

Cielenie výnosu portfólia	6,0% p.a.
Očakávaná volatilita	5/7 -6%+16%

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	INL5Y

Cieľom takto zostaveného portfólia je poskytnúť riešenie pre klientov, ktorí akceptujú vyššie kolísanie, ale očakávajú za to odmenu vo forme vyššieho potenciálu výnosu, alebo pre klientov so stredným až dlhším investičným horizontom.

Odporúčaná doba investovania je 5+.

Výkonnosť stratégie (EUR)

	Portfólio %	Benchmark %
3 mesiace	2,28	2,44
6 mesiacov	11,30	9,90
1 rok	15,68	12,26
p.a. 3 roky	5,05	2,42
p.a. 5 rokov	8,41	5,70
Od začiatku roka	6,58	6,23
Benchmark	Morningstar EUR agresívna zmiešaná stratégia	

Správa stratégie

Neutrálne zostavenie investičného portfólia je rizikovo výnosový profil Rastový s prevahou dynamickej zložky nad konzervatívnou (25:75 stratégie).

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 investičných nástrojov/tried aktív. Predpoklady Stratégie môžu byť testované, rebalansované a realokované na štvrťročnej 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, najväčšieho správcu aktív a tvorca prvého ETF).

Konzervatívna časť Stratégia je tvorená jadrom ktoré prostredníctvom ETF investuje do štátnych a do podnikových dlhopisov s investičným kreditným stupňom. V prípade potreby môže dôjsť k skonzervatívnemu portfóliu navýšením tejto časti.

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 (I&S 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 ekonomického 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.

Cílové trhy stratégie

Investičný horizont	min. 5 rokov
Tolerancia rizika (SRI)	Rizikový profil 5
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

Predpis investičnej stratégie - investičné nástroje	Kategórie	Morningstar™ rating
25% iShares Global Aggregate Bond UCITS ETF EUR Hedged (Acc) IE00BDBRDM35 ISHGAB Global Investment Grade Bonds		★★★★☆ Bronze
20% iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF IE00BP3QZ601 ISHWQF Global Equity Large Cap Blend		★★★★★ Silver
30% Lyxor Core MSCI World (DR) UCITS ETF EUR LU1781541179 LYMWU Global Equity Blend		★★★★★ Silver
9% iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF (Acc) IE00B3VWM098 ISHUSC US Small-Cap Equity		★★★★☆ Silver
6% SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF IE00BKWQ0M75 SSEC Europe Mid-Cap Equity		★★★★★ Gold
10% iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF USD IE00BKM4GZ66 ISHEMIMI Global Emerging Markets Equity		★★★★☆ Bronze



Informácie o poplatkoch a nákladoch stratégie

Počiatkové náklady	
Vstupný poplatok	max. 4% ¹⁾
Poplatok za vysporiadanie	0,2% ²⁾
Poplatky za správu celkom (Syntetic Total Expense Ratio)	1,30%
z toho Poplatok sprava fondy (Mng. fee)	0,20%
z toho Poplatok sprava poradca (Advisor fee) ¹⁾	1,00%
z toho Poplatok sprava Strategie (Strategy fee)	0,10%

¹⁾ v súlade so sadzobníkom investičného poradcu.

²⁾ v súlade so sadzobníkom custodiana.

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

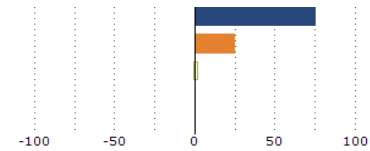
<https://www.invest4life.sk/index.php/strategie/>

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

	3 roky	5 rokov
Smerodajná odchýlka %	10,87	11,55
Priemerná návratnosť %	5,51	8,76
Sharpe Ratio	0,38	0,70
Alpha	2,53	2,57
Beta	1,05	1,00
R ²	0,98	0,97
Information Ratio	1,50	1,43
Tracking Error	1,75	1,90

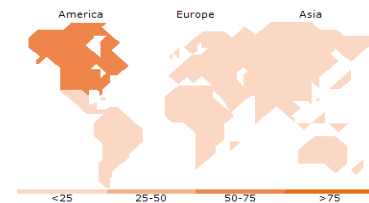
Asset Allocation %

	Long	Short	Net	Benchmark
akcie	74,71	0,00	74,71	72,61
dlhopisy	24,49	0,00	24,49	14,20
hotovosť	1,38	0,69	0,69	0,32
ostatné	0,11	0,00	0,10	12,88
nezaradené	0,00	0,00	0,00	0,00



Top 5 regiónov %

	Portfólio	Benchmark
Spojené štáty americké	60,26	53,59
Eurozóna	8,83	17,91
Veľká Británia	4,78	4,81
Západná Európa ex Euro	6,65	6,40
Ázia - rozvinutá	2,84	4,43



Top 5 Akciové sektory %

	Portfólio	Benchmark
Finančné služby	15,03	14,60
Zdravotníctvo	10,59	12,86
Technológie	24,06	22,97
Spotrebiteľský defenzívny	5,75	6,45
Spotrebiteľský cyklický	10,99	10,09

Štatistika akciovej časti

	Portfólio	Benchmark
Cena/potenciálny zisk (P/E ratio)	18,39	18,04
Cena/finančný tok (P/CF ratio)	12,28	12,27
Cena/čisté aktíva (P/B)	3,31	2,79

Dlhopisové sektory %

	Portfólio	Benchmark
Štátne dlhopisy	66,38	61,09
Korporátne dlhopisy	19,47	34,17
Zaistené dlhopisy	1,85	5,40
Verejné dlhopisy	0,00	0,00
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1,45	-3,93
Deriváty	0,00	2,70

Štatistika dlhopisovej časti

	Portfólio	Benchmark
Priemerná doba do splatnosti	8,41	5,21
Efektívna durácia	6,47	3,91
Priemerná kreditná kvalita	A+	-
Priemerný výnos do splatnosti	3,82%	-

Najvýznamnejšie pozície

Názov	Typ	Sektor	Krajina	% podiel
NVIDIA Corp	akcie	technológie	Spojené štáty americké	2,66
Apple Inc	akcie	technológie	Spojené štáty americké	2,40
Microsoft Corp	akcie	technológie	Spojené štáty americké	2,33
Meta Platforms Inc Class A	akcie	tele/komunikácie	Spojené štáty americké	1,17
Visa Inc Class A	akcie	finančné služby	Spojené štáty americké	0,82
Eli Lilly and Co	akcie	zdravotníctvo	Spojené štáty americké	0,81
Alphabet Inc Class A	akcie	tele/komunikácie	Spojené štáty americké	0,80
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	akcie	technológie	Taiwan	0,79
Amazon.com Inc	akcie	spotrebiteľský cyklický	Spojené štáty americké	0,78
Novo Nordisk A/S Class B	akcie	zdravotníctvo	Holandsko	0,70

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 spoliehal 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.