

Vyvážené-dynamické individuálne ETF portfólio

Invest4Life

Cielenie výnosu portfólia	4,85% p.a.	Zostava analýzy investičného portfólia.
Očakávaná volatilita	4/7-7%+12%	Platnosť informácií28.02.2023

Základné informácie

Investičný poradca	Invest4Life, o.c.p., a.s.
Administrátor/Custodian	European Investment Centre, o.c.p., a.s.
Minimálna investícia / portfólio	4 000 Eur jednorazovo 50 Eur pravidelne

Progresívna ETF investičná stratégia je unikátne investičné riešenie, kombinujúce aktívne aj moderné pasívne riadené nástroje.

Investičný manažér - nástroje	Kategória	EIC rating Morningstar™ rating
15% iShares Global Aggregate Bond UCITS ETF EUR Hedged (Acc) IE00BDBRDM35 ISHGAB Global Bond - EUR Hedged		★★★★★ ★★★★★ Bronze
15% iShares Global Inflation Linked Government Bond UCITS ETF IE00B3B8PX14 ISHGILGB Global government inflation-linked bond		★★★★★ ★★★★★ Silver
10% PIMCO Short-Term High Yield Corporate Bond Index Source UCITS ETF USD Acc (USD) IE00BVZ6SQ11 PIMHYCB Global High Yield Bond		★★★★★ ★★★★★ Silver
20% Goldman Sachs Patrimonial Aggressive - P Cap EUR LU0119195450 NNPAP EUR Aggressive Allocation		★★★★★ ★★★★★
40% iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF IE00B3ZW0K18 ISHSP5EH Global Equity Large Cap		★★★★★ ★★★★★ Gold

Investičná stratégia

Cieľom takto zostaveného portfólia je poskytnúť riešenie pre klientov, ktorí akceptujú vyššie stredné kolísanie, ale očakávajú za to odmenu vo forme vyššieho potenciálu výnosu, alebo pre klientov s nižším stredným až stredným investičným horizontom.

Odporúčaná doba investovania je 5+.

Cieľom profesionálnej správy Investičného poradcu je prinášať Vám v rámci Vami akceptovanej predpokladanej hodnoty kolísania portfólia čo najvyšší možný výnos. Portfólio je zostavené v rizikovo výnosovom profile Vyvážený s nadvážením dynamickej zložky, pri stratégii buy n'hold.

V portfóliu sú aktuálne zastúpené investičné nástroje riadené významnými svetovými správcami – BlackRock Inc. (najväčší správca aktív na svete, zverené prostriedky 6,29 bilióna USD), PIMCO (Pacific Investment Management Company, LLC, legendárny globálny správca aktív s pevnými príjmy - dlhopisy, aktuálne člen skupiny Allianz, kapitál pod správou 1,88 bilióna USD) a NN Investment Partners (člen skupiny NN Group N.V., s viac ako 170 rokmi skúseností v správe aktív).

