

NORWAY OIL STRATEGY

Základné informácie

Cielenie výnosu portfólia	6,6% p.a.
Očakávaná volatilita	5/7 -8%+12%

Investičná stratégia

Investičné riešenie je inšpirované a riadi sa podobnými zásadami, ktorými sú riadené suverénne štátne fondy, ktoré majú vo svojom štatúte rozmnožovať zverené prostriedky, ale zároveň musia byť pripravené na možnosť uvoľniť časť držaného majetku. Za inšpiratívneho predstaviteľa považujeme najväčší štátny fond na svete – Nórsky dôchodkový ropný fond Global, Statens pensjonsfond utland, spravovaný Norges Bank Investment Management, dcérskou spoločnosťou nórskej centrálnej banky Norges Bank.

Ida stratégie je zodpovedné a zodpovedne investovať prostriedky, s očakávaním vyššieho výnosu pri a zodpovedajúcim investičným rizikom.

Stratégia je aktívne manažovaná a nepredpokladá prekročenie 80% podielu akciovej zložky alebo realitných investícií viac ako 20%.

Odporúčaný horizont investovania je 4+.

Takto zostavené portfólio môže byť vhodné pre investorov so stredným a dlhším investičným horizontom.

Správcovia investičných nástrojov

V portfóliu sú aktuálne použité investičné nástroje riadené najvýznamnejšími svetovými manažermi - BlackRock (s objemom spravovaného majetku 6,29 bilióna USD najväčší správca aktív na svete), Xtrackers spoločnosti DWS skupiny Deutsche Bank (s históriou od roku 1870), BNP Paribas Asset Management Luxembourg (8. najväčší správca aktív na svete, špecializujúci sa na špecifické investičné riešenia) a PIMCO (Pacific Investment Management Company, LLC, legendárny globálny správca aktív s pevnými príjmami – dlhopisy, člen skupiny Allianz).

Investičné nástroje

Dominantná časť je smerovaná do rozvinutých trhov. Do aktív v USA s dôverou, že spoločnosti so zodpovednosťou za svoje podnikanie prekonajú konkurentov, je investované prostredníctvom nástroja, ktorý sleduje index MSCI USA, ale s vylúčením spoločností s nízkym hodnotením v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a správy (ESG) vo svojom odvetví. Váha každej spoločnosti je obmedzená na maximálne 5%. Európa je zastúpená indexom EURO STOXX 50, ktorý sleduje 50 najväčších spoločností eurozóny. Ďalšia rozvinutá ekonomika, ktorou je zaujímavé sledovať sa do portfólia prepisuje prostredníctvom Indexu MSCI Japan TR Net, skladajúci sa z 237 veľkých a stredných spoločností a približne 85% trhovej kapitalizácie japonskom trhu. Rozvojové krajiny, ktoré by mali ťažiť z rýchlejšieho rastu svojich regiónov vplyvom nižšej saturácie potrieb obyvateľa, sú pokryté indexom na 24 najvýznamnejších rozvojových krajín s 3 200 akciovými titulmi, predstavujúci takmer 99% verejne obchodovaných spoločností.

Za situácie rastu a vyšších úrokových sadzieb je zložka pevnej výnosu, slúžiaca na znižovanie volatility stratégie a tvoriaca jadro pre prípad nečakané uvoľnenie prostriedkov, zastúpená dlhopismi s krátkou splatnosťou a nízkou duráciou. Podiel štátnych dlhopisov predstavuje Index Bloomberg Euro Government Bond 1-3, sledujúci vládne dlhopisy denominované v eurách vydané členskými štátmi EMU. Firemné dlhopisy investičného stupňa sú zastúpené 3 528 podnikových dlhopisov denominovaných v EUR indexe Bloomberg Euro Corporate Bond. Vyššie riziko, vyvážené vysokým výnosom ponúkajú dlhopisy s vysokým výnosom (high yield), zastúpené replikáciou indexu BofA Merrill Lynch 0-5 year USA. Dlhhopisová časť po raste úrokových sadzieb ponúka zaujímavý výnos.

