

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

Analýza investičného portfólia.

Platnosť informácií

31.10.2025

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	2,43	1,94
6 mesiacov	4,39	3,91
1 rok	3,58	3,25
p.a. 3 roky	7,05	5,31
p.a. 5 rokov	4,36	2,02

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 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 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 dynamickej 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 portfóliu 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 rast.

Cieľové trhy stratégie

Investičný horizont	min. 3 roky
Tolerancia rizika (SRI)	Rizikový profil 3
Investičné preferencie	Rast
Schopnosť niesť straty	Áno – bez záruky maximálnej novej 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
7% Xtrackers II Global Government Bond UCITS ETF EUR LU0908508731 XTGGBUE global government bond		★★★★★
25% iShares Global Aggregate Bond UCITS ETF EUR Hedged (Acc) IE00BDBRDM35 ISHGAB global invest grade bond		★★★★★
7% Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF 1C LU0478205379 XTECB global corporate IG bond		★★★★★
9% Invesco Global High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF Acc IE0001VDDL68 INGHYCB global corporate HY bond		★★★★★
30% Amundi MSCI World UCITS ETF DR EUR Acc IE000B180T95 AMWODR global equity large cap		★★★★★
15% iShares Core S&P 500 UCITS ETF IE00B5BMR087 ISHSP5E global equity large cap		★★★★★
7% SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF EUR IE00BSPLC413 SSUSASCE U.S. equity small cap		★★★★★



Informácie o poplatkoch a nákladoch stratégie

Počiatkové náklady	
Vstupný poplatok ¹⁾	max. 3,00%
Poplatok za vysporiadanie ²⁾	0,20%
Poplatky za správu celkom (Synthetic Total Expense Ratio)	1,28%
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 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/>