

Tvorba portfólia a popisy stratégií

UNIVERSAL makléřský dom, a.s.

Verzia 1.0

10 / 2024

BASE.

Koncept BASE (BASE MV) je flexibilný spôsob tvorby portfólia budovaný s ohľadom na vysoký a udržateľný rast, nízke riziko, nízke náklady a jednoduchú správu. Tvorba portfólia je modulárna, portfólio sa štandardne skladá z modulov – stratégií.

Koncept.

Základom konceptu BASE je "wealth protection", alebo inak