

ALL - WEATHERS STRATEGY

Základné informácie

Cielenie výnosu portfólia **4,75% p.a.**
 Očakávaná volatilita **4/7 -6%+9%**

INLALLW

Investičná stratégia

Investičné riešenie je inšpirované a riadi sa podobnými zásadami, ako aktivity hedge-fondu All-weather spoločnosti Bridgewater, na čele s legendárnym investorom Ray Dalio.

Idea portfólia je dosahovať celkového výnosu za portfólio za akékoľvek ekonomickej situácie na trhoch a minimalizovať kolísanie jeho hodnoty.

Takto zostavené portfólio môže byť vhodné pre investorov so stredným investičným horizontom, alebo ktorí hľadajú riešenie pre svoju strednodobú finančnú rezervu.

Odporičaný horizont investovania je 3+.

Výnos portfólia bude doručovaný v čase ekonomickej prosperity akciovou a komoditnou zložkou, v prípade negatívnej hospodárskej situácie konzervatívnu dlhopisovú časťou a peněžnými nástrojmi. Riziko deflace je ošetrené nákupem drahých kovů a komodit, v prípade inflacie je výnos navíc zajišťován nástroji vázanými na inflaci.

Investičný správca

V portfóliu sú aktuálne použité investičné nástroje riadené najvýznamnejšími svetovými manažermi - BlackRock Inc. (ktorá je s objemom spravovaného majetku vo výške 6,29 bilióna USD najväčší správca aktív na svete), Xtrackersa spoločnosti DWS zo skupiny Deutsche Bank (s históriou od roku 1870), SPDR (4. najväčšieho správcu aktív a prvého tvorca ETF) State Street Global Advisors a švajčiarskej UBS.

Investičné nástroje

Dlhopisy s pevným výnosom, zaisťujúce výnos pre prípad negatívneho hospodárskeho vývoja sú zastúpené expozíciou na priamu investíciu do strednodobých amerických štátnych dlhopisov, (iShares \$ Treasury Bond 7-10) a 3 528 podnikových dlhopisov investičného stupňa denominovaných v EUR indexe Bloomberg. Táto časť po raste úrokových sadzieb ponúkajú zaujímavý výnos.

Z prípadného rastu inflácie by malo profitovať ETF (Xtracker II Global Inflation-Linked Bond) replikujúce Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond Index, odrážajúce dlhopisy s výnosmi viazanými na infláciu vydávané vládami rozvinutých krajín. Globálny rast hospodárstva by sa pozitívne prejavil na výkonnosti indexu MSCI ACWI, ktorý s 2 882 akciami veľkých a stredných spoločností na 23 rozvinutých trhoch (DM) a 24 rozvíjajúcich sa trhoch pokrýva približne 85 % globálnych investovateľných akciových príležitostí (iShares MSCI ACWI). Vysoko pozitívneho rastu ekonomiky by využil akcie malých spoločností (SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted).

Komodity dokážu tiež ťažiť z hospodárskeho rastu, alebo rastú v dobách stagflácie, index UBS Bloomberg CMC Composite Total Return predstavuje expozíciu proti cenám energií (30,5%), priemyselných (25,7%) a drahých (8,3%) kovov, poľnohospodárstva (31%) a živých zvierat (4,6%). Osobitná pozornosť je pre svoje vlastnosti venovaná zlatu. To je fyzicky bezpečne uložené v State Street Bank International GmbH, pobočka Zürich a jeho cena sa odvíja od indexu LBMA Gold Price PM USD.

Investičný manažéri - nástroje*

	Kategória	EIC rating Morningstar™ rating
5% iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF (Acc) IE00BDFGJ627 ISHFRB	USD corporate bonds	★★★★★ Silver
10% Xtrackers II Global Inflation-Linked Bond UCITS ETF 1C - EUR Hedged LU0290357929 XTGIFBE	Global government inflation-linked bond	★★★★★ Bronze
20% iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc) IE00B3VWN518 ISHUSTB7	US government bonds	★★★★★
11% Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF 1C LU0478205379 XTECB	EUR corporate bonds	★★★★★ Bronze
26% iShares MSCI ACWI ETF IE00B6R52259 ISHMACW	Global equity large cap	★★★★★ Silver
5% SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF USD IE00BSP1C413 SSUSASC	US Small-Cap Equity	★★★★★
8% UBS ETFs plc - CMCI Composite IE00B53H0131 USBCMSO	Commodities - diversified	NA
15% iShares Gold ETF (CH) CH1014136236 ISHGCH	Commodities - precious metals	NA

Fakty portfólia



Výkonnosť portfólia (EUR)

