS Uniqa (bývalá AXA) a jej Dlhopisový (konzervatívny) a Indexový (rastový) fond. Model funguje na predikcii indexovej dôchodkovej hodnoty na nasledovný obchodný deň.

Ako je to možné?

Do mája 2020 som nemal prístup do <https://moja.uniqua.sk/> a 20 rokov som prispieval do druhého piliera bez hlbšej znalosti, do čoho vlastne prispievam. V máji 2020 mi zavolali z call centra Axy, či si nezmením stratégiu z konzervatívnej na indexovú. Vôbec som netušil, že môžem niečo meniť. Po telefonáte som získal prístup do svojho online konta a zmenil som stratégiu z konzervatívnej na rastovú a začal som študovať, ako tento mechanizmus funguje.

ČO SOM ZISTIL?

Axa ponúka 3 fondy. Ja som sa zameral na Dlhopisový (konzervatívny) a Indexový (rastový) fond. Obidva fondy sú zložené z objemu dôchodkových jednotiek a hodnoty dôchodkovej jednotky. Celková hodnota môjho účtu je: Počet dôchodkových jednotiek x hodnota dôchodkovej jednotky.

Hodnota dôchodkovej jednotky je v Dlhopisovom (konzervatívnom) fonde dlhodobá a k 17. 1. 2021 dosiahla 0,043125 €.

Hodnota dôchodkovej jednotky v Indexovom fonde je dynamická a mení sa každý deň a k 17. 1. 2021 dosiahla 0,078968 €. Hodnota dôchodkovej jednotky v Indexovom fonde sa z dlhodobého hľadiska pohybuje v rozpätí 0,058 – 0,079 €. Denné pohyby Indexového fondu môžu byť kladné alebo záporné. Ak sú kladné, získavate, ak sú záporné, strácate. Za rok 2020 mal Axa indexový fond výkonnosť 3,84% (Zdroj <http://www.manazeruspor.sk/>).

Model predvída vývoj hodnoty dôchodkovej jednotky v Indexovom fonde k určitému času, v tomto prípade k dvadsiatej druhej hodine a dvadsiatej minúte (22.20 h) každého pracovného dňa. Je to z dôvodu uzavretia obchodovania na burzách v USA. Ak je hodnota predikcie kladná, presúvame sa do Indexového, a ak záporná, tak do Dlhopisového fondu. Presun robím na svojom účte v <https://moja.uniqua.sk/login/>

Model odhadu hodnoty dôchodkovej jednotky na nasledovný deň je najlepší možný odhad. Ak vyjde, umožní o niečo lepšie zhodnotenie nasporenej sumy, ako je trhové zhodnotenie bez akýchkoľvek zásahov. Veľkou výhodou je časový náskok pred USA. Ak by tam začali akcie dramaticky klesať po 17.30 h, tak máte možnosť do polnoci zmeniť fond na konzervatívny a predísť prepadu jeho hodnoty na nasledujúci deň, keď sa tento prepád prejaví v Európe.

PRINCÍP FUNGOVANIA MODELU

Najprv som musel pochopiť, čo sa skrýva za Indexovým fondom. Dlhopisový ma nezaujímala z dôvodu takmer fixnej hodnoty dôchodkovej jednotky.

duje sa na Xetra, integrovanom systéme nemeckých búr. Xetra uzatvára obchodovanie o 17.30 h a precenenie Indexového fondu Axy je k tejto hodine obchodného

Indexový fond je zložený zo 4 fondov, kde iShares Core MSCI World UCITS ETF (ISIN IE00B4L5Y983) má 77,8% zastúpenie.

Zloženie iShares Core MSCI World UCITS ETF

Top 10 akcií spoločností: Apple (4,19%), Microsoft (2,95%), Amazon.com (2,58%), Facebook (1,23%), Tesla (1,09%), Alphabet (Google, 2%), Johnson & Johnson (0,81%), JPMorgan Chase & Co (0,78%), Visa (0,69%).

V celkovom portfóliu iShares Core MSCI World UCITS ETF sa nachádzajú akcie viac ako 150 firiem.