Konzervatívna časť je tvorená ETF, kopírujúci The Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index. BgBarc GA je referenčným dlhopisovým indexom pre dlhopisy iba s investičným kreditným stupňom (rating BBB alebo vyšší). Zahŕňa pres 2 230 dlhopisov z 24 krajín, s výraznou prevahou rozvinutých krajín. Tieto parametre minimalizujú rizika - nízko rizikové dlhopisy, široké geografické rozloženie minimalizujúce dopady lokálnych dlhových problémov a robustné rozloženie rizika počtom držaných cenných papierov. S cieľom minimalizovať predpokladaný rast kreditného rizika a ochrániť konzervatívnu časť investície pred infláciou, (dôsledok kvantitatívneho uvoľňovania 2020 coronavirus), bolo portfólio rozšírené o ETF replikujúce Barclays World Government Inflation-Linked bond index. Index obsahuje iba štátne dlhopisy (bezpečí), ktorých výnos roste s infláciou (ochrana). Dynamickou protívahou sú ETF fondy investujúce do rizikovejších dlhopisov s vysokým výnosom (high yield) a do akcií najväčších spoločností na svete. Vysoko výnosné dlhopisy sú zastúpené replikáciou indexu BofA Merrill Lynch 0-5 year USA. Správanie tohto indexu sa vyznačuje nízkou alebo negatívnou koreláciou s inými triedami aktív. Cieľom zahrnutia je znížiť kolísanie celkovej hodnoty pri zvýšení potenciálu výnosu. Ďalej je použitý ETF, fyzicky replikujúci index The Standard&Poor's 500. S&P 500 reprezentuje 500 najväčších spoločností, podľa trhovej kapitalizácie, obchodovaných na New York Stock Exchange (NYSE) alebo na Nasdaq Stock Market (NASDAQ). Investície do 500 najväčších je považované za jednu z najkonzervatívnejších akciových investícií, zároveň ale za vysoko perspektívnu. Ako nástroj podväžujúci / prevažujúci konzervatívnu / dynamickú zložku je pridaný dynamický fond fondov s flexibilnou investičnou stratégiou. Cieľom je zvýšiť výnos na rastúcich trhoch a posilniť konzervatívny zložku pri poklesoch.

Jednotlivé nástroje sú vybrané ratingom Best Select I4L, multifaktorálnou kvantitatívnou a kvalitatívnou metódou, tak aby boli použité tie najlepšie fondy aktuálne dostupné na trhu. Aktívne nástroje (podielové fondy) musia jednoznačne preukázať svoju pridanú hodnotu. Ak nie je dostupný aktívny nástroj, prekonávajúci svoj porovnávací benchmark v niektorom z kľúčových ukazovateľov - výnosu alebo kolísaniu hodnoty, je daná prednosť nízko nákladovému ETF. V menovej expozícii sa využíva, ak je to možné, tried investičných nástrojov zaistených do EUR. (Eliminácia menového rizika.)

Graf výkonnosti portfólia (EUR)



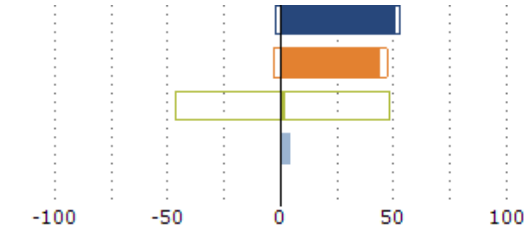
Výkonnosť portfólia (EUR)	Portfólio %	Benchmark %
3 mesiace	-0,97	-0,04
6 mesiacov	-2,99	-0,43
1 rok	-8,46	-4,83
p.a. 3 roky	4,91	4,03
p.a. 5 rokov	9,16	2,81
Od začiatku roka	2,37	3,85

Benchmark	Morningstar EUR agresívna zmiešaná stratégia
-----------	--

Štatistické dáta portfólia	3 roky	5 rokov
Smerodajná odchýlka %	11,66	10,42
Priemerná návratnosť %	5,46	5,17
Sharpe Ratio	0,49	0,53
Alpha	1,41	2,29
Beta	0,85	0,84
R²	0,93	0,93
Information Ratio	0,24	0,58
Tracking Error	3,62	3,32

Rizikové upozornenie
- venujte, prosím, pozornosť rizikovému upozorneniu a poznámkam na poslednej strane dokumentu.

