

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

Analýza investičného portfólia.

Platnosť informácií

31.10.2024

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

Predpis investičnej stratégie - investičné nástroje	Kategória	Morningstar™ rating
<b>36%</b> Lyxor Smart Overnight Return Acc ETF LU1190417599 LYSOR	eur money market	NA
<b>40%</b> Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF 1C LU0290358497 XTEURC	eur money market	NA
<b>14%</b> iShares € Ultrashort Bond UCITS ETF IE000RHYOR04 ISHEUSB	eur short bond	NA
<b>10%</b> iShares USD Ultrashort Bond ESG UCITS ETF acc IE0005QL4147 ISHUSUSE	USD short bond	NA

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	1,32	0,77
6 mesiacov	2,33	1,74
1 rok	4,49	3,52
p.a. 3 roky	3,02	2,19
p.a. 5 rokov	1,67	1,11
Od začiatku roka	0,24	0,24
Benchmark	Morningstar EUR peňažný trh	



### 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 štvrťročnej 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 spôsobeného 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 sadzbu 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 novej 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

Počiatkové 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)	0,38%
z toho Poplatok správa fondy (Management fee)	0,08%
z toho Poplatok správa poradca (Advisory fee) <sup>1)</sup>	0,25%
z toho Poplatok správa 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/>

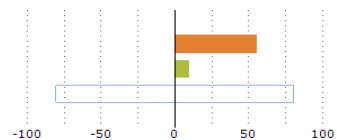
Invest4Life, o.c.p., a.s., [www.invest4life.sk](http://www.invest4life.sk), [info@invest4life.sk](mailto:info@invest4life.sk), IČO 51 713 934, Bratislavská 614, 911 05 Trenčín, SR

Označenie stratégie INLCASH

	3 roky	5 rokov
Smerodajná odchýlka %	0,83	0,81
Priemerná návratnosť %	2,98	1,66
Sharpe Ratio	0,85	0,78
Alpha	0,46	0,44
Beta	-1,11	-0,43
R <sup>2</sup>	0,06	0,03
Information Ratio	1,01	0,82
Tracking Error	0,82	0,69

## Asset Allocation %

	Long	Short	Net	Benchmark
akcie	0,00	0,00	0,00	0,00
dlhopisy	55,17	0,00	55,17	24,11
hotovosť	9,21	0,09	9,12	76,29
ostatné	80,28	80,57	-0,29	-0,40
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	57,91	12,39
Korporátne dlhopisy	28,55	17,24
Zaistené dlhopisy	0,06	0,34
Verejné dlhopisy	0,00	0,00
Peniaze a peňažné ekvivalenty	13,02	71,00
Deriváty	0,00	-1,62

## Štatistika dlhopisovej časti

	Portfólio	Benchmark
Priemerná doba do splatnosti	0,59	0,49
Efektívna dĺžka	0,35	0,44
Priemerná kreditná kvalita	A	-
Priemerný výnos do splatnosti	NA	-

## Najvýznamnejšie pozície

Názov	Typ	Sektor	Krajina	% podiel
IDBDD601 TRS EUR R E ISDBFGDD60_W6912	Total Return Swap	neklasifikované	Spojené štáty americké	7,49
IDBDD602 TRS EUR R E ISDBFGDD60_W6910	Total Return Swap	neklasifikované	Írsko	5,08
Spain (Kingdom of) 3.45%	dlhopis	štátny dlhopis	Írsko	1,92
Palladium Global Investments S.A. 0.01%	dlhopis	korporátne dlhopisy (finančné služby)	Spojené štáty americké	1,42
Belgium (Kingdom Of) 3.5%	dlhopis	štátny dlhopis	Spojené štáty americké	1,31
France (Republic Of) 0%	dlhopis	štátny dlhopis	Austrália	0,96
Nordrhein-Westfalen (Land) 3.4%	dlhopis	štátny dlhopis	Veľká Británia	0,79
Turkey (Republic of) 4.375%	dlhopis	štátny dlhopis	Austrália	0,75
Turkey (Republic of) 4%	dlhopis	štátny dlhopis	Francúzsko	0,69
International Development Association 2.5%	dlhopis	korporátne dlhopisy (finančné služby)	Švajčiarsko	0,51

## 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 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 investičných nástrojov, detailný prehľad výkonnosti, informácie o rizikách a ďalšie bližšie informácie sú zverejnené tam tiež. Napriek všetkej snahe poskytovať informácie správne a včasne, nepreberáme priamu alebo nepriamu zodpovednosť za stratu alebo škodu spôsobenú použitím akýchkoľvek informácií tu uvedenej.