

NORWAY STRATEGY

Základné informácie

Cielenie výnosu portfólia	6,6% p.a.
Očakávaná volatilita	SRRI 5/7 -8%+12%
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, ktorými sú riadené suverénne štátne fondy, ktoré majú vo svojom štatúte rozmnožovať zverenú prostriedky, ale zároveň musia byť pripravené na možnosť uvoľniť časť držaného majetku. Za inšpiratívneho predstaviteľa považujeme najväčší štátny fond na svete – Nórsky dôchodkový ropný fond Global, Statens pensjonsfond utland, spravovaný Norges Bank Investment Management, dcérskou spoločnosťou nórskej centrálnej banky Norges Bank.

Ida stratégie je zodpovedné a zodpovedne investovať prostriedky, s očakávaním vyššieho výnosu pri a zodpovedajúcim investičným rizikom.

Stratégia je aktívne manažovaná a nepredpokladá prekročenie 80% podielu akciovej zložky alebo realitných investícií viac ako 20%.

Odporúčaný horizont investovania je 4+.

Takto zostavené portfólio môže byť vhodné pre investorov so stredným a dlhším investičným horizontom.

Správci investičných nástrojov

V portfóliu sú použité nástroje najvýznamnejších svetových manažérov - BlackRock (s objemom majetku 6,29 bilióna USD najväčší správca aktív na svete), Xtrackers spoločnosti DWS skupiny Deutsche Bank (s históriou od roku 1870), BNP Paribas AM Luxembourg (8. najväčší správca aktív na svete, špecializujúci sa na špecifické investičné riešenia) a PIMCO (Pacific Investment Management Company, LLC, legendárny globálny správca aktív s pevnými príjmami – dlhopisy, člen skupiny Allianz).

Investičné nástroje

Dominantná časť je smerovaná do rozvinutých trhov. Do aktív v USA s dôverou, že spoločnosti so zodpovednosťou za svoje podnikanie prekonajú konkurentov, je investované prostredníctvom nástroja, ktorý sleduje index MSCI USA, ale s vylúčením spoločností s nízkym hodnotením v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a správy (ESG) vo svojom odvetví. Váha každej spoločnosti je obmedzená na maximálne 5 %. Európa je zastúpená indexom EURO STOXX 50, ktorý sleduje 50 najväčších spoločností eurozóny. Ďalšia rozvinutá ekonomika, ktorou je zaujímavé sledovať sa do portfólia prepisuje prostredníctvom Indexu MSCI Japan TR Net, skladajúci sa z 237 veľkých a stredných spoločností a približne 85 % trhovej kapitalizácie japonskom trhu. Rozvojové krajiny, ktoré by mali ťažiť z rýchlejšieho rastu svojich regiónov vplyvom nižšej saturácie potrieb obyvateľa, sú pokryté indexom na 24 najvýznamnejších rozvojových krajín s 3 200 akciovými titulmi, predstavujúci takmer 99% verejne obchodovaných spoločností.

Za situácie vyšších úrokových sadzieb je zložka pevnej výnosu, slúžiaca na znížovanie volatility stratégie, tvorená dlhopismi s krátkou splatnosťou a nízkou dĺžkou. Podiel štátnych dlhopisov predstavuje Index Bloomberg Euro Government Bond 1-3, sledujúci vládne dlhopisy denominované v eurách vydané členskými štátmi EMU. Firemné dlhopisy investičného stupňa sú zastúpené 3 528 podnikových dlhopisov denominovaných v EUR indexe Bloomberg Euro Corporate Bond. Vyššie riziko, vyvážené vysokým výnosom ponúkajú dlhopisy s vysokým výnosom (high yield), zastúpené indexom BofA Merrill Lynch 0-5 year USA. Dlhopisová časť po raste úrokových sadzieb ponúka zaujímavý výnos.

Invest4Life

info@invest4life.sk
www.invest4life.sk

INLNORW

Investiční manažeri - nástroje*

Kategorie	Morningstar™ rating
BNP Paribas Easy MSCI USA SRI S-Series PAB 5% Capped UCITS ETF EUR	★★★★☆ Bronze
LU1659681586 BNPUSAP Equities US Large Caps	
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	★★★★★
IE00B53L3W79 ISHEUS50 Equities Europe Large Caps	
Xtracker MSCI Japan UCITS ETF 4C EUR Hedged	★★★★☆ Silver
LU0659580079 XTJAPFH Equities Japan Large a Mid Caps	
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	★★★★☆ Gold
IE00B3VTMJ91 ISHEUGB1 EUr government bonds	
PIMCO S/T HY CorpBd Idx Source ETF \$	★★★★★ Silver
IE00BVZ6SQ11 PIMHYCB US HY corporate bonds	
iShares Core € Corp Bond UCITS ETF	★★★★☆ Bronze
IE00BF11F565 ISHCB EUR corporate bonds	
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF EUR	★★★★☆ Gold
IE00BSPLC413 ISHCEME equities Emerging Large a Mid Caps	

Fakty portfólia



Výkonnosť portfólia (EUR)

	Portfólio %	Benchmark %
3 mesiace	2,53	1,90
6 mesiacov	2,36	3,45
1 rok	17,31	16,48
p.a. 3 roky	7,96	2,95
p.a. 5 rokov	10,36	5,45
Od začiatku roka	10,26	10,16
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 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%
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)	1,24%
z toho Poplatok sprava fondy (Management fee)	0,24%
z toho Poplatok sprava poradca (Advisory fee) ¹⁾	1,00%
z toho Poplatok sprava stratégie (Strategy fee)	0,10%
Počiatkové náklady	
Vstupný poplatok ¹⁾	max. 4,25%
Poplatok za vysporiadanie ²⁾	0,20%

¹⁾ v súlade so sadzobníkom investičného poradcu.