Asset Allocation %



	Long	Short	Net	Benchmark
akcie	52,35	1,92	50,43	75,60
dlhopisy	47,09	3,15	43,94	13,67
hotovosť	48,43	46,46	1,98	4,79
ostatné	3,78	0,12	3,66	5,94
nezaradené	0,00	0,00	0,00	0,00

Umiestnenie

Top 5 regiónov %	Portfólio	Benchmark
Spojené štáty americké	89,18	51,01
Eurozóna	1,41	19,83
Západná Európa ex Euro	1,73	6,76
Ázia - rozvinutá	1,58	4,05
Veľká Británia	1,48	5,84

Top 5 Akciové sektory %	Portfólio	Benchmark
Finančné služby	15,40	15,45
Zdravotníctvo	14,68	14,61
Technológie	22,86	17,40
Spotrebiteľský defenzívny	7,42	8,15
Priemysel	9,03	11,14

Dlhopisové sektory %	Portfólio	Benchmark
Štátne dlhopisy	58,71	35,30
Korporátne dlhopisy	29,85	28,31
Zaistené dlhopisy	4,18	3,99
Verejné dlhopisy	0,07	0,00
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3,76	15,11
Deriváty	1,36	5,85

Štatistika akciovej časti	Portfólio	Benchmark
Cena/potenciálny zisk (P/E ratio)	17,28	15,54
Cena/finančný tok (P/CF ratio)	10,19	8,65
Cena/čisté aktíva (P/B)	3,04	2,38

Štatistika dlhopisovej časti	Portfólio	Benchmark
Priemerná doba do splatnosti	2,75	1,87
Efektívna durácia	6,85	7,32
Priemerná kreditná kvalita	BBB	-
Priemerný výnos do splatnosti	5,06%	-

Najvýznamnejšie pozície

Názov	Typ	Sektor	Krajina	% podiel
Apple Inc	akcie	technológie	Spojené štáty americké	2,99
Microsoft Corp	akcie	technológie	Spojené štáty americké	2,52
Amazon.com Inc	akcie	spotrebiteľský cyklický	Spojené štáty americké	1,12
NVIDIA Corp	akcie	technológie	Spojené štáty americké	0,79
Berkshire Hathaway Inc Class B	akcie	finančné služby	Spojené štáty americké	0,75
Alphabet Inc Class A	akcie	telekomunikácie	Spojené štáty americké	0,74
Tesla Inc	akcie	spotrebiteľský cyklický	Spojené štáty americké	0,70
Alphabet Inc Class C	akcie	telekomunikácie	Spojené štáty americké	0,66
Exxon Mobil Corp	akcie	energie	Spojené štáty americké	0,62
UnitedHealth Group Inc	akcie	zdravotníctvo	Spojené štáty americké	0,59

Náklady	Vstupný poplatok	Poplatok za vysporiadanie
Počiatočné náklady	max. 4% ¹⁾	max. 0,2% / 15 EUR ²⁾
Nákladovosť portfólia (Total Expense Ratio)	Poplatok sprava fondy (Mng. fee) 0,45%	Poplatok sprava poradca (Advisor fee) 1,00% Celkové poplatky (TER) 1,45%

¹⁾ v súlade so sadzovníkom investičného poradcu, závisí od výšky vkladu a typu portfólia.
²⁾ v súlade so sadzovníkom custodiana.

Rizikové upozornenie

UPOZORNENIE: Informácie tu uvedené sú zamýšľané ako doplnkový zdroj informácií a nemožno ich považovať za formu reklamy, ponuky alebo odporúčania nákupu / predaja cenných papierov ani za žiadny druh poradenstva v oblasti finančných, investičných, právnych, daňových či iných záležitostí. S akýmkoľvek investovaním / zhodnocovaním kapitálu sú spojené riziká. Hodnota investícií môže stúpať i klesať. Na hodnotu investície môžu mať vplyv aj zmeny devizových kurzov a zmeny úrokových sadzieb. Minulé výnosy nie sú zárukou výnosov budúcich. Odporúčame vám, zoznámiť sa s prospektami a štatútmi jednotlivých investičných nástrojov v sídle investičnej spoločnosti, alebo v rámci ich webovej prezentácie alebo u ich zmluvných partnerov. Napriek všetkej snahe poskytovať informácie správne a úplne, nepreberáme zodpovednosť za stratu alebo škodu spôsobenú použitím akékoľvek informácie tu uvedenej.