

Cielenie výnosu portfólia	3% p.a.
Očakávaná volatilita	1/7 +1%/+4%

Analýza investičného portfólia.

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	INLCASH

Cieľom takto zostaveného portfólia je poskytnúť riešenie pre investorov, ktorí hľadajú **vyššie zhodnotenie ako je na sporiacich účtoch pri minimálnom** alebo žiadnom kolísaní hodnoty.

Odporúčaná doba investovania je 1+.

### Výkonnosť stratégie (EUR)

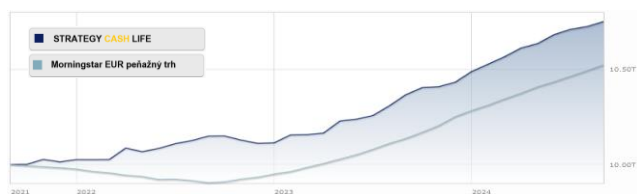
	Portfólio %	Benchmark %
3 mesiace	0,64	0,86
6 mesiacov	1,75	1,74
1 rok	3,72	3,83
p.a. 3 roky	2,45	1,72
p.a. 5 rokov	1,25	0,85
Od začiatku roka	3,06	2,67
Benchmark	Morningstar EUR peňažný trh	

Predpis investičnej stratégie - investičné nástroje

Kategoríe

Morningstar™ rating

36%	Lyxor Smart Overnight Return Acc ETF	eur money market	NA
	LU1190417599 LYSOR		
40%	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF 1C	eur money market	NA
	LU0290358497 XTEURC		
14%	iShares € Ultrashort Bond UCITS ETF	eur short bond	NA Gold
	IE000RHYOR04 ISHEUSB		
10%	iShares USD Ultrashort Bond ESG UCITS ETF acc	USD short bond	NA Silver
	IE0005QL4147 ISHUSUSE		



### Správa stratégie

Neutrálne zostavenie investičného portfólia má rizikovo výnosový profil Ultrakonzervatívny.

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, rebalansované 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) a Xtrackers spoločnosti DWS zo skupiny Deutsche Bank (s históriou od roku 1870).

Cieľom Stratégie je udržiavať portfólio vhodné na uloženie finančných rezerv, ktoré sú zamýšľané napríklad ako rýchla „železná“ rezerva. Teda riešenie, pri ktorom je požadované minimálne kolísanie, aby bolo možné prostriedky v prípade potreby uvoľniť bez rizika straty spôsobené dočasným poklesom ceny držaných aktív ale pri výnose, ktorý je vyšší ako na sporiacich účtoch.

Stratégia má základ v nástrojoch, ktoré si kladú za cieľ dosahovať krátkodobé výnosy vyššie ako je krátkodobá sadzba eura (€STR) pri extrémne nízkej volatilitě. Toho dosahujú investíciami do nástrojov ako sú štátne dlhopisy s veľmi krátkou dobou splatnosti alebo do dohôd o spätnom odkúpení (repo-obchodov). Pre zvýšenie výnosu pri udržaní akceptovateľnej výšky kolísania ceny portfólia sú do portfólia pridané investície do nástrojov nakupujúcich podnikové dlhopisy investičného pásma s veľmi krátkou dobou splatnosti. (€STR je skratka Euro Short-Term Rate, 1-dňová priemerná medzibankovú úrokovou sadzbou eurozóny, za ktorú si finančné inštitúcie medzi sebou poskytujú pôžičky s dobou trvania 1 deň. ESTER je vypočítavaný Európskou centrálnou bankou.)