Investičný manažéri - nástroje*

		Kategória	EIC rating Morningstar™ rating
40%	BNP Paribas Easy MSCI USA SRI S-Series PAB 5% Capped UCITS ETF EUR LU1659681586 BNPUSAP	Equities US Large Caps	★★★★★
14%	iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF IE00B53L3W79 ISHEUS50	Equities Europe Large Caps	★★★★★
9%	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 4C EUR Hedged LU0659580079 XTJAPEH	Equities Japan Large a Mid Caps	★★★★★
9%	iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc) IE00B3VTMJ91 ISHEUGB1	EUR government bonds	★★★★★
10%	PIMCO S/T HY CorpBd Idx Source ETF \$ IE00BVZ6SQ11 PIMHYCB	US HY corporate bonds	★★★★★
10%	iShares Core € Corp Bond UCITS ETF IE00BF11F565 ISHCB	EUR corporate bonds	★★★★★
9%	iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF EUR IE00BSPCL413 ISHCEME	Equities Emerging Large a Mid Caps	★★★★★

Fakty portfólia



Výkonnosť portfólia (EUR)

	Portfólio %	Benchmark %
3 mesiace	2,36	3,48
6 mesiacov	-0,98	-2,06
1 rok	-2,45	-6,52
p.a. 3 roky	7,45	2,32
p.a. 5 rokov	7,41	2,46
Od začiatku roka	4,66	4,40

Benchmark

stratégia nesleduje žiadny benchmark
uvedené porovnania slúžia iba pre orientáciu

Štatistické dáta portfólia

	3 roky	5 rokov
Smerodajná odchýlka %	13,12	11,71
Priemerná návratnosť %	8,05	7,84
Sharpe Ratio	0,64	0,70
Alpha	5,07	4,96
Beta	0,93	0,92
R ²	0,95	0,90
Information Ratio	1,64	1,29
Tracking Error	3,13	3,84

Nákladovosť portfólia (Total Expense Ratio)

Poplatok sprava fondy (Mng. fee)	Poplatok sprava poradca (Advisor fee)	Celkové poplatky (TER)
0,25%	1,00%	1,25%
Vstupný poplatok		5,00%

Platnosť informácií

31.01.2023

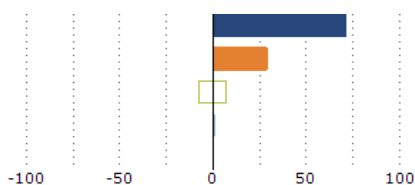
Invest & Life

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

Doplňujúce fakty o portfóliu

Asset Allocation %

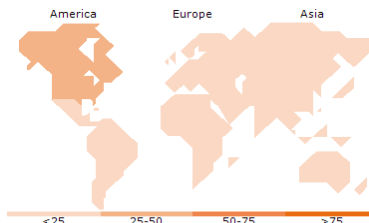
	Long	Short	Net	Benchmark
akcie	71,37	0,00	71,37	75,60
dlhopisy	28,68	0,00	28,68	13,67
hotovosť	7,18	7,63	-0,45	4,79
ostatné	0,40	0,00	0,40	5,94
nezaradené	0,00	0,00	0,00	0,00



Umiestnenie

Top 5 regiónov %

	Portfólio	Benchmark
Spojené štáty americké	56,03	51,01
Eurozóna	17,39	19,83
Veľká Británia	1,34	5,84
Západná Európa ex Euro	0,24	6,76
Ázia - rozvinutá	12,58	4,05



Top 5 Akciové sektory %

	Portfólio	Benchmark
Finančné služby	16,18	15,45
Zdravotníctvo	14,14	14,61
Technológie	17,08	17,40
Spotrebiteľský defenzívny	8,95	8,15
Spotrebiteľský cyklický	10,41	10,27

