

## BASE portfólio, 11 / 2024

Koncept BASE je flexibilná investičná stratégia, ktorá sa snaží dosiahnuť maximálny a udržateľný výnos pri minimálnych výkyvoch/volatilitě. Akciová zložka poskytuje silný rastový potenciál, zatiaľ čo zložka dlhopisov námprináša dobrú odolnosť voči poklesom. Očakávaný výnos portfólia regulujeme nastavením veľkosti akciovej a dlhopisovej zložky. Preto je BASE portfólio vhodné „do každého počasia“.

### Zloženie portfólia:

| Akciová stratégia portfólia BASE (UNIAKCIO) | ISIN         | EIC Ticker              | Mena | TER   |
|---------------------------------------------|--------------|-------------------------|------|-------|
| iShares Core MSCI World                     | IE00B4L5Y983 | <a href="#">ISHCMWQ</a> | USD  | 0.20% |
| iShares Core S&P 500                        | IE00B5BMR087 | <a href="#">ISHSP5</a>  | USD  | 0.07% |

Akciová stratégia sa zameriava na akcie rozvinutého sveta s vysokým rastovým potenciálom: Globálny Akciový index a Americké akcie, čím prevažujeme Americký akciový trh. Akcie rozvinutého sveta, najmä akcie USA považujeme za najvhodnejšie z hľadiska „wealth protection“ – budovania majetku a ochrany majetku. Cieľom stratégie je vysoký a udržateľný výnos.

| Dlhopisová stratégia portfólia BASE (UNIDLHO) | ISIN         | EIC Ticker               | Mena | TER   |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------------------|------|-------|
| Vanguard Global Aggregate Bond                | IE00BG47KH54 | <a href="#">VANGAB</a>   | EUR  | 0.10% |
| iShares \$ Treasury Bond 7-10yr               | IE00B3VWN518 | <a href="#">ISHUSTB7</a> | USD  | 0.07% |

Dlhopisová stratégia sa zameriava na dlhopisy rozvinutého sveta: Americké štátne dlhopisy so stredne dobou splatnosťou v USD a globálne zmiešané dlhopisy, hedgeované do EUR. Základným cieľom dlhopisovej zložky v portfóliu je stabilizácia výnosov a protívaha k akciám, hlavne v časoch poklesov a neistoty.

### Historické výnosy fondov:

| Názov fondu                           | 1r  | 3r p.a. | 5r p.a. | 7r p.a. | 10r p.a. |
|---------------------------------------|-----|---------|---------|---------|----------|
| iShares Core MSCI World (USD)         | 34% | 7%      | 13%     | 11%     | 10%      |
| iShares Core S&P 500 (USD)            | 39% | 10%     | 16%     | 14%     | 13%      |
| Vanguard Global Aggregate Bond (EUR)  | 6%  | -4%     | -2%     |         |          |
| iShares \$ Treasury Bond 7-10yr (USD) | 7%  | -4%     | -1%     | 0%      |          |

### Vývoj investície 1000 EUR za 5 rokov. BASE 80% akcie & 20% dlhopisy:



## 10 najväčších pozícií vo fonde:

| iShares Core MSCI World |        | iShares Core S&P 500 |        | Vanguard Global Aggr. Bond |        | iShares \$ Treasury Bond 7-10yr |        |
|-------------------------|--------|----------------------|--------|----------------------------|--------|---------------------------------|--------|
| Najväčšie pozície       | podiel | Najväčšie pozície    | podiel | Najväčšie pozície          | podiel | Najväčšie pozície               | podiel |
| NVIDIA Corp             | 4.94%  | NVIDIA Corp          | 7.14%  | Germany 2.4%               | 0.39%  | US T. Notes 4.375%              | 10.39% |
| Apple Inc               | 4.68%  | Apple Inc            | 6.75%  | Spain                      | 0.31%  | US T. Notes 4%                  | 9.87%  |
| Microsoft Corp          | 4.17%  | Microsoft Corp       | 6.23%  | Italy 4.1%                 | 0.29%  | US T. Notes 4.5%                | 9.86%  |
| Amazon.com Inc          | 2.68%  | Amazon.com Inc       | 3.86%  | US T. Notes 0.875%         | 0.27%  | US T. Notes 3.875%              | 8.83%  |
| Meta Platforms Inc      | 1.80%  | Meta Platforms Inc   | 2.49%  | France 2.5%                | 0.27%  | US T. Notes 4.125%              | 8.31%  |
| Alphabet Inc Class A    | 1.43%  | Alphabet Inc Class A | 2.06%  | Italy 2.95%                | 0.25%  | US T. Notes 3.875%              | 8.14%  |
| Alphabet Inc Class C    | 1.25%  | Berkshire Hathaway   | 1.71%  | US T. Notes 1.125%         | 0.24%  | US T. Notes 3.5%                | 7.84%  |
| Broadcom Inc            | 1.10%  | Alphabet Inc Class C | 1.71%  | US T. Notes 0.625%         | 0.23%  | US T. Notes 3.375%              | 7.81%  |
| Tesla Inc               | 1.04%  | Broadcom Inc         | 1.67%  | Germany 3.1%               | 0.23%  | US T. Notes 2.875%              | 7.53%  |
| Eli Lilly and Co        | 0.94%  | Tesla Inc            | 1.60%  | US T. Notes 4%             | 0.23%  | US T. Notes 2.75%               | 7.41%  |

## Cieľový trh:

Portfólio BASE je vhodné pre skúsených klientov, ktorí očakávajú vysoký výnos, no dokážu akceptovať aj vyššie riziko v zmysle volatility. Vhodnou kombináciou akciovej a dlhopisovej stratégie portfólia dosahujeme premenlivú dynamiku v rozsahu od vyváženého až po dynamické.

## Štatistika portfólia:

| Zloženie 80% akcie : 20% dlhopisy (EUR) | 1r    | 2r    | 3r    | 4r    | 5r    |
|-----------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Historické výnosy p.a.                  | 32.2% | 18.4% | 9.3%  | 13.7% | 12.4% |
| Výnosy kumul.                           | 32.2% | 40.2% | 30.5% | 67.2% | 79.2% |
| Štandardná odchýlka *                   | 11.5% | 11.5% | 14.0% | 12.9% | 15.6% |

## Výkon portfólia za kalendárny rok:

