

Cielenie výnosu portfólia	8,0% p.a.
Očakávaná volatilita	6/7 -12%+22%

Analýza investičného portfólia.

Platnosť informácií

31.05.2024

Správca stratégie	Invest4Life, o.c.p., a.s.
Administrátor/Custodian	European Investment Centre, o.c.p., a.s.
Označenie stratégie	INL7Y

Cieľom takto zostaveného portfólia je poskytnúť riešenie pre klientov, ktorí akceptujú vyššie a za určité situácie aj vysoké kolísanie a očakávajú za to odmenu vo forme vysokého potenciálu výnosu, alebo pre klientov s dlhším investičným horizontom.

Odporúčaná doba investovania je 7+.

### Výkonnosť stratégie (EUR)

	Portfólio %	Benchmark %
3 mesiace	3,06	2,82
6 mesiacov	14,97	13,30
1 rok	21,31	17,37
p.a. 3 roky	8,42	6,87
p.a. 5 rokov	11,90	9,94
Od začiatku roka	9,46	9,24
Benchmark	index MSCI World NR USD (recalc to EUR)	

Predpis investičnej stratégie - investičné nástroje

Kategorije

Morningstar™ rating

40%	<b>Lyxor Core MSCI World (DR) UCITS ETF EUR</b>	Global Equity Blend	★★★★☆ Silver
	LU1781541179 LYMWU		
25%	<b>iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF</b>	Global Equity Large Cap Blend	★★★★★ Silver
	IE00BP3QZ601 ISHWQF		
5%	<b>Invesco EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF acc</b>	US Small-Cap Equity	★★★★★ Neutral
	IE00BFZXGZ54 INNAS1A		
12%	<b>iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF (Acc)</b>	US Small-Cap Equity	★★★★☆ Silver
	IE00B3VWM098 ISHUSC		
8%	<b>SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF</b>	Europe Mid-Cap Equity	★★★★☆ Gold
	IE00BKWQ0M75 SSEC		
10%	<b>iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF USD</b>	Global Emerging Markets Equity	★★★★☆ Bronze
	IE00BKM4GZ66 ISHEMIMI		



### Správa stratégie

Neutrálne zostavenie investičného portfólia je rizikovo výnosový profil Dynamický a obsahuje iba dynamickú zložku (0:100 strategy).

Stratégie sú aktívne spravované, z času na čas môže dôjsť k úprave pomerov použitých investičných nástrojov v súlade s predpokladmi ekonomickej situácie a ďalšieho vývoja jednotlivých tried aktív. Predpoklady portfólia môžu byť testované, re-balansované a re-alokované na štvrtročnej báze.

### Portfólio stratégie

V portfóliu sú aktuálne použité investičné nástroje riadené významnými svetovými správcami, iShares - BlackRock (absolútne najväčší správca aktív na svete, zverené prostriedky 6,29 bilióna USD), Lyxor - Amundi Asset Management (s hlavným akcionárom Crédit Agricole, je najväčším správcom aktív v Európe), Xtrackers spoločnosti DWS zo skupiny Deutsche Bank (s históriou od roku 1870) a skratka SPDR/SSGA patrí State Street Global Advisors (špecialista na tvorbu finančných stratégií pre korporátnych finančných klientov, 4. najväčšieho správcu aktív a tvorca prvého ETF).

Cieľom Stratégie je udržiavať portfólio vhodné na zhodnocovanie prostriedkov na strednom a na dlhom horizonte. Riešením je portfólio zložené zo 100% zo široko diverzifikovaného akciového portfólia, pokrývajúce celé spektrum akcií, od tých najkonzervatívnejších až po tie vysoko dynamické.

Jadro dynamickej zložky tvorí investície do najväčších spoločností na svete, v portfóliu je investované do 1 400 najväčších spoločností z rozvinutých ekonomík (23 krajín), podľa ich trhovej kapitalizácie. Táto časť je posilnená a stabilizovaná investíciou do výberu z týchto 1 400, so snahou zachytiť najlepšie riadené spoločnosti na svete (š faktor Quality), na tieto firmy je nasadený filter v podobe 3 premenných - dosahovanie vysokej návratnosti kapitálu (ROE), stabilný medzročný rast spoločnosti (nízka variabilita ziskov) a nízkeho zadĺženia (nízky pákový efekt). Investície do najväčších spoločností, tzv. blue chips, je považované za jednu z najkonzervatívnejších akciových investícií, zároveň ale za vysoko perspektívnu.

Pre zvýšenie potenciálu výnosu, táto časť má v dobe ekonomickeho rastu schopnosť veľmi rýchle rásť, je akciová časť je doplnená o koncentrované portfólio stredných a malých spoločností, vykazujúce disruptívne znaky so schopnosťou meniť svoje odvetvie, spolu s akciami z rozvojových trhov, ktoré ťažia z rýchlejšieho rastu týchto regiónov vplyvom zatiaľ nižšej saturácie potrieb obyvateľov.

Celé portfólio je doplnené o investície do 100 najväčších nefinančných spoločností kotovaných na trhu Nasdaq, ktoré zahŕňujú prevážne rastové akcie, ktoré jsou lídry nové ekonomiky – technológie, biotechnológie, elektrotechniky alebo sdílené ekonomiky a majú potenciál významné rásť.

