

Cielenie výnosu portfólia **4,4% p.a.**
 Očakávaná volatilita **3/7 -4%+14%**

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	INL3Y

Cieľom takto zostaveného portfólia je poskytnúť riešenie pre investorov, so **stredným investičným horizontom**, alebo ktorí sa chcú **vyhnúť vyššiemu kolísaniu**, za cenu stredne vysokého dosahovaného výnosu a kolísania.

Odporúčaná doba investovania je 3+.

Výkonnosť stratégie (EUR)

	Portfólio %	Benchmark %
3 mesiace	1,31	1,72
6 mesiacov	8,57	6,96
1 rok	12,50	8,87
p.a. 3 roky	4,95	0,47
p.a. 5 rokov	6,98	2,87
Od začiatku roka	4,60	3,72
Benchmark	Morningstar EUR neutrálna zmiešaná stratégia	

Správa stratégie

Neutrálne zostavenie investičného portfólia je rizikovo výnosový profil Vyvážený s neutrálnym pomerom medzi konzervatívnou a dynamickou zložkou (50:50 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, 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 kratšom horizonte alebo vhodné pre investorov ktorí zle znášajú významné kolísanie ceny portfólia. Riešením je portfólio zložené v neutrálnom stave z 50% z konzervatívnych nástrojov a z 50% z dynamickú akciovej zložky.

Konzervatívna časť Stratégie je tvorená jadrom ktoré prostredníctvom ETF investuje do štátnych a do podnikových dlhopisov s investičným kreditným stupňom. V prípade potreby môže dôjsť k skonzervatívnemu portfólia navýšením podielu štátnych dlhopisov, prípadne navýšením podielu korporátnych dlhopisov investičného pásma. Využitie širokého indexu minimalizuje investičná rizika - robustnosť počtom, nízko rizikové dlhopisy, s minimalizáciou dopadov lokálnych dlhových problémov.

Dynamickú zložku tvorí investície do najväčších spoločností na svete, v portfóliu je skombinovaná investícia do 1 400 najväčších spoločností z rozvinutých ekonomík (23 krajín), podľa ich trhovej kapitalizácie a 500 najväčších spoločností, podľa trhovej kapitalizácie, obchodovaných na New York Stock Exchange alebo na Nasdaq Stock Market. Investície do najväčších spoločností, tzv. blue chips, je považované za jednu z najkonzervatívnejších akciových investícií, zároveň ale za vysoko perspektívnu.

Dynamická časť je doplnená o celosvetové investície do vysoko výnosných dlhopisov (high yield) vydaných korporáciami z rozvinutých i rozvíjajúcich sa trhov denominovanými v USD, EUR alebo GBP a ratingom BB a vyšším. Tieto dlhopisy sú do stratégie zaradené pre ich nízku koreláciu s ostatnými aktívami. Pre zvýšenie potenciálu výnosu je investovaných aj do 1 900 malých spoločností obchodovaných v US, ktoré majú v dobe ekonomickeho rastu schopnosť veľmi rýchle rásť.

Cieľové trhy stratégie

Investičný horizont	min. 3 roky
Tolerancia rizika (SRI)	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	0,00%
Preferencia environmentálnej udržateľnosti (EU taxonómia)	0,00%
Zohľadnenie nepriaznivých vplyvov (PAI)	Žiadne

Informácie o poplatkoch a nákladoch stratégie

Počiatočné náklady	
Vstupný poplatok ¹⁾	max. 3,00%
Poplatok za vysporiadanie ²⁾	0,20%
Poplatky za správu celkom (Syntetic Total Expense Ratio)	
z toho Poplatok sprava fondy (Management fee)	0,18%
z toho Poplatok sprava poradca (Advisory fee) ¹⁾	1,00%
z toho Poplatok sprava stratégie (Strategy fee)	0,10%

¹⁾ v súlade so sadzovníkom investičného poradcu.

²⁾ v súlade so sadzovníkom custodiana.