Štatistika akciovej časti

	Portfólio	Benchmark
Cena/potenciálny zisk (P/E ratio)	16,47	15,54
Cena/finančný tok (P/CF ratio)	11,11	8,65
Cena/čisté aktíva (P/B)	2,62	2,38

Dlhopisové sektory %

	Portfólio	Benchmark
Štátne dlhopisy	32,85	35,30
Korporátne dlhopisy	63,59	28,31
Zaistené dlhopisy	0,00	3,88
Verejné dlhopisy	0,00	0,00
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-1,54	15,11
Deriváty	2,16	5,85

Štatistika dlhopisovej časti

	Portfólio	Benchmark
Priemerná doba do splatnosti	NA	1,87
Efektívna dĺžka	NA	7,32
Priemerná kreditná kvalita	-	-
Výnos do splatnosti	NA	-

Najvýznamnejšie pozície

Názov	Typ	Sektor	Krajina	% podiel
Microsoft Corp	swap	akciový swap (Equity Swap)	Spojené štáty americké	1,94
Texas Instruments Inc	akcia	technológie	Spojené štáty americké	1,92
Automatic Data Processing Inc	akcia	suroviny	Austrália	1,40
Adobe Inc	akcia	priemysel	Spojené štáty americké	1,34
NVIDIA Corp	akcie	finančné služby	Hong Kong	1,05
ASML Holding NV	akcie	finančné služby	Austrália	1,01
France (Republic Of) 0%	akcie	finančné služby	Spojené štáty americké	1,00
France (Republic Of) 0%	akcia	technológie	Spojené štáty americké	0,94
Coca-Cola Co	akcia	technológie	Spojené štáty americké	0,89
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	akcie	finančné služby	Spojené štáty americké	0,00

Rizikové upozornenie a poznámky

Invest4Life, o.c.p., a.s., www.invest4life.sk, info@invest4life.sk, IČO 51 713 934, Bratislavská 614, 911 05 Trenčín, SR

Výnosy sú počítané s celkovými nákladmi (TER) jednotlivých použitých investičných nástrojov. Vo výnose nie je zohľadnený prípadný nárast výnosu z dôvodu spätnej platby investičnej spoločnosti (vrátka traile fee), ani pokles výnosu o poplatok za správu účtovaný si investičným poradcem alebo o poplatok za úschovu (custody fee).

Vo výnose nie sú zohľadnené počiatočné náklady spojené s realizáciou investičnej stratégie (napr. setup fee alebo brokerage fee).

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. Pred investíciou by klient mal vykonať vlastnú analýzu rizík z hľadiska právnych, daňových a účtovných konzekvencií, bez toho aby sa výlučne spoliehali na informácie v tomto dokumente.

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. Zdanenie závisí vždy na osobných pomeroch zákazníka a môže sa meniť.

Odporúčame Vám sa zoznámiť s oznámeniami kľúčových informácií, prospektami a so štatútmi jednotlivých investičných nástrojov, ktoré sú dostupné v sídle investičnej spoločnosti, alebo v rámci ich webovej prezentácie alebo u ich zmluvných partnerov. Úplné názvy podielových fondov, detailný prehľad výkonnosti, informácie o rizikách a ďalšie bližšie informácie sú zverejnené tam tiež.

Informácie uvedené v tomto materiáli nebudú kopírované, reprodukované, upravované, prekladané alebo rozširované medzi treťou osobou bez predchádzajúceho písomného súhlasu tvorca, ani medzi subjektmi v akékoľvek krajine alebo jurisdikcii, ktoré by vyžadovali registráciu investičných spoločností, ktorých nástroje sú tu uvedené, alebo v ktorých by mohli byť považované za nezákonnné.

Tieto materiály neboli schválené regulátorom finančného trhu.

Napriek všetkej snahe poskytovať informácie správne a správne, nepreberáme priamu alebo nepriamu zodpovednosť za stratu alebo škodu spôsobenú použitím akékoľvek informácie tu uvedenej.