²⁾ v súlade so sadzobníkom custodiana.

Rizikové upozornenie

Platnosť informácií

30.09.2024

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

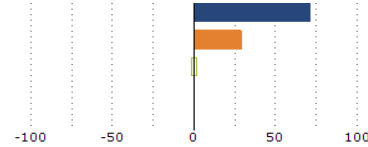
Doplňujúce fakty o portfóliu

Štatistické dáta portfólia

	3 roky	5 rokov		3 roky	5 rokov
Smerodajná odchýlka %	11,10	11,84	R ²	0,91	0,92
Priemerná návratnosť %	8,27	10,59	Information Ratio	1,48	1,46
Sharpe Ratio	0,58	0,82	Tracking Error	3,38	3,36
Alpha	4,79	4,61			
Beta	1,06	1,00			

Asset Allocation %

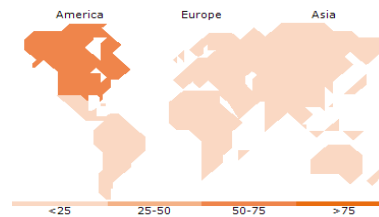
	Long	Short	Net	Benchmark
akcie	71,09	0,00	71,09	72,85
dlhopisy	28,94	0,00	28,94	13,97
hotovosť	1,37	1,63	-0,25	-1,15
ostatné	0,22	0,00	0,22	14,33
nezaradené	0,00	0,00	0,00	0,00



Umiestnenie

Top 5 regiónov %

	Portfólio	Benchmark
Spojené štáty americké	65,33	53,57
Eurozóna	19,78	17,04
Veľká Británia	0,52	4,93
Západná Európa ex Euro	0,02	6,88
Ázia - rozvinutá	14,21	4,14



Top 5 Akciové sektory %

	Portfólio	Benchmark
Finančné služby	19,57	14,67
Zdravotníctvo	12,74	13,11
Technológie	23,84	23,56
Priemysel	13,56	5,86
Spotrebiteľský cyklický	10,04	9,42

Štatistika akciovej časti

	Portfólio	Benchmark
Cena/potenciálny zisk (P/E ratio)	19,24	18,60
Cena/finančný tok (P/CF ratio)	13,31	12,17
Cena/čisté aktíva (P/B)	3,15	2,83

Dlhopisové sektory %

	Portfólio	Benchmark
Štátne dlhopisy	32,84	61,93
Korporátne dlhopisy	65,98	41,65
Zaistené dlhopisy	0,00	5,70
Verejné dlhopisy	0,00	0,00
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-0,89	-6,94
Deriváty	1,29	-3,00

Štatistika dlhopisovej časti

	Portfólio	Benchmark
Priemerná doba do splatnosti	4,60	4,64
Efektívna dĺžka	3,20	3,32
Priemerná kreditná kvalita	A+	-
Výnos do splatnosti	4,56%	-

Najvýznamnejšie pozície

Názov	Typ	Sektor	Krajina	% podiel
Texas Instruments Inc	akcia	technológie	Spojené štáty americké	2,02
France (Republic Of) 2.5%	akcia	technológie	Spojené štáty americké	1,38
ASML Holding NV	dlhopis	štátny dlhopis	Francúzsko	1,10
NXP Semiconductors NV	akcie	technológie	Holandsko	1,06
Intuit Inc	akcie	technológie	Holandsko	0,96
France (Republic Of) 2.5%	akcia	technológie	Spojené štáty americké	0,92
Autodesk Inc	akcia	technológie	Spojené štáty americké	0,89
Marsh & McLennan Companies Inc	akcia	finančné služby	Spojené štáty americké	0,88
Adobe Inc	akcia	technológie	Spojené štáty americké	0,88
United States Treasury Notes 2.875%	akcie	technológie	Spojené štáty americké	1,59

Poznámky a rizikové upozornění

Správca stratégie zverejnil informácie v tomto dokumente ako všeobecné investičné poradenstvo pre verejnosť. Nejde o individuálne investičné odporúčanie.

Všetky údaje týkajúce sa portfólia, SRRI, Sharpeho pomer, štandardná odchýlka atď. sú vypočítané na základe portfólia a portfólio by sa malo posudzovať ako celok. Jednotlivé použité investičné nástroje sa môžu správať odlišne.

Výnosy sú počítané s celkovými nákladmi (TER) jednotlivých použitých investičných nástrojov. Vo výnose nie je zohľadnený prípadný nárast výnosu z dôvodu spätnej platby investičnej spoločnosti (vrátka trail fee), ani pokles výnosu o poplatok za správu účtovný si investičným poradcom alebo o poplatok za úschovu (custody fee).

Vo výnose nie sú zohľadnené počiatočné náklady spojené s realizáciou investičnej stratégie (napr. setup fee alebo brokerage fee).

Uvedené informácie nie sú žiadny druh poradenstva v oblasti 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 investície 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. Zdanie 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 podielových fondov, detailný prehľad výkonnosti, informácie o rizikách a ďalšie bližšie informácie sú zverejnené tam tiež.

Tieto materiály neboli schválené regulatorom finančného trhu.

Napriek všetkej snahe poskytovať informácie správne a včas, nepreberáme priamu alebo nepriamu zodpovednosť za stratu alebo škodu spôsobenú použitím akékoľvek informácie tu uvedenej.