

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

Analýza investičného portfólia.

Plnnosť informácií

31.01.2025

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	6,53	3,64
6 mesiacov	8,28	4,51
1 rok	16,36	9,53
p.a. 3 roky	6,71	2,29
p.a. 5 rokov	7,83	2,88
Od začiatku roka	2,48	2,02
Benchmark	Morningstar EUR neutrálna zmiešaná stratégia	

Predpis investičnej stratégie - investičné nástroje

Kategórie

Morningstar™ rating

Podiel	Název	Kategória	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%	Lyxor Core MSCI World (DR) UCITS ETF EUR LU1781541179 LYMWU	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	★★★★☆



## 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 Stratégia je tvorená jadrom ktoré prostredníctvom ETF investuje do štátnych a do podnikových dlhopisov s investičným kreditným stupňom. V prípade potreby môže dôjsť k skonzervatívneniu portfólia 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 ekonomik (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 rásť.

## 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

## Informácie o poplatkoch a nákladoch stratégie

Počiatkové náklady	
Vstupný poplatok <sup>1)</sup>	max. 3,00%
Poplatok za vysporiadanie <sup>2)</sup>	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) <sup>1)</sup>	1,00%
z toho Poplatok sprava 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

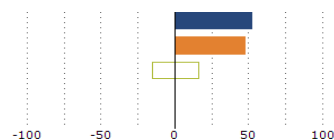
<https://www.invest4life.sk/index.php/strategie/>

Invest4Life, o.c.p., a.s., [www.invest4life.sk](http://www.invest4life.sk), [info@invest4life.sk](mailto:info@invest4life.sk), IČO 51 713 934, Bratislavská 614, 911 05 Trenčín, SR

	3 roky	5 rokov
Smerodajná odchýlka %	9,52	10,04
Priemerná návratnosť %	6,95	8,06
Sharpe Ratio	0,49	0,69
Alpha	4,37	4,61
Beta	1,18	1,12
R <sup>2</sup>	0,88	0,90
Information Ratio	1,24	1,47
Tracking Error	3,56	3,36

## Asset Allocation %

	Long	Short	Net	Benchmark
akcie	51,98	0,00	51,98	45,48
dlhopisy	47,26	0,00	47,25	43,26
hotovosť	15,49	15,07	0,41	-0,98
ostatné	0,36	0,00	0,36	12,24
nezaradené	0,00	0,00	0,00	0,00



## Top 5 regiónov %

	Portfólio	Benchmark
Spojené štáty americké	<b>84,04</b>	64,15
Eurozóna	<b>4,66</b>	12,71
Veľká Británia	<b>2,16</b>	3,99
Západná Európa ex Euro	<b>2,50</b>	5,77
Ázia - rozvinutá	<b>2,99</b>	3,32

## Top 5 Akciové sektory %

	Portfólio	Benchmark
Finančné služby	<b>16,13</b>	15,72
Zdravotníctvo	<b>9,90</b>	12,21
Technológie	<b>26,15</b>	26,11
Spotrebiteľský defenzívny	<b>5,76</b>	5,73
Spotrebiteľský cyklický	<b>11,77</b>	10,20

## Štatistika akciovej časti

	Portfólio	Benchmark
Cena/potenciálny zisk (P/E ratio)	<b>19,51</b>	18,19
Cena/finančný tok (P/CF ratio)	<b>13,25</b>	13,24
Cena/čisté aktíva (P/B)	<b>3,32</b>	3,17

## Dlhopisové sektory %

	Portfólio	Benchmark
Štátne dlhopisy	<b>49,42</b>	59,67
Korporátne dlhopisy	<b>42,63</b>	39,10
Zaistené dlhopisy	<b>0,91</b>	5,93
Verejné dlhopisy	<b>0,00</b>	0,00
Peniaze a peňažné ekvivalenty	<b>0,64</b>	-12,45
Deriváty	<b>0,17</b>	6,12

## Štatistika dlhopisovej časti

	Portfólio	Benchmark
Priemerná doba do splatnosti	<b>6,18</b>	5,05
Efektívna dĺžka	<b>5,04</b>	4,22
Priemerná kreditná kvalita	<b>A</b>	-
Priemerný výnos do splatnosti	<b>4,15%</b>	-

## Najvýznamnejšie pozície

Názov	Typ	Sektor	Krajina	% podíl
Apple Inc	akcie	technologie	Spojené štáty americké	2,54
NVIDIA Corp	akcie	technologie	Spojené štáty americké	2,27
Microsoft Corp	akcie	technologie	Spojené štáty americké	2,08
Amazon.com Inc	akcie	spotrebiteľský cyklický	Spojené štáty americké	1,52
Meta Platforms Inc Class A	akcie	tele/komunikace	Spojené štáty americké	1,12
Alphabet Inc Class A	akcie	tele/komunikace	Spojené štáty americké	0,76
Broadcom Inc	akcie	tele/komunikace	Spojené štáty americké	0,76
Tesla Inc	akcie	spotrebiteľský cyklický	Spojené štáty americké	0,67
Alphabet Inc Class C	akcie	tele/komunikace	Spojené štáty americké	0,64
JPMorgan Chase & Co	akcie	finančné služby	Spojené štáty americké	0,55

## 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 traila 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 investícií 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 úplne, nepreberáme priamu alebo nepriamu zodpovednosť za stratu alebo škodu spôsobenú použitím akékoľvek informácie tu uvedenej.