

Čo sú podielové fondy a oplatí sa do nich investovať?

8.6.2026 - | Across Private Investments, o.c.p., a.s.

Podielové fondy patria medzi najznámejšie investičné produkty na trhu. Pre mnohých ľudí predstavujú prvý kontakt s investovaním, pretože umožňujú zhodnocovať peniaze aj bez veľkého kapitálu či pokročilých znalostí finančných trhov. Napriek tomu však okolo nich existuje množstvo otázok - čo sú podielové fondy, ako fungujú, aké majú poplatky a či nie sú výhodnejšie ETF fondy.

Ak uvažujete nad investovaním, toto sú najdôležitejšie informácie, ktoré by ste mali poznať ešte predtým, než vložíte svoje peniaze do fondu.

Čo sú podielové fondy?

Ak sa pýtate, **čo sú podielové fondy**, ide o formu kolektívneho investovania. Veľké množstvo investorov spojí svoje finančné prostriedky do jedného spoločného balíka a správcovská spoločnosť tieto **peniaze pravidelne investuje** na finančných trhoch.

Fond následne nakupuje:

- akcie,
- dlhopisy,
- nehnuteľnosti,
- alebo iné investičné aktíva.

Investor získava podielové listy, ktoré predstavujú jeho podiel na majetku fondu. Hodnota investície sa následne mení podľa toho, ako sa darí jednotlivým investíciám vo fonde.

Výhodou je, že aj človek, ktorý investuje desiatky eur mesačne, sa môže podieľať na výnosoch veľkých spoločností či globálnych trhov.

Ako fungujú podielové fondy?

Podielové fondy spravujú profesionálni portfólio manažéri. Tí analyzujú trhy, rozhodujú o nákupoch a predajoch aktív a snažia sa dosiahnuť čo najlepší výnos pri primeranom riziku.

Každý fond má:

- **vlastnú investičnú stratégiu**,
- úroveň rizika,
- odporúčaný investičný horizont,
- a geografické alebo sektorové zameranie.

Práve preto nie je každý fond vhodný pre každého investora.

Typy podielových fondov

Podielové fondy sa líšia podľa toho, do akých aktív investujú, aké riziko podstupujú a aký investičný

horizont odporúčajú. Každý typ fondu je vhodný pre inú stratégiu a iný profil investora. Práve preto je dôležité rozumieť základným rozdielom medzi jednotlivými fondmi ešte pred samotným investovaním.

Akciové fondy

Investujú najmä do akcií a sú vhodné pri dlhšom investičnom horizonte. Prinášajú vyšší potenciálny výnos, ale aj vyššie výkyvy.

Dlhopisové fondy

Sú konzervatívnejšie a investujú prevažne do štátnych alebo firemných dlhopisov. Riziko býva nižšie, no rovnako aj výnos.

Zmiešané fondy

Kombinujú akcie aj dlhopisy a snažia sa vyvážiť rast a stabilitu.

Realitné a alternatívne fondy

Investujú napríklad do nehnuteľností, komodít alebo tematických sektorov ako AI, zelená energia či zdravotníctvo.

Podielové fondy v Across

Across aktuálne ponúka fond krátkodobých investícií **Smart Wallet Fund**. Toto riešenie od Across Asset Management búra staré mýty o tom, že peniaze musia byť buď dostupné, alebo zarábať.

Jeho cieľom je doručiť investorom očakávaný ročný výnos na úrovni 3,75 %. Peniaze si z fondu môžete vybrať kedykoľvek, keď ich potrebujete. Od podania žiadosti máte hotovosť na svojom účte zvyčajne do 7 až 10 dní. Ku dňu výberu dostávate aktuálne trhové zhodnotenie ku dňu výberu.

Smart Wallet Fund je tak ideálnym „parkoviskom“ pre peniaze, o ktorých viete, že ich možno budete o pár mesiacov potrebovať, ale nechcete, aby strácali hodnotu.

V tomto fonde sú zároveň aktíva namixované ak, aby výnos nešiel do záporných čísel.

Podielové fondy a riziko: čo treba vedieť

Každý fond má určitý stupeň rizika. Podľa európskej klasifikácie sa označuje škálou od 1 do 7. Platí jednoduché pravidlo – čím vyšší potenciálny výnos, tým vyššie kolísanie hodnoty investície.