Zameral som sa na top 20 akcií, ktoré určujú trend celkového portfólia. Ďalším dôležitým prvkom je, že 68,31% akcií je z USA, a teda sú denominované v USD. V mojej predikcii zohľadňujem vývoj menovej parity medzi USD a EUR. Ak sa USD posilňuje, portfólio rastie, ak klesá, klesá aj hodnota portfólia. Indexový fond Axa je súčasťou fondu iShares Core MSCI World UCITS ETF, ktorý je denominovaný v EUR a obcho-

dňa. Toto je veľmi dôležitý čas, lebo **od 17.30 h môj predikčný model prepočítava vplyv vývoja top 20 akcií, ktoré sa ešte obchodujú v USA do 22.00 h** a ktoré majú vplyv na ocenenie portfólia na nasledujúci deň.

Príklad:

Ak by bola cena akcie Apple 100 USD k 17.30 h a 110 k 22.00 h, tak to predstavuje 10% nárast a tým, že je podiel akcie firmy Apple v portfóliu iShares Core MSCI World UCITS ETF 4,19%, tak toto ocenenie sa preniesie do ohodnotenia portfólia v Európe na nasledujúci

deň ráno o 9.00 h, keď otvoria burzu Xetra.

Zmenu stratégie medzi Indexovým a Dlhopisovým fondom je možné uskutočniť do 24.00 h každý pracovný deň a aktualizácia zmeny prebehne nasledujúci pracovný deň po 14.00 h. Hodnota dôchodkovej jednotky bude ocenená k stavu ocenenia za predchádzajúci deň. Čiže výsledok predikcie v mojom portfóliu uvidím až v ten deň po 14.00 h.

Pozor, v jeden deň môžete zadať len jeden pokyn na zmenu medzi Indexovým a Dlhopisovým fondom a to do 24.00 h. Aktualizácia prebehne nasledujúci pracovný deň po 14.00 h.

Vytvoril som **skupinu v aplikácii WhatsApp** a členovia skupiny dostávajú pokyn o 22.20 h na zotrvanie v nastavenej stratégii alebo jej zmenu. WhatsApp skupina je môj komunitný projekt a akákoľvek spätná väzba je vítaná. Budem rád za akýkoľvek postreh, ktorý by zlepšil predikčný model a šancu na zhodnotenie úspor v druhom pilieri.

Vývoj a financovanie dát ma niečo stojí

Poplatky sú zložené z dvoch častí.

01

Ročný poplatok v skupine v prvom roku je **100 eur**, je splatný, keď ich prvýkrát zarobíte. Nasledujúci ročné poplatky budú **1% z celkovej hodnoty dôchodkového účtu** k 1.1. nasledujúceho po prvom roku a splatnému v Januári toho roka.

02

Koncový poplatok **10% z nasporenej sumy očistenej o vlastné vklady** a o priemerné zhodnotenie Indexového fondu v každom roku. To znamená, že poplatok je 10% z pridanej hodnoty, čo by som vám vytvoril nad tržobné zhodnotenie.

Ak by ste odporučili nového klienta (spoľahlivého kamaráta), tak máte 10% zo sumy v bode 2, keď budú vyplatené.

Poznámka na záver:

Ide o moju najlepšiu predpoveď hodnoty dôchodkovej jednotky na nasledovný deň, ale je to v konečnom dôsledku predikcia budúcnosti a nikto nevie predpovedať budúcnosť. Na druhej strane nám štát umožnil zhodnocovať prostriedky v 2. pilieri, ale nedal nám návod, ako to urobiť. Väčšina z nás bola v konzervatívnom fonde, ktorý nepokrýval ani poplatky v niektorých rokoch za správu DSS. Je dôležité mať na pamäti, že konečné rozhodnutie, do ktorého fondu presunúť prostriedky, je na vás samotných, ale keď dávam pokyn, tak ho robím aj ja sám. Nedovolil by som si odporučiť pokyn, ktorý by som sám nevykonával na svojom osobnom účte.