### Cieľové trhy stratégie

Investičný horizont	min. 1 rok
Tolerancia rizika (SRI)	Rizikový profil 1
Investičné preferencie	Ochrana
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 <sup>1)</sup>	max. 1,00%
Poplatok za vysporiadanie <sup>2)</sup>	0,05%
Poplatky za správu celkom (Syntetic Total Expense Ratio)	
z toho Poplatok sprava fondy (Management fee)	0,08%
z toho Poplatok sprava poradca (Advisory fee) <sup>1)</sup>	0,25%
z toho Poplatok sprava stratégie (Strategy fee)	0,05%

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

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

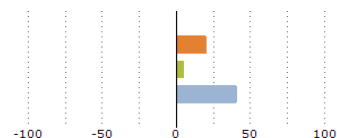
Aktuálne informácie o portfóliu, Dokumenty s kľúčovými informáciami - KID k použitým nástrojom a ďalšie informácie sú dostupné na

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

	3 roky	5 rokov
Smerodajná odchýlka %	0,78	0,74
Priemerná návratnosť %	2,42	1,24
Sharpe Ratio	0,69	0,53
Alpha	0,14	0,25
Beta	-1,77	-0,55
R <sup>2</sup>	0,15	0,05
Information Ratio	0,90	0,61
Tracking Error	0,80	0,66

## Asset Allocation %

	Long	Short	Net	Benchmark
• akcie	0,00	0,00	0,00	0,00
• dlhopisy	19,62	0,00	19,62	30,90
• hotovosť	4,23	0,02	4,21	68,86
• ostatné	40,17	0,00	40,17	0,25
• nezaradené	0,00	0,00	36,00	0,00



## Top 5 regiónov %

	Portfólio	Benchmark
Spojené štáty americké	0,00	0,00
Eurozóna	0,00	0,00
Veľká Británia	0,00	0,00
Západná Európa ex Euro	0,00	0,00
Ázia - rozvinutá	0,00	0,00

## Top 5 Akciové sektory %

	Portfólio	Benchmark
Finančné služby	0,00	0,00
Zdravotníctvo	0,00	0,00
Technológie	0,00	0,00
Spotrebiteľský defenzívny	0,00	0,00
Spotrebiteľský cyklický	0,00	0,00

## Štatistika akciovej časti

	Portfólio	Benchmark
Cena/potenciálny zisk (P/E ratio)	-	0,00
Cena/finančný tok (P/CF ratio)	-	0,00
Cena/čisté aktíva (P/B)	-	0,00

## Dlhopisové sektory %

	Portfólio	Benchmark
Štátne dlhopisy	0,15	14,81
Korporátne dlhopisy	82,40	22,03
Zaistené dlhopisy	0,00	0,44
Verejné dlhopisy	0,00	0,00
Peniaze a peňažné ekvivalenty	16,70	61,18
Deriváty	0,00	-0,22

## Štatistika dlhopisovej časti

	Portfólio	Benchmark
Priemerná doba do splatnosti	0,63	0,46
Efektívna durácia	0,40	0,55
Priemerná kreditná kvalita	A	-
Priemerný výnos do splatnosti	NA	-

## Najvýznamnejšie pozície

Názov	Typ	Sektor	Krajina	% podiel
TRS Solactive €STR +8.5 Daily TR EUR	Total Return Swap	neklasifikované	Spojené štáty americké	40,00
Blk lcs Eur As Liq Envirally Awr Agcy D	dlhopis	fond peňažných nástrojov alebo ich derivátov	Írsko	0,64
BlackRock ICS USD LiqEnvlyAwr Agcy Inc	dlhopis	fond peňažných nástrojov alebo ich derivátov	Írsko	0,24
Bank of America, N.A. 5.65%	dlhopis	korporátne dlhopisy (finanačné služby)	Spojené štáty americké	0,13
Citibank, N.A. 5.864%	dlhopis	korporátne dlhopisy (finanačné služby)	Spojené štáty americké	0,13
National Australia Bank Ltd. 5.7659%	dlhopis	korporátne dlhopisy (finanačné služby)	Austrália	0,13
Haleon UK Capital PLC 3.125%	dlhopis	korporátne dlhopisy (finanačné služby)	Veľká Británia	0,13
ANZ Group Holdings Ltd. 6.10308%	dlhopis	korporátne dlhopisy (finanačné služby)	Austrália	0,11
Societe Generale S.A. 2.625%	dlhopis	korporátne dlhopisy (finanačné služby)	Francúzsko	0,10
			Švajčiarsko	

## 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 trailer 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 konkvencií, 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 štatúmi 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 včas, nepreberáme priamu alebo nepriamu zodpovednosť za stratu alebo škodu spôsobenú použitím akékoľvek informácie tu uvedenej.