### Cieľové trhy stratégie

Investičný horizont	min. 7 rokov
Tolerancia rizika (SRI)	Rizikový profil 6
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	0,00%
Preferencia environmentálnej udržateľnosti (EU taxonómia)	0,00%
Zohľadnenie nepriaznivých vplyvov (PAI)	Žiadne

### Informácie o poplatkoch a nákladoch stratégie

Počiatočné náklady	
Vstupný poplatok <sup>1)</sup>	max. 5,00%
Poplatok za vysporiadanie <sup>2)</sup>	0,20%
Poplatky za správu celkom (Syntetic Total Expense Ratio)	
z toho Poplatok správa fondy (Management fee)	0,23%
z toho Poplatok správa poradca (Advisory fee) <sup>1)</sup>	1,00%
z toho Poplatok správa stratégie (Strategy fee)	0,10%

<sup>1)</sup> v súlade so sadzobníkom investičného poradcu.

<sup>2)</sup> v súlade so sadzobníkom custodiana.

Aktuálne informácie o portfóliu, Dokumenty s kľúčovými informáciami - KID k použitým nástrojom a ďalšie informácie sú dostupné na

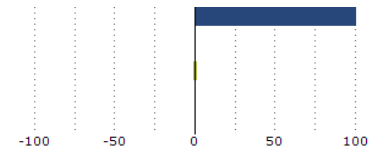
<https://www.invest4life.sk/index.php/strategie/>

Invest4Life, o.c.p., a.s., [www.invest4life.sk](http://www.invest4life.sk), [info@invest4life.sk](mailto:info@invest4life.sk), IČO 51 713 934, Bratislavská 614, 911 05 Trenčín, SR

	3 roky	5 rokov
Smerodajná odchýlka %	13,50	14,91
Priemerná návratnosť %	9,00	12,40
Sharpe Ratio	0,56	0,79
Alpha	1,24	1,45
Beta	1,05	1,05
R <sup>2</sup>	0,97	0,98
Information Ratio	0,66	0,86
Tracking Error	2,37	2,30

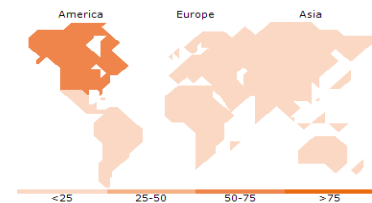
## Asset Allocation %

	Long	Short	Net	Benchmark
akcie	99,64	0,00	99,64	96,59
dlhopisy	0,00	0,00	0,00	0,00
hotovosť	0,79	0,53	0,26	-5,26
ostatné	0,10	0,00	0,10	8,53
nezaradené	0,00	0,00	0,00	0,13



## Top 5 regiónov %

	Portfólio	Benchmark
Spojené štáty americké	63,89	66,92
Eurozóna	8,73	9,96
Veľká Británia	4,74	5,12
Západná Európa ex Euro	6,50	5,27
Ázia - rozvinutá	2,80	5,24



## Top 5 Akciové sektory %

	Portfólio	Benchmark
Finančné služby	14,15	15,15
Zdravotníctvo	10,55	13,35
Technológie	25,48	25,25
Spotrebiteľský defenzívny	5,76	6,81
Spotrebiteľský cyklický	11,00	10,04

## Štatistika akciovej časti

	Portfólio	Benchmark
Cena/potenciálny zisk (P/E ratio)	18,95	18,41
Cena/finančný tok (P/CF ratio)	12,62	12,86
Cena/čisté aktíva (P/B)	3,49	3,14

## Dlhopisové sektory %

	Portfólio	Benchmark
Štátne dlhopisy	0,05	0,00
Korporátne dlhopisy	7,08	0,00
Zaistené dlhopisy	0,00	0,00
Verejné dlhopisy	0,00	0,00
Peniaze a peňažné ekvivalenty	94,57	0,00
Deriváty	0,22	0,00

## Štatistika dlhopisovej časti

	Portfólio	Benchmark
Priemerná doba do splatnosti	-	8,66
Efektívna dĺžka	-	0,64
Priemerná kreditná kvalita	-	-
Priemerný výnos do splatnosti	-	-

## Najvýznamnejšie pozície

Názov	Typ	Sektor	Krajina	% podiel
NVIDIA Corp	akcie	technológie	Spojené štáty americké	3,88
Apple Inc	akcie	technológie	Spojené štáty americké	3,55
Microsoft Corp	akcie	technológie	Spojené štáty americké	3,45
Meta Platforms Inc Class A	akcie	tele/komunikácie	Spojené štáty americké	1,72
Amazon.com Inc	akcie	spotrebiteľský cyklický	Spojené štáty americké	1,29
Alphabet Inc Class A	akcie	tele/komunikácie	Spojené štáty americké	1,17
Visa Inc Class A	akcie	finančné služby	Spojené štáty americké	1,05
Eli Lilly and Co	akcie	zdravotníctvo	Spojené štáty americké	1,04
Alphabet Inc Class C	akcie	tele/komunikácie	Spojené štáty americké	1,04
Novo Nordisk A/S Class B	akcie	zdravotníctvo	Holandsko	0,89

## Rizikové upozornenie a poznámky

Výnosy sú počítané s 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. vstupný poplatok alebo za vysporiadanie).

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 investičných nástrojov, detailný prehľad výkonnosti, informácie o rizikách a ďalšie bližšie informácie sú zverejnené tam tiež. Napriek všetkej snahe poskytovať informácie správne a včasne, nepreberáme priamu alebo nepriamu zodpovednosť za stratu alebo škodu spôsobenú použitím akékoľvek informácie tu uvedenej.