Práve preto je pri investovaní dôležitý:

- investičný horizont,
- tolerancia k riziku,
- a schopnosť zvládať krátkodobé poklesy trhu.

V období vyššej volatility a ekonomickej neistoty môžu podielové fondy krátkodobo výraznejšie kolísať, najmä ak sú zamerané na akciové trhy. Preto je dôležité rozumieť tomu, **ako funguje investovanie v čase neistoty**, mať správne nastavený investičný horizont a nepodliehať emóciám pri krátkodobých poklesoch trhu.

Aký je rozdiel medzi podielovými fondmi a ETF?

Rozdiely medzi podielovými fondmi a ETF patrí medzi témy, ktoré sa investori snažia pochopiť pri výbere správneho nástroja. Obe možnosti umožňujú investovať do širokého portfólia aktív, no líšia sa spôsobom správy, výškou poplatkov aj celkovým investičným prístupom.

Preto je dôležité porovnať si ETF a podielové fondy ešte pred samotným investovaním a vybrať riešenie, ktoré najlepšie zodpovedá Vaším cieľom a preferenciám.

Podielové fondy

- aktívne riadené portfólio,
- manažéri robia investičné rozhodnutia,
- vyššie poplatky,
- vhodné pre investorov, ktorí chcú odborné riadenie.

ETF fondy

- väčšinou pasívne,
- kopírujú indexy ako S&P 500,
- nižšie náklady,
- vysoká transparentnosť,
- obchodujú sa na burze.

Práve nižšie poplatky sú dôvodom, prečo sa ETF stávajú čoraz populárnejšie. História navyše ukazuje, že pasívne investovanie často prekonáva veľkú časť aktívne riadených fondov.

Na druhej strane, podielové fondy môžu byť vhodné pre investorov, ktorí preferujú profesionálne riadenie a nechcú sa o investície aktívne zaujímať.

Aké poplatky majú podielové fondy?

Práve poplatky sú jednou z najdiskutovanejších tém.

Pri podielových fondoch sa najčastejšie stretnete s:

- poplatkom za správu,
- vstupným poplatkom,
- prípadne výstupným poplatkom.

ETF fondy bývajú vo väčšine prípadov lacnejšie, pretože nevyžadujú rozsiahly analytický tím.

Pred investovaním je dôležité preštudovať si:

- prospekt fondu, dokument KID,
- výšku poplatkov,
- investičnú stratégiu,
- a úroveň rizika.

Ako zrušiť podielové fondy a vybrať peniaze?

Ak sa rozhodnete investíciu ukončiť, musíte požiadať správcu fondu o spätný odkup podielových listov, tzv. redemáciu. Samotný proces trvá zvyčajne 3 až 5 dní.

Dôležité je myslieť aj na daňové aspekty:

- pri slovenských podielových fondoch sa výnos zdaňuje,
- ETF fondy držané viac ako rok môžu byť od dane oslobodené.

Aj preto dnes mnoho investorov porovnáva ETF s podielovými fondmi najmä z pohľadu dlhodobej efektivity a poplatkov.

Podielové fondy: skúsenosti investorov

Investori najčastejšie riešia:

- výnos,
- poplatky,
- bezpečnosť,
- a správanie fondu počas poklesov trhu.

Práve preto je dôležité nepozerať sa len na krátkodobé výsledky. Dobrý fond by mal byť hodnotený:

- podľa dlhodobej stratégie,
- stability,
- transparentnosti,
- a toho, či zodpovedá cieľom investora.

Medzi najstabilnejšie fondy patria zväčša realitné fondy, ktoré priamo vlastnia budovy, zatiaľ čo fondy investujúce do technologických firiem zažívajú väčšiu volatilitu.

Kedy sa oplatí investovať do podielových fondov?

Podielové fondy môžu byť vhodným riešením:

- pre začiatočníkov,
- pri pravidelnom investovaní,
- pre ľudí, ktorí nechcú aktívne sledovať trhy,
- alebo pre investorov, ktorí preferujú profesionálnu správu majetku.

Najdôležitejšie však je, aby investícia zodpovedala Vaším cieľom, horizontu a rizikovému profilu.

Podielové fondy môžu byť dobrý začiatok, no výber musí byť premyslený

Podielové fondy sú jednoduchým spôsobom, ako sa dostať k investovaniu aj s menším kapitálom. Ponúkajú diverzifikáciu, profesionálnu správu a široké možnosti zamerania. Preto sú skvelým nástrojom na **investovanie pre začiatočníkov**.

