

# Vyvážené-neutrálne individuálne ETF portfólio

# Invest4Life

Cielenie výnosu portfólia	4,4% p.a.
Očakávaná volatilita	3/7 -5%+8%

Zostava analýzy investičného portfólia.  
Platnosť informácií 28.02.2023

## 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

Investičný manažéri - nástroje	Kategórie	EIC rating Morningstar™ rating
20% iShares Global Aggregate Bond UCITS ETF EUR Hedged (Acc) IE00BDBRDM35 ISHGAB Global Bond - EUR Hedged		★★★★★ Bronze
20% iShares Global Inflation Linked Government Bond UCITS ETF IE00B3B8PX14 ISHGILGB Global government inflation-linked bond		★★★★★ Silver
20% Goldman Sachs Patrimonial Aggressive - P Cap EUR LU0119195450 NNPAPEUR Aggressive Allocation		★★★★★
40% iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF IE00B3ZW0K18 ISHSP5EH Global Equity Large Cap		★★★★★ Gold

Progresívna individuálna ETF investičná stratégia je unikátne investičné riešenie, kombinujúce najlepšie aktívne riadené a moderné pasívne spravované nástroje

## Investičná stratégia

Cieľom takto zostaveného portfólia je poskytnúť riešenie pre investorov, so stredným investičným horizontom, alebo ktorí sa chcú vyhnúť vyššiemu kolísaniu, za cenu **stredne vysokého dosahovaného výnosu a kolísania**.

Odporúčaná doba investovania je 3+.

Cieľom profesionálnej správy Investičného poradca je prinášať Vám v rámci Vami akceptovanej predpokladanej hodnoty kolísania portfólia čo najvyšší možný výnos, pri minimalizácii nákladov na jeho vedenie. Portfólio je zostavené v rizikovo výnosovom profile Vyvážený s neutrálnym pomerom medzi konzervatívnou a dynamickou zložkou a so stratégiou 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) a **NN Investment Partners** (člen skupiny NN Group N.V., s viac ako 170 rokmi skúseností v správe aktív).

Konzervatívna časť je tvorená ETF, kopirujúci 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 dlhopisy z 24 krajín s výraznou prevahou rozvinutých krajín a obsahuje pres 2 230 cenných papierov. **Tieto parametre minimalizujú kreditné riziko** - 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**). V dynamickej časti je použitý ETF, fyzicky replikujúci index The Standard&Poor's 500. S&P 500 reprezentuje 500 najväčších spoločností, merané trhovou kapitalizáciou, obchodovaných na New York Stock Exchange (NYSE) alebo na Nasdaq Stock Market (NASDAQ). (Top 10 - Apple, Microsoft, Amazon.com, Facebook, Berkshire Hathaway, JP Morgan Chase & Co., Alphabet, Johnson&Johnson, Exxon Mobil). Investícia do 500 najväčších firiem je považovaná za **jednu z najkonzervatívnejších akciových investícií, zároveň ale za vysoko perspektívnu**. Ako nástroj podvažujúci/prevažujúci konzervatívnu/dynamickú zložku je pridaný dynamický fond fondov s flexibilitou investičnou stratégiou.

Jednotlivé nástroje sú vyberané 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.)

## Dosiahnuté výsledky portfólia



Výkonnosť portfólia (EUR)	Portfólio %	Benchmark %
3 mesiace	-1,12	-0,50
6 mesiacov	-3,47	-1,13
1 rok	-10,13	-6,43
p.a. 3 roky	4,11	0,71
p.a. 5 rokov	4,14	0,75
Od začiatku roka	2,23	2,34

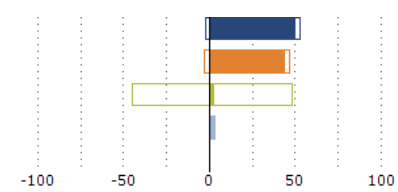
Benchmark Morningstar EUR neutrálna zmiešaná stratégia

