

OMAHA VALUE STRATEGY

Základné informácie

Cielenie výnosu portfólia	7,85% p.a.
Očakávaná volatilita	6/7 -12%+16%

INLAOVS

Investičná stratégia

Investičné riešenie je inšpirované a riadi sa podobnými zásadami, ktorými svoje investície riadia hodnotoví investori, podľa myšlienok Benjamina Grahama. Mať portfólio zostavené z „value stocks“, držať podiely v spoločnostiach s vysokou vnútornou hodnotou, nízkou cenou v porovnaní s ich fundamentálnymi hodnotami, ako sú dosahovaný zisk, stabilita, pravidelné dividendy, sila značky, alebo kvalita a integrita riadenia. Legendárnym predstaviteľom tejto stratégie je Warren Buffett, prezývaný Veštec z Omahy.

Idea portfólia je vkladať dôveru a prostriedky do spoločností s jasne merateľnou a silnou vnútornou hodnotou ako vsádzať na spoločnosti, o ktorých sa práve hovorí. Vychádza z presvedčenia, že kvalita sa skôr alebo neskôr musí prejavovať.

Takto zostavené portfólio môže byť vhodné pre investorov so stredne dlhším a dlhodobým investičným horizontom, ktorí hľadajú vyššie zhodnotenie.

Odporúčaný investičný horizont je 5+.

Investičný správca

V portfóliu sú aktuálne použité investičné nástroje riadené najvýznamnejšími svetovými manažermi - BlackRock (ktorý je s objemom spravovaného majetku vo výške 6,29 bilióna USD najväčším správcom aktív na svete), Xtrackers spoločnosti DWS zo skupiny Deutsche Bank (s históriou od roku 1870), SPDR (4. najväčší správca aktív a tvorca prvého ETF) State Street Global Advisors a tiež špecialistu na unikátne riešenie, ktoré žiadny iný správca neponúka Van Eck (správca s extrémnou efektívnosťou, s 382 zamestnancami spravuje aktíva 41,7 mld. USD).

Investičné nástroje

Dominantná časť je smerovaná do rozvinutých trhov, v prípade USA do spoločností s najmenej 20 ročnou históriou a dlhodobými konkurenčnými výhodami (náklady na prechod, nehmotné aktíva, sieťový efekt, nákladová výhoda, efektívny rozsah), vychádzajúci z konceptu W. Buffetta „Economic Moats“, analýzu atraktivity ceny pre porovnanie s odhadom reálnej hodnoty poskytuje Morningstar. Pre zvýšenie potenciálu výnosu je investovaných aj do 1 900 malých spoločností obchodovaných v US, s prevažovaním vplyvu akcií s nižším ocenením. Zdôrazňujú sa akcie s lepším pomerom základných účtovných dát – tržieb, účtovnej hodnoty, ziskov a peňažných tokov oproti cene akcie. Na pokrytie Európy je využitých ETF, replikujúci index MSCI Europe Quality Factor, snažiaci sa zachytiť najlepšie riadené spoločnosti (β faktor). Index vychádza z MSCI Europe, zahŕňajúcej 425 spoločností z 15 rozvinutých krajín, na ktoré je použitý filter 3 premenných – vysoká návratnosť kapitálu (ROE), stabilný medzročný rast spoločnosti (nízka variabilita ziskov) a nízke zadlženie (nízky pákový efekt). Výsledkom je 125 spoločností. Portfólio je doplnené o index Nasdaq 100, pokrývajúci 100 najväčších nefinančných spoločností, obchodovaných na Nasdaq, prevažne technologického charakteru, veľké zastúpenie má ale aj sektor krátkodobej spotreby. Ich spoločnou charakteristikou je, že ide o lídrov vo svojom odbore, väčšinou vysoko inovatívne, neustále prichádzajúce s novinkami, aby si udržali náskok pred konkurenciou. 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. Posledná časť obsahuje veľké a stredné spoločnosti pacifického regiónu, tu prevažujú akcie ťažiarov a bankovníctva. Tieto spoločnosti profitujú z rastu ekonomickej aktivity a následného dopytu po financovaní a dodávkach surovín.

Investičný manažéri - nástroje*

Kategória	EIC rating	Morningstar™ rating
VanEck Vectors Morningstar US Wide Moat UCITS ETF IE00BQQP9H09 VVMUS Equities US Large Caps	32%	★★★★★
Amundi Index MSCI Europe Quality Factor UCITS ETF EUR LU1681041890 AMEUQF Equities Europe Large Caps	20%	★★★★★
Xtracker MSCI Japan UCITS ETF 4C EUR Hedged LU0659580079 XTJAPEH Equities Japan Large a Mid Caps	6%	★★★★★
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF EUR IE00B53SZB19 ISHNA5E Equities US Large Caps	7%	★★★★★
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF IE00B52MJY50 ISHPEJ Pacific large cap equity ex Japan	10%	★★★★★
SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF USD IE00B5PLC413 SSUSASC US Small-Cap Equity	10%	★★★★★
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF EUR IE00BKM4GZ66 ISHCEME Equities Global Emerging Large a Mid Caps	15%	★★★★★