Predpis investičnej stratégie - investičné nástroje

Kategórie

Morningstar™ rating

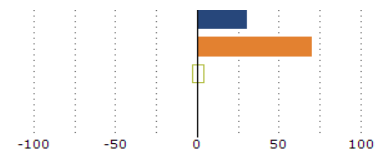
5%	Xtrackers II Global Government Bond UCITS ETF EUR	global government bond	★★★★☆ Bronze
	LU0908508731 XTGGBUE		
30%	iShares Global Aggregate Bond UCITS ETF EUR Hedged (Acc)	global invest grade bond	★★★★☆ Bronze
	IE00BDBRDM35 ISHGAB		
5%	Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF 1C	global corporate IG bond	★★★★☆ Bronze
	LU0478205379 XTECB		
10%	Invesco Global High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF Acc	global corporate HY bond	★★★☆☆ NA Bronze
	IE0001VDDL68 INGHYCB		
30%	Lyxor Core MSCI World (DR) UCITS ETF EUR	global equity large cap	★★★★☆ Silver
	LU1781541179 LYMWU		
15%	iShares Core S&P 500 UCITS ETF	global equity large cap	★★★★★ Gold
	IE00B5BMR087 ISHSP5E		
5%	SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF EUR	U.S. equity small cap	★★★★☆ Gold
	IE00BSPLC413 SSUSASCE		



	3 roky	5 rokov
Smerodajná odchýlka %	8,91	9,14
Priemerná návratnosť %	5,23	7,17
Sharpe Ratio	0,43	0,71
Alpha	4,52	3,92
Beta	1,08	1,02
R ²	0,88	0,90
Information Ratio	1,45	1,40
Tracking Error	3,08	2,94

Asset Allocation %

	Long	Short	Net	Benchmark
akcie	50,00	0,00	50,00	45,51
dlhopisy	49,58	0,00	49,58	47,15
hotovosť	13,16	12,92	0,25	-6,56
ostatné	0,17	0,00	0,17	13,90
nezaradené	0,00	0,00	0,00	0,00



Top 5 regiónov %

	Portfólio	Benchmark
Spojené štáty americké	82,07	56,89
Eurozóna	5,37	15,35
Veľká Británia	2,27	4,14
Západná Európa ex Euro	3,11	7,00
Ázia - rozvinutá	3,49	3,94

Top 5 Akciové sektory %

	Portfólio	Benchmark
Finančné služby	14,85	14,09
Zdravotníctvo	11,42	13,37
Technológie	26,17	22,87
Spotrebiteľský defenzívny	6,15	6,69
Spotrebiteľský cyklický	10,74	9,81

Štatistika akciovej časti

	Portfólio	Benchmark
Cena/potenciálny zisk (P/E ratio)	19,20	18,04
Cena/finančný tok (P/CF ratio)	12,60	12,73
Cena/čisté aktíva (P/B)	3,19	3,04

Dlhopisové sektory %

	Portfólio	Benchmark
Štátne dlhopisy	51,51	67,97
Korporátne dlhopisy	40,25	42,45
Zaistené dlhopisy	1,13	6,37
Verejné dlhopisy	0,00	0,00
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-0,61	-28,47
Deriváty	0,99	9,76

Štatistika dlhopisovej časti

	Portfólio	Benchmark
Priemerná doba do splatnosti	7,83	5,97
Efektívna durácia	5,05	3,95
Priemerná kreditná kvalita	A	-
Priemerný výnos do splatnosti	4,53%	-

Najvýznamnejšie pozície

Názov	Typ	Sektor	Krajina	% podiel
Microsoft Corp	akcie	technológie	Spojené štáty americké	2,42
NVIDIA Corp	akcie	technológie	Spojené štáty americké	2,38
Apple Inc	akcie	technológie	Spojené štáty americké	2,26
Amazon.com Inc	akcie	spotrebiteľský cyklický	Spojené štáty americké	1,35
Meta Platforms Inc Class A	akcie	telekomunikácie	Spojené štáty americké	0,86
Alphabet Inc Class A	akcie	telekomunikácie	Spojené štáty americké	0,82
BlackRock ICS USD LiqEnvtlyAwr Agcy Inc	akcie	fond peňažných nástrojov alebo ich derivátov	Írsko	0,72
Alphabet Inc Class C	akcie	telekomunikácie	Spojené štáty americké	0,71
Eli Lilly and Co	akcie	zdravotníctvo	Spojené štáty americké	0,54
Berkshire Hathaway Inc Class B	akcie	finančné služby	Spojené štáty americké	0,50

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.