	Portfólio %	Benchmark %
3 mesiace	1,60	1,72
6 mesiacov	6,81	6,96
1 rok	8,81	8,87
p.a. 3 roky	4,38	0,47
p.a. 5 rokov	5,90	2,87
Od začiatku roka	3,75	3,72

Benchmark *stratégia nasleduje žiadny benchmark, uvedené porovnanie sližija iba pre orientáciu.*

Štatistické dáta portfólia

	3 roky	5 rokov
Smerodajná odchýlka %	7,33	7,53
Priemerná návratnosť %	4,56	6,02
Sharpe Ratio	0,43	0,71
Alpha	3,68	3,30
Beta	0,85	0,81
R ²	0,79	0,83
Information Ratio	1,09	0,86
Tracking Error	3,59	3,52

Nákladovosť portfólia (Total Expense Ratio)

	Poplatok sprava fondy (Mng. fee)	Poplatok sprava poradca (Advisor fee)	Celkové poplatky (TER)
	0,18%	1,00%	1,18%
Vstupný poplatok			4,25%

Invest & Life

info@invest4life.sk
 www.invest4life.sk

Platnosť informácií

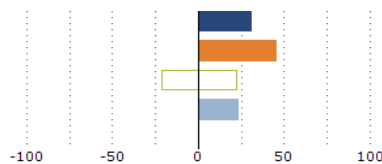
31.05.2024

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

Doplňujúce fakty o portfóliu

Asset Allocation %

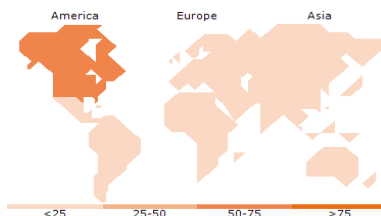
	Long	Short	Net	Benchmark
akcie	30,85	0,00	30,85	45,51
dlhopisy	45,41	0,00	45,40	47,15
hotovosť	22,03	21,52	0,51	-6,56
ostatné	23,23	0,00	23,23	13,90
nezaradené	0,00	0,00	0,00	0,00



Umiestnenie

Top 5 regiónov %

	Portfólio	Benchmark
Spojené štáty americké	69,69	56,89
Eurozóna	6,45	15,35
Veľká Británia	2,83	4,14
Západná Európa ex Euro	3,70	7,00
Ázia - rozvinutá	4,40	3,94



Top 5 Akciové sektory %

	Portfólio	Benchmark
Finančné služby	16,61	14,09
Zdravotníctvo	10,28	13,37
Technológie	23,44	22,87
Priemysel	10,84	6,69
Spotrebiteľský cyklický	11,32	9,81

Štatistika akciovej časti

	Portfólio	Benchmark
Cena/potenciálny zisk (P/E ratio)	17,19	18,04
Cena/finančný tok (P/CF ratio)	11,09	12,73
Cena/čisté aktíva (P/B)	2,55	3,04

Dlhopisové sektory %

	Portfólio	Benchmark
Štátne dlhopisy	67,43	67,97
Korporátne dlhopisy	31,10	42,45
Zaistené dlhopisy	0,00	6,37
Verejné dlhopisy	0,00	0,00
Peniaze a peňažné ekvivalenty	0,89	-28,47
Deriváty	0,11	9,76

Štatistika dlhopisovej časti

	Portfólio	Benchmark
Priemerná doba do splatnosti	7,28	5,97
Efektívna dĺžka	6,12	3,95
Priemerná kreditná kvalita	A+	-
Výnos do splatnosti	4,04%	-

Najvýznamnejšie pozície

Názov	Typ	Sektor	Krajina	% podiel
Gold Spot	ETF	komodity (zlato)	Spojené štáty americké	15,00
TRS UBS Bloomberg CMCI Composite TR USD	swap	komoditný swap (Total Return Swap)	Spojené štáty americké	8,00
United States Treasury Notes 4%	bond	štátny dlhopis	Spojené štáty americké	2,14
United States Treasury Notes 4.5%	bond	štátny dlhopis	Spojené štáty americké	2,09
United States Treasury Notes 3.88%	bond	štátny dlhopis	Spojené štáty americké	1,89
United States Treasury Notes 4.13%	bond	štátny dlhopis	Spojené štáty americké	1,72
United States Treasury Notes 1.25%	bond	štátny dlhopis	Spojené štáty americké	1,66
United States Treasury Notes 3.5%	bond	štátny dlhopis	Spojené štáty americké	1,65
United States Treasury Notes 1.38%	bond	štátny dlhopis	Spojené štáty americké	1,64
United States Treasury Notes 3.38%	bond	štátny dlhopis	Spojené štáty americké	1,62

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 poradcom 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 devizových 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 štatúmi 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 mohla byť považovaná za nezákonnú.

Tieto materiály neboli schválené regulátorom finančného trhu.

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