Fakty portfólia



Výkonnosť portfólia (EUR)

	Portfólio %	Benchmark %
3 mesiace	0,88	2,81
6 mesiacov	11,06	13,30
1 rok	15,25	17,37
p.a. 3 roky	5,96	6,87
p.a. 5 rokov	11,27	9,94
Od začiatku roka	5,17	9,24

Benchmark

stratégia nasleduje žiadny benchmark
uvedené porovnania slúžia iba pre orientáciu

Štatistické dáta portfólia

	3 roky	5 rokov
Smerodajná odchýlka %	12,95	14,81
Priemerná návratnosť %	6,61	11,81
Sharpe Ratio	0,40	0,75
Alpha	-0,79	1,07
Beta	0,99	1,02
R²	0,94	0,95
Information Ratio	-0,28	0,39
Tracking Error	3,22	3,39

Nákladovosť portfólia (Total Expense Ratio)

Nákladovosť portfólia (Total Expense Ratio)	Poplatok sprava fondy (Mng. fee)	Poplatok sprava poradca (Advisor fee)	Celkové poplatky (TER)
	0,33%	1,00%	1,33%
Vstupný poplatok			5,00%

Platnosť informácií

31.05.2024

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

Invest4Life

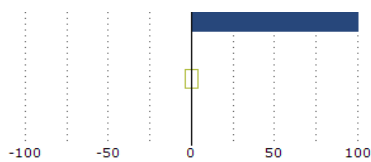
info@invest4life.sk

www.invest4life.sk

Doplňujúce fakty o portfóliu

Asset Allocation %

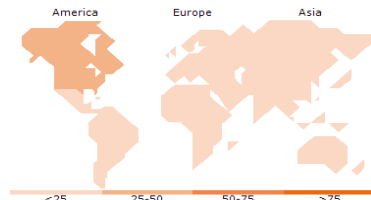
	Long	Short	Net	Benchmark
akcie	99,74	0,00	99,74	119,20
dlhopisy	0,00	0,00	0,00	0,01
hotovosť	3,79	3,53	0,26	-29,56
ostatné	0,00	0,00	0,00	10,35
nezaradené	0,00	0,00	0,00	0,00



Umiestnenie

Top 5 regiónov %

	Portfólio	Benchmark
Spojené štáty americké	48,84	66,87
Eurozóna	7,19	10,04
Veľká Británia	4,86	5,10
Západná Európa ex Euro	8,31	5,24
Ázia - rozvinutá	5,95	5,35



Top 5 Akciové sektory %

	Portfólio	Benchmark
Finančné služby	16,77	15,12
Priemysel	13,17	11,24
Technológie	20,92	24,84
Spotrebiteľský defenzívny	8,62	6,77
Spotrebiteľský cyklický	11,24	10,40

Štatistika akciovej časti

	Portfólio	Benchmark
Cena/potenciálny zisk (P/E ratio)	18,35	18,04
Cena/finančný tok (P/CF ratio)	12,61	12,62
Cena/čisté aktíva (P/B)	3,30	3,13

Dlhopisové sektory %

	Portfólio	Benchmark
Štátne dlhopisy	0,00	0,00
Korporátne dlhopisy	0,00	0,00
Zaistené dlhopisy	0,00	0,00
Verejné dlhopisy	0,00	0,00
Peniaze a peňažné ekvivalenty	93,44	0,00
Deriváty	6,99	0,00

Štatistika dlhopisovej časti

	Portfólio	Benchmark
Priemerná doba do splatnosti	NA	9,74
Efektívna durácia	NA	1,16
Priemerná kreditná kvalita	-	-
Výnos do splatnosti	NA	-

Najvýznamnejšie pozície

Názov	Typ	Sektor	Krajina	% podiel
TRS MSCI Europe Quality NR EUR	swap	akciový swap (Equity Swap)	Spojené štáty americké	20,00
Alphabet Inc Class A	akcia	tele/komunikácie	Spojené štáty americké	1,24
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	akcia	technológie	Taiwan	1,18
Teradyne Inc	akcia	technológie	Spojené štáty americké	1,10
Microsoft Corp	akcie	technológie	Spojené štáty americké	1,04
Ecolab Inc	akcie	tele/komunikácie	Spojené štáty americké	0,96
Intercontinental Exchange Inc	akcie	finančné služby	Spojené štáty americké	0,90
Tyler Technologies Inc	akcia	technológie	Spojené štáty americké	0,90
Thermo Fisher Scientific Inc	akcia	priemysel	Spojené štáty americké	0,83
BHP Group Ltd	akcie	suroviny	Austrália	0,82

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 počítačové 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 v 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 akejkoľvek 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 správne, nepreberáme priamu alebo nepriamu zodpovednosť za stratu alebo škodu spôsobenú použitím akékoľvek informácie tu uvedenej.