

Ciele výnosu portfólia 8,0% p.a.

Analýza investičného portfólia.

Očakávaná volatilita 6/7 -12%+22%

Platnosť informácií

30.09.2024

Správca stratégie	Invest4Life, o.c.p., a.s.
Administrátor/Custodian	European Investment Centre, o.c.p., a.s.
Označenie stratégie	INL7Y

Cieľom takto zostaveného portfólia je poskytnúť riešenie pre klientov, ktorí akceptujú vyššie a za určité situácie aj vysoké kolísanie a očakávajú za to odmenu vo forme vysokého potenciálu výnosu, alebo pre klientov s dlhším investičným horizontom.

Odporúčaná doba investovania je 7+.

### Výkonnosť stratégie (EUR)

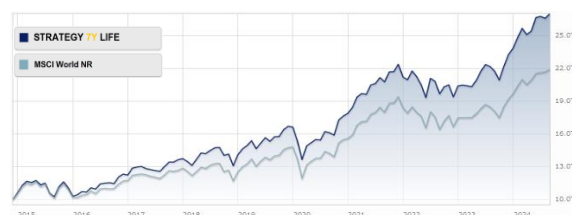
	Portfólio %	Benchmark %
3 mesiace	1,25	1,77
6 mesiacov	5,12	4,34
1 rok	24,12	21,24
p.a. 3 roky	9,15	6,79
p.a. 5 rokov	11,40	9,41
Od začiatku roka	16,07	14,31
Benchmark	index MSCI World NR USD (recalc to EUR)	

Predpis investičnej stratégie - investičné nástroje

Kategorie

Morningstar™ rating

40%	Lyxor Core MSCI World (DR) UCITS ETF EUR LU1781541179 LYMWU Global Equity Blend	★★★★★ Silver
23%	iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF IE00BP3QZ601 ISHWQF Global Equity Large Cap Blend	★★★★★ Silver
7%	Invesco EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF acc IE00BFZGXZ54 INNAS1A US Small-Cap Equity	★★★★★ Neutral
12%	iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF (Acc) IE00B3VWM098 ISHUSC US Small-Cap Equity	★★★★★ Silver
8%	SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF IE00BKWQ0M75 SSESC Europe Mid-Cap Equity	★★★★★ Gold
10%	iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF USD IE00BKM4GZ66 ISHEMIMI Global Emerging Markets Equity	★★★★★ Bronze



### Správa stratégie

Neutrálne zostavenie investičného portfólia je rizikovo výnosový profil Dynamický a obsahuje iba dynamickú zložku (0:100 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 tried aktív. Predpoklady portfólia 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 správca aktív a tvorca prvého ETF).

Cieľom Stratégie je udržiavať portfólio vhodné na zhodnocovanie prostriedkov na strednom a na dlhom horizonte. Riešením je portfólio zložené zo 100% zo široko diverzifikovaného akciového portfólia, pokrývajúce celé spektrum akcií, od tých najkonzervatívnejších až po tie vysoko dynamické.

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 (B 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 rast, 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.

Celé portfólio je doplnené o investície do 100 najväčších nefinančných spoločností kotovaných na trhu Nasdaq, ktoré zahŕňajú prevažne rastové akcie, ktoré jsou lídry nové ekonomiky – technológie, biotechnológie, elektrotechniky alebo sdílené ekonomiky a majú potenciál významného rastu.

### Cieľové trhy stratégie

Investičný horizont	min. 7 rokov
Tolerancia rizika (SRI)	Rizikový profil 6
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	0,00%
Preferencia environmentálnej udržateľnosti (EU taxonómia)	0,00%
Zohľadnenie nepriaznivých vplyvov (PAI)	Žiadne

### Informácie o poplatkoch a nákladoch stratégie

Počiatočné náklady	
Vstupný poplatok <sup>1)</sup>	max. 5,00%
Poplatok za vysporiadanie <sup>2)</sup>	0,20%
Poplatky za správu celkom (Syntetic Total Expense Ratio)	
z toho Poplatok správa fondy (Management fee)	0,23%
z toho Poplatok správa poradca (Advisory fee) <sup>1)</sup>	1,00%
z toho Poplatok správa stratégie (Strategy fee)	0,10%

