NORWAY STRATEGY

Základné informácie — INLNORW

Cielenie výnosu portfólia		**6,6 % p. a.**
Očakávaná volatilita	**SRRI** 4/7	**3 % až +12 %**
Správca stratégie		**Invest4Life**, o.c.p., a.s.
Administrátor/depozitár		European Investment Centre, o.c.p., a.s.

Investičná stratégia

Investičné riešenie je inšpirované zásadami, podľa ktorých sú spravované suverénne štátne fondy. Ich cieľom je zhodnocovať zverené prostriedky a zároveň zachovať pripravenosť uvoľniť časť spravovaného majetku. Inšpiráciou je najväčší štátny investičný fond na svete – nórsky vládny dôchodkový fond Government Pension Fund Global (Statens pensjonsfond utland), ktorý spravuje Norges Bank Investment Management, súčasť nórskej centrálnej banky Norges Bank.

Cieľom stratégie je zodpovedne investovať zverené prostriedky s očakávaním vyššieho výnosu pri primeranej miere investičného rizika. Stratégia je aktívne riadená, pričom podiel akciovej zložky by nemal prekročiť 80 % a podiel realitných investícií 20 %.

Odporúčaný investičný horizont je minimálne **4 roky**.

Takto zostavené portfólio môže byť vhodné pre investorov so strednodobým až dlhodobým investičným horizontom, ktorí akceptujú investičné riziko spojené s kombináciou akciových, dlhopisových a realitných investícií.

Správcovia investičných nástrojov

V portfóliu sa využívajú investičné nástroje významných globálnych správcov vrátane BlackRock, Xtrackers (DWS), BNP Paribas Asset Management Luxembourg a PIMCO. Kombinácia viacerých správcov a investičných prístupov znižuje závislosť portfólia od jedného poskytovateľa a podporuje širšiu diverzifikáciu riešenia

Investičné nástroje

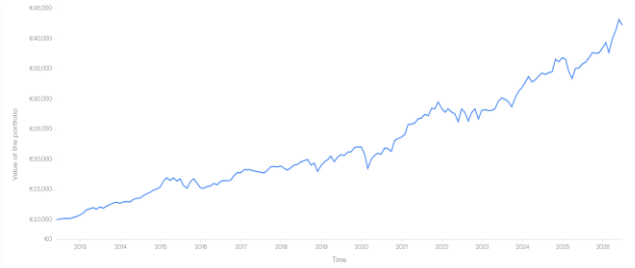
Dominantná časť portfólia smeruje na rozvinuté trhy. Expozícia voči USA je zabezpečená prostredníctvom nástroja, ktorý sleduje index MSCI USA, kde váha jednej spoločnosti je obmedzená na maximálne 5 %. Európsku zložku zastupuje index EURO STOXX 50, ktorý sleduje 50 najväčších spoločností eurozóny. Japonsko je v portfóliu zastúpené prostredníctvom indexu MSCI Japan TR Net, ktorý zahŕňa 237 veľkých a stredných spoločností a pokrýva približne 85 % trhovej kapitalizácie. Rozvíjajúce sa trhy pokrýva index 24 významných krajín a približne 3 200 akciových titulov, ktoré predstavujú takmer 99 % verejne obchodovaných spoločností v týchto krajinách.

V prostredí vyšších úrokových sadzieb tvorí dlhopisovú zložku portfólio dlhopisov s krátkou splatnosťou a nízkou durráciou, ktoré pomáha znižovať volatilitu stratégie. Štátne dlhopisy zastupuje index Bloomberg Euro Government Bond 1–3, ktorý sleduje vládne dlhopisy denominované v eurách a vydané členskými štátmi EMU. Podnikové dlhopisy investičného stupňa sú zastúpené indexom Bloomberg Euro Corporate Bond, ktorý zahŕňa 3 528 podnikových dlhopisov denominovaných v eurách. Vyššie riziko vyvážené vyšším potenciálnym výnosom prinášajú dlhopisy s vysokým výnosom (high yield), zastúpené indexom BofA Merrill Lynch 0–5 Year US. Po raste úrokových sadzieb ponúka dlhopisová časť zaujímavý výnosový potenciál.

Investiční manažéri - nástroje*

		Kategórie	Morningstar™ rating
40%	**BNP Paribas Easy MSCI USA SRI S-Series PAB 5% Capped UCITS ETF EUR**		★★★☆☆ Bronze
	LU1659681586	BNPUSAP	Equities US Large Caps
13%	**iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF**		★★★★★ Bronze
	IE00B53L3W79	ISHEUS50	Equities Europe Large Caps
10%	**Xtracker MSCI Japan UCITS ETF 4C EUR Hedged**		★★★★☆ Silver
	LU0659580079	XTJAPEH	Equities Japan Large a Mid Caps
9%	**iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)**		★★★★☆ Gold
	IE00B3VTMJ91	ISHEUGB1	EUr government bonds
10%	**PIMCO S/T HY CorpBd Idx Source ETF $**		★★★★★ Silver
	IE00BVZ6SQ11	PIMHYCB	US HY corporate bonds
10%	**iShares Core € Corp Bond UCITS ETF**		★★★☆☆ Bronze
	IE00BF11F565	ISHCB	EUR corporate bonds
8%	**iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF EUR**		★★★★☆ Gold
	IE00BSPLC413	ISHCEME	quities Emerging Large a Mid Caps

Fakty portfólia



Výkonnosť portfólia (EUR)

	Portfólio %
3 mesiace	**1,62**
6 mesiacov	**14,08**
1 rok	**14,95**
p.a. 3 roky	**12,02**
p.a. 5 rokov	**7,91**
p.a. 7 rokov	**9,36**
Benchmark	*stratégia nesleduje žiadny benchmark, uvedené porovnania slúžia iba pre orientáciu..*

Cieľové trhy stratégie

Investičný horizont	min. 3 roky
Tolerancia rizika (SRRI)	Rizikový profil 3
Investičné preferencie	Rast
Schopnosť niesť straty	Áno – bez záruky maximálnej možnej straty
Min. kategórie zákazníka	Neprofesionálny
Min. znalosti a skúsenosti	Základné
Negatívny cieľový trh	Garancia bez strát
Preferencia udržateľnosti (SFDR)	Neutrálne (článok 6)
Udržateľné investície	0%
Preferencia environmentálnej. udržateľnosti (EU taxonómia)	0%
Zohľadnenie nepriaznivých vplyvov (PAI)	Žiadne

Aktuálne informácie o portfóliu, Dokumenty s kľúčovými informáciami - KID a ďalšie informácie sú dostupné na https://www.invest4life.sk/index.php/strategie/.

Informácie o poplatkoch a nákladoch stratégie

Poplatky za správu celkom (Syntetic Total Expense Ratio	**1,24%**
z toho Poplatok sprava fondy (Management fee)	0,24%
z toho Poplatok sprava poradca (Advisory fee) [1]	1,00%
z toho Poplatok sprava stratégie (Strategy fee)	0,10%
Počiatočné náklady	
Vstupný poplatok [1]	max. 4,25%
Poplatok za vysporiadanie [2]	0,20%

[1] v súlade so sadzobníkom investičného poradcu.

[2] v súlade so sadzobníkom custodiana.

Invest4Life
info@invest4life.sk
www.invest4life.sk

Rizikové upozornenie *Platnosť informácií* 31.08.2026

- venujte pozornosť rizikovému upozorneniu a poznámkam na nasledujúcej strane dokumentu.