

OMAHA VALUE STRATEGY

Základné informácie

Cielenie výnosu portfólia			7,85% p.a.
Očakávaná volatilita	SRRI	5/7	-12%+16%
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 svoje investície riadia hodnotoví investori, podľa myšlienok Benjamina Grahama. Mat' portfólio zostavené z „value stocks“, držať podiely v spoločnostiach s vysokou vnútornou hodnotou, nízkou cenou v porovnaní s ich fundamentálnymi hodnotami, ako sú dosahovaný zisk, stabilita, pravidelné dividendy, sila značky, alebo kvalita a integrita riadenia. Legendárnym predstaviteľom tejto stratégie je Warren Buffett, prezývaný Veštec z Omahy.

Idea portfólia je vkladať dôveru a prostriedky do spoločností s jasne merateľnou a silnou vnútornou hodnotou ako vsádzať na spoločnosti, o ktorých sa práve hovorí. Vychádza z presvedčenia, že kvalita sa skôr alebo neskôr musí prejaviť.

Takto zostavené portfólio môže byť vhodné pre investorov so stredne dlhším a dlhodobým investičným horizontom, ktorí hľadajú vyššie zhodnotenie.

Odporúčaný investičný horizont je 5+.

Správci investičných nástrojov

V portfóliu sú použité nástroje najvýznamnejších svetových manažérov - BlackRock (s objemom spravovaného majetku vo výške 6,29 bilióna USD najväčším správcem aktív na svete), Xtrackers spoločnosti DWS zo skupiny Deutsche Bank (s históriou od roku 1870), SPDR (4. najväčší správca aktív a tvorca prvého ETF) State Street Global Advisors a tiež špecialistu na unikátne riešenie, ktoré žiadny iný správca neponúka Van Eck (správca s extrémnou efektivitou, s 382 zamestnancami spravuje aktíva 41,7 mld. USD).

Investičné nástroje

Dominantná časť je umiestnená do rozvinutých trhov, v USA do spoločností s najmenej 20 ročnou históriou a dlhodobými konkurenčnými výhodami (náklady na prechod, nehmotné aktíva, sieťový efekt, nákladová výhoda, efektívny rozsah), vychádzajúci z konceptu W. Buffetta „Economic Moats“. Pre zvýšenie potenciálu výnosu je investováno aj do 1 900 malých spoločností obchodovaných v US, s prevažovaním vplyvu akcií s nižším ocenením. Zdôrazňujú sa ty s lepším pomerom základných účtovných dát – tržieb, účtovnej hodnoty, ziskov a peňažných tokov oproti cene akcie. Európa je pokrytá indexom MSCI Europe Quality Factor, zachycujú najlepšie riadené spoločnosti (B faktor). Index vychádza z MSCI Europe, zahŕňajúci 425 spoločností z 15 rozvinutých krajín, filtrovaný 3 premennými – vysokou návratnosťou kapitálu (ROE), stabilným medziročným rastom (nízka variabilita ziskov) a nízkym zadlžením (nízky pákový efekt). Výsledkom je 125 spoločností. Portfólio je doplnené o index Nasdaq 100, pokrývajúci 100 najväčších nefinančných spoločností, obchodovaných na Nasdaq, prevažne technologického charakteru a sektora krátkodobej spotreby. Ich spoločnou charakteristikou je, že ide o lídrov vo svojom odbore, väčšinou vysoko inovatívne, neustále prichádzajúce s novinkami pre udržanie náskoku pred konkurenciou. Rozvojové krajiny, ťažiacie z rýchlejšieho rastu svojich regiónov vplyvom nižšej saturácie potrieb obyvateľa, sú pokryté indexom na 24 najvýznamnejších rozvojových krajín s 3 200 titulmi, predstavujúci takmer 99 % verejne obchodovaných spoločností. Posledná časť obsahuje veľké a stredné spoločnosti pacifického regiónu, tu prevažujú ťažiar a bankovníctvo. Také spoločnosti profitujú z rastu ekonomickej aktivity a následného dopytu po financovaní a dodávkach surovín.

INLAOVS

Investiční manažeri - nástroje*

	Kategorie	Morningstar™ rating
VanEck Vectors Morningstar US Wide Moat UCITS ETF IE00BQQP9H09 VVMUS	Equities US Large Caps	★★★★★ Neutral
Amundi Index MSCI Europe Quality Factor UCITS ETF EUR LU1681041890 AMEUQF	Equities Europe Large Caps	★★★★★ Silver
Xtracker MSCI Japan UCITS ETF 4C EUR Hedged LU0659580079 XTJAPFH	Equities Japan Large a Mid Caps	★★★★★ Silver
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF EUR IE00B53SZB19 ISHNASE	Equities US Large Caps	★★★★★ Neutral
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF IE00B52MJY50 ISHPEJ	Pacific large cap equity ex Japan	★★★★★ Silver
SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted UCITS ETF USD IE00BSPLC413 SSUSASC	US Small-Cap Equity	★★★★★ Bronze
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF EUR IE00BKM4GZ66 ISHCEME	Equities Global Emerging Large a Mid Caps	★★★★★ Gold

Fakty portfólia



Výkonnosť portfólia (EUR)

	Portfólio %	Benchmark %
3 mesiace	6,89	7,00
6 mesiacov	7,89	7,15
1 rok	18,14	17,20
p.a. 3 roky	8,91	8,16
p.a. 5 rokov	10,88	9,15
Od začiatku roka	3,62	4,27
Benchmark	<i>stratégia nasleduje žiadny benchmark, uvedené porovnania slúžia iba pre orientáciu..</i>	

Cieľové trhy stratégie

Investičný horizont	min. 5 rokov
Tolerancia rizika (SRRI)	Rizikový profil 6
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/ .	

