

# ALL - WEATHERS STRATEGY

## Základné informácie

Cielenie výnosu portfólia	4,75% p.a.
Očakávaná volatilita	SRRI 3/7 -6%+9%
Správca stratégie	Invest4Life, o.c.p., a.s.
Administrátor/Custodian	European Investment Centre, o.c.p., a.s.

## 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.

Odporúčaný horizont investovania je 3+.

Výnos portfólia bude doručovaný v čase ekonomickej prosperity akciovou a komoditnou zložkou, v prípade negatívnej hospodárskej situácie konzervatívnou dlhopisovou časťou a peňažnými nástrojmi. Riziko deflácie je ošetrené nákupom drahých kovov a komodít, v prípade inflácie je výnos navyše zaistený nástrojmi viazanými na infláciu.

## Správci investičných nástrojov

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

## Investičné nástroje

Dlhopisy s pevným výnosom, zaisťujúce výnos pre prípad negatívneho hospodárskeho vývoja sú zastúpené expozíciou 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 sadziieb 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 CMI 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.

## INLALLW

## Investiční manažéri - nástroje\*

Kategória	Morningstar™ rating
iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF (Acc)	★★★★★ Silver
IE00BDFGJ627 ISHFRB USD corporate bonds	
Xtrackers II Global Inflation-Linked Bond UCITS ETF 1C - EUR Hedged	★★★★☆ Bronze
LU0290357929 XTGIFBE bal government inflation-linked bond	
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	★★★★☆ Silver
IE00B3VWN518 ISHUSTB7 US government bonds	
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF 1C	★★★★☆ Bronze
LU0478205379 XTECB EUR corporate bonds	
iShares MSCI ACWI ETF	★★★★☆ Silver
IE00B6R52259 ISHMACW Global equity large cap	
SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF USD	★★★★☆ Gold
IE00BSPLC413 SSUSASC US Small-Cap Equity	
UBS ETFs plc - CMI Composite	NA
IE00B53H0131 USBCMSO Commodities - diversified	
iShares Gold ETF (CH)	NA
CH0104136236 ISHGOCH Commodities - precious metals	

## Fakty portfólia



## Výkonnosť portfólia (EUR)

Portfólio %	
3 mesiace	6,20
6 mesiacov	8,48
1 rok	11,97
p.a. 3 roky	9,64
p.a. 5 rokov	7,44
Od začiatku roka	0,52
Benchmark	stratégia nasleduje žiadny benchmark, uvedené porovnanie slúži iba pre orientáciu..

## Cieľové trhy stratégie

Investičný horizont	min. 3 roky
Tolerancia rizika (SRRI)	Rizikový profil 3
Investičné preferencie	Rast
Schopnosť niesť straty	Áno – bez záruky maximálnej možnej straty
Min. kategória zákazníka	Neprofesionálny
Min. znalosti a skúsenosti	Základné
Negatívny cieľový trh	Garancia bez strát
Preferencia udržateľnosti (SFDR)	Neutrálne (článok 6)
Udržateľné investície	0%
Preferencia environmentálnej udržateľnosti (EU taxonómia)	0%
Zohľadnenie nepriaznivých vplyvov (PAI)	Žiadne

Aktuálne informácie o portfóliu, Dokumenty s kľúčovými informáciami - KID a ďalšie informácie sú dostupné na <https://www.invest4life.sk/index.php/strategie/>.

## Informácie o poplatkoch a nákladoch stratégie

Poplatky za správu celkom (Syntetic Total Expense Ratio)	1,18%
z toho Poplatok sprava fondu (Management fee)	0,18%
z toho Poplatok sprava poradca (Advisory fee) <sup>1)</sup>	1,00%
z toho Poplatok sprava stratégie (Strategy fee)	0,10%

## Počiatkové náklady

Vstupný poplatok <sup>1)</sup>	max. 4,25%
Poplatok za vysporiadanie <sup>2)</sup>	0,20%

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

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

## Rizikové upozornenie

Platnosť informácií

30.10.2025

- venujte pozornosť rizikovému upozorneniu a poznámkam na nasledujúcej strane dokumentu.

# Invest4Life

info@invest4life.sk  
www.invest4life.sk