To však neznamená, že každý fond je automaticky vhodný pre každého investora. Rozhodovanie by malo vychádzať z Vašich finančných cieľov, tolerance k riziku a investičného horizontu.

Ak si nie ste istý, či sú pre Vás vhodnejšie podielové fondy alebo ETF, najlepším riešením je konzultácia s odborníkom, ktorý Vám pomôže nastaviť investičnú stratégiu podľa Vašej situácie.

FAQ:

Čo sú podielové fondy?

Podielové fondy sú formou kolektívneho investovania, pri ktorej viacerí investori spájajú svoje peniaze do jedného fondu. Správcovská spoločnosť následne investuje tieto prostriedky do akcií, dlhopisov alebo iných aktív. Investor tak získava podiel na celkovom majetku fondu.

Ako fungujú podielové fondy?

Podielové fondy fungujú na princípe profesionálnej správy majetku. Portfólio manažéri sledujú finančné trhy a rozhodujú o nákupe či predaji jednotlivých aktív. Hodnota investície sa následne mení podľa vývoja trhu a úspešnosti investičnej stratégie fondu.

Aký je rozdiel medzi podielovými fondmi a ETF?

Rozdiel medzi podielovými fondmi a ETF spočíva najmä v spôsobe správy a poplatkoch. Podielové fondy sú väčšinou aktívne riadené portfólio manažérmi, zatiaľ čo ETF fondy spravidla pasívne kopírujú vybraný index. ETF bývajú lacnejšie, no podielové fondy môžu ponúknuť aktívnejší prístup k riadeniu rizika.

Čo je výhodnejšie - ETF alebo podielové fondy?

To, či sú vhodnejšie ETF alebo podielové fondy, závisí od investičného cieľa, časového horizontu a preferencií investora. ETF fondy majú nižšie poplatky a sú populárne pri dlhodobom pasívnom investovaní. Podielové fondy môžu byť vhodné pre investorov, ktorí preferujú profesionálnu správu a nechcú aktívne sledovať trhy.

Aké riziko majú podielové fondy?

Každý podielový fond má inú úroveň rizika. Akciové fondy môžu viac kolísať, no zároveň majú vyšší potenciálny výnos. Konzervatívnejšie dlhopisové fondy bývajú stabilnejšie. Riziko závisí aj od investičného horizontu a správania investora počas poklesov trhu.

Ako reagujú podielové fondy v čase krízy?

Počas ekonomickej neistoty alebo poklesov na trhoch môžu podielové fondy dočasne stratiť časť hodnoty, najmä ak investujú do akcií. Dôležité je však nepodliehať panike a držať sa dlhodobej stratégie. Práve investovanie v čase neistoty často preverí disciplínu investora a správne nastavenie portfólia.

Ako zrušiť podielové fondy?

Ak chcete zrušiť podielové fondy alebo vybrať investované peniaze, je potrebné požiadať správčovskú spoločnosť o spätný odkup podielových listov. Proces redemácie zvyčajne trvá niekoľko pracovných dní a môže byť spojený s poplatkami alebo daňovou povinnosťou.

Sú podielové fondy vhodné pre začiatočníkov?

Áno. Podielové fondy patria medzi najdostupnejšie investičné produkty pre začínajúcich investorov. Umožňujú pravidelné investovanie aj s menšími sumami a ponúkajú diverzifikáciu, ktorá pomáha rozložiť riziko medzi viaceré aktíva.

Aké poplatky majú podielové fondy?

Pri podielových fondoch sa najčastejšie stretnete s poplatkom za správu, prípadne so vstupným alebo výstupným poplatkom. Ich výška závisí od typu fondu a investičnej stratégie. Pred investovaním je preto dôležité preštudovať si dokumenty fondu a porovnať náklady s ETF riešeniami.

Kedy sa oplatí investovať do podielových fondov?

Podielové fondy sa oplatia najmä pri dlhodobom a pravidelnom investovaní. Vhodné sú pre ľudí, ktorí chcú svoje peniaze zhodnocovať, no zároveň nechcú samostatne analyzovať trhy alebo vyberať jednotlivé akcie.

<https://across.sk/co-su-podielove-fondy-a-oplaci-sa-do-nich-investovat>