Informace o poplatcích a nákladech strategie

Poplatky za správu celkom (Syntetic Total Expense Ratio)	1,33%
z toho Poplatok sprava fondy (Management fee)	0,33%
z toho Poplatok sprava poradca (Advisory fee) ¹⁾	1,00%
z toho Poplatok sprava stratégie (Strategy fee)	0,10%
Počítateľné 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.

Invest4Life

info@invest4life.sk
www.invest4life.sk

Rizikové upozornenie

Platnosť informácií

30.11.2024

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

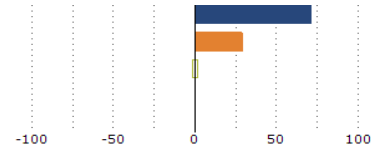
Doplňujúce fakty o portfóliu

Štatistické dáta portfólia

	3 roky	5 rokov		3 roky	5 rokov
Smerodajná odchýlka %	12,34	14,52	R ²	0,84	0,89
Priemerná návratnosť %	9,30	11,41	Information Ratio	0,15	0,34
Sharpe Ratio	0,57	0,70	Tracking Error	4,88	5,06
Alpha	0,99	2,28			
Beta	0,96	0,91			

Asset Allocation %

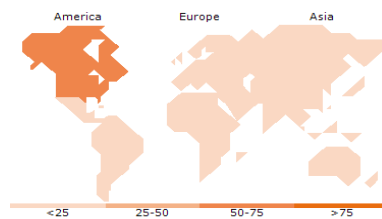
	Long	Short	Net	Benchmark
akcie	99,96	0,00	99,96	96,04
dlhopisy	0,00	0,00	0,00	0,63
hotovosť	0,20	0,17	0,04	2,23
ostatné	0,00	0,00	0,00	1,10
nezaradené	0,00	0,00	0,00	0,00



Umiestnenie

Top 5 regiónov %

	Portfólio	Benchmark
Spojené štáty americké	48,30	50,80
Eurozóna	7,72	17,49
Veľká Británia	5,14	10,22
Západná Európa ex Euro	7,90	5,61
Ázia - rozvinutá	6,00	7,06



Top 5 Akciové sektory %

	Portfólio	Benchmark
Finančné služby	17,93	20,35
Zdravotníctvo	13,57	13,54
Technológie	19,19	14,28
Priemysel	11,94	8,29
Spotrebiteľský cyklický	11,90	10,15

Štatistika akciovej časti

	Portfólio	Benchmark
Cena/potenciálny zisk (P/E ratio)	17,48	12,02
Cena/finančný tok (P/CF ratio)	12,53	7,68
Cena/čisté aktíva (P/B)	3,27	1,61

Dlhopisové sektory %

	Portfólio	Benchmark
Štátne dlhopisy	0,00	18,82
Korporátne dlhopisy	0,00	7,72
Zaistené dlhopisy	0,00	0,14
Verejné dlhopisy	0,00	0,00
Peniaze a peňažné ekvivalenty	100,46	107,38
Deriváty	-0,44	-34,72

Štatistika dlhopisovej časti

	Portfólio	Benchmark
Priemerná doba do splatnosti	5,22	-
Efektívna durácia	3,96	0,05
Priemerná kreditná kvalita	A+	-
Výnos do splatnosti	4,12%	-

Najvýznamnejšie pozície

Názov	Typ	Sektor	Krajina	% podiel
TRS MSCI Europe Quality NR EUR	swap	akciový swap (Equity Swap)	Spojené štáty americké	20,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	akcia	technológie	Taiwan	1,34
Alphabet Inc Class A	akcia	tele/komunikácie	Spojené štáty americké	0,97
Veeva Systems Inc Class A	akcia	zdravotníctvo	Spojené štáty americké	0,94
Tyler Technologies Inc	akcie	technológie	Spojené štáty americké	0,91
Microsoft Corp	akcie	technológie	Spojené štáty americké	0,91
Commonwealth Bank of Australia	akcie	finančné služby	Austrálske spoločenstvo	0,90
Yum Brands Inc	akcia	spotrebiteľský cyklický	Spojené štáty americké	0,87
TransUnion	akcia	finančné služby	Spojené štáty americké	0,86
Masco Corp	akcia	priemysel	Spojené štáty americké	0,85

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 portfóliu 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 účtovaný 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. 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 regulatorom finančného trhu.

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