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

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

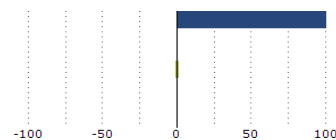
Aktuálne informácie o portfóliu, Dokumenty s kľúčovými informáciami - KID k použitým nástrojom a ďalšie informácie sú dostupné na

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

	3 roky	5 rokov
Smerodajná odchýlka %	12,57	13,54
Priemerná návratnosť %	9,55	11,75
Sharpe Ratio	0,61	0,80
Alpha	2,30	2,22
Beta	0,98	0,95
R <sup>2</sup>	0,94	0,96
Information Ratio	0,80	0,72
Tracking Error	2,95	2,76

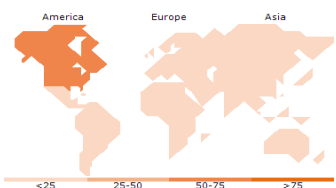
## Asset Allocation %

	Long	Short	Net	Benchmark
• akcie	99,69	0,00	99,69	93,17
• dlhopisy	0,00	0,00	0,00	-0,01
• hotovosť	0,90	0,69	0,20	0,70
• ostatné	0,11	0,00	0,11	6,14
• nezaradené	0,00	0,00	0,00	0,00



## Top 5 regiónov %

	Portfólio	Benchmark
Spojené štáty americké	<b>64,18</b>	67,41
Eurozóna	<b>8,35</b>	9,63
Veľká Británia	<b>4,87</b>	4,94
Západná Európa ex Euro	<b>6,28</b>	5,22
Ázia - rozvinutá	<b>2,76</b>	5,34



## Top 5 Akciové sektory %

	Portfólio	Benchmark
Finančné služby	<b>14,49</b>	15,37
Zdravotníctvo	<b>10,49</b>	13,41
Technológie	<b>24,78</b>	26,58
Spotrebiteľský defenzívny	<b>5,81</b>	6,22
Spotrebiteľský cyklický	<b>11,25</b>	9,81

## Štatistika akciovej časti

	Portfólio	Benchmark
Cena/potenciálny zisk (P/E ratio)	<b>18,41</b>	19,29
Cena/finančný tok (P/CF ratio)	<b>12,59</b>	12,90
Cena/čisté aktíva (P/B)	<b>3,51</b>	3,21

## Dlhopisové sektory %

	Portfólio	Benchmark
Štátne dlhopisy	<b>0,29</b>	6,54
Korporátne dlhopisy	<b>7,70</b>	-1,16
Zaistené dlhopisy	<b>0,00</b>	0,00
Verejné dlhopisy	<b>0,00</b>	0,00
Peniaze a peňažné ekvivalenty	<b>96,42</b>	107,59
Deriváty	<b>-4,41</b>	-12,21

## Štatistika dlhopisovej časti

	Portfólio	Benchmark
Priemerná doba do splatnosti	-	7,66
Efektívna durácia	-	0,09
Priemerná kreditná kvalita	-	-
Priemerný výnos do splatnosti	-	-

## Najvýznamnejšie pozície

Názov	Typ	Sektor	Krajina	% podiel
Apple Inc	akcie	technológie	Spojené štáty americké	3,65
NVIDIA Corp	akcie	technológie	Spojené štáty americké	3,40
Microsoft Corp	akcie	technológie	Spojené štáty americké	3,19
Meta Platforms Inc Class A	akcie	tele/komunikácie	Spojené štáty americké	1,93
Amazon.com Inc	akcie	spotrebiteľský cyklický	Spojené štáty americké	1,35
Alphabet Inc Class A	akcie	tele/komunikácie	Spojené štáty americké	1,08
Visa Inc Class A	akcie	finančné služby	Spojené štáty americké	0,97
Eli Lilly and Co	akcie	zdravotníctvo	Spojené štáty americké	0,96
Alphabet Inc Class C	akcie	tele/komunikácie	Spojené štáty americké	0,95
Broadcom Inc	akcie	technológie	Spojené štáty americké	0,81

## Rizikové upozornenie a poznámky

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 traile fee), ani pokles výnosu o poplatok za správu účtovaní sú 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. 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 podielových fondov, detailný prehľad výkonnosti, informácie o rizikách a ďalšie bližšie informácie sú zverejnené tam tiež.

Tieto materiály neboli schválené regulátorom finančného trhu.

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