Štatistické dáta portfólia	3 roky	5 rokov
Smerodajná odchýlka %	11,76	10,38
Priemerná návratnosť %	4,71	4,60
Sharpe Ratio	0,42	0,47
Alpha	3,33	3,27
Beta	1,12	1,15
R²	0,90	0,91
Information Ratio	0,87	1,00
Tracking Error	3,89	3,39

### Rizikové upozornenie

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

Asset Allocation %



	Long	Short	Net	Benchmark
akcie	52,32	1,92	50,40	39,39
dlhopisy	46,74	3,15	43,59	42,27
hotovosť	47,98	45,27	2,72	5,29
ostatné	3,42	0,12	3,30	12,89
nezaradené	0,00	0,00	0,00	0,16

Umiestnenie

Top 5 regiónov %	Portfólio	Benchmark
Spojené štáty americké	89,24	56,13
Eurozóna	1,35	18,59
Západná Európa ex Euro	1,73	8,01
Veľká Británia	1,48	5,11
Ázia - rozvinutá	1,58	3,06

Top 5 Akciové sektory %	Portfólio	Benchmark
Technológie	22,87	18,70
Finančné služby	15,41	16,75
Zdravotníctvo	14,69	15,74
Spotrebiteľský cyklický	9,93	10,53
Spotrebiteľský defenzívny	7,42	8,47

Dlhopisové sektory %	Portfólio	Benchmark
Štátne dlhopisy	74,27	45,63
Korporátne dlhopisy	12,65	32,09
Zaistené dlhopisy	0,95	4,31
Verejné dlhopisy	0,09	0,00
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5,15	2,32
Deriváty	0,01	3,56

Štatistika akciovej časti	Portfólio	Benchmark
Cena/potenciálny zisk (P/E ratio)	17,28	16,12
Cena/finančný tok (P/CF ratio)	10,19	9,83
Cena/čisté aktíva (P/B)	3,04	2,66

Štatistika dlhopisovej časti	Portfólio	Benchmark
Priemerná doba do splatnosti	8,91	3,88
Efektívna dĺžka	8,37	4,40
Priemerná kreditná kvalita	AA	-
Priemerný výnos do splatnosti	3,90%	-

Najvýznamnejšie pozície

Názov	Typ	Sektor	Krajina	% podiel
Apple Inc	akcie	technológie	Spojené štáty americké	3,06
Microsoft Corp	akcie	technológie	Spojené štáty americké	2,58
Amazon.com Inc	akcie	spotrebiteľský cyklický	Spojené štáty americké	1,14
NVIDIA Corp	akcie	technológie	Spojené štáty americké	0,81
Berkshire Hathaway Inc Class B	akcie	finančné služby	Spojené štáty americké	0,76
Alphabet Inc Class A	akcie	tele/komunikácie	Spojené štáty americké	0,76
Tesla Inc	akcie	spotrebiteľský cyklický	Spojené štáty americké	0,72
Alphabet Inc Class C	akcie	tele/komunikácie	Spojené štáty americké	0,67
Exxon Mobil Corp	akcie	energie	Spojené štáty americké	0,63
UnitedHealth Group Inc	akcie	zdravotníctvo	Spojené štáty americké	0,61

Náklady	Vstupný poplatok	Poplatok za vysporiadanie
Počiatočné náklady	max. 4% <sup>1)</sup>	max. 0,3% / 15 EUR <sup>2)</sup>
Nákladovosť portfólia (Total Expense Ratio)	Poplatok sprava fondy (Mng. fee) 0,45%	Poplatok sprava poradca (Advisor fee) 1,00% Celkové poplatky (TER) 1,45%

<sup>1)</sup> v súlade so sadzovníkom investičného poradcu, závisí od výšky vkladu a typu portfólia.  
<sup>2)</sup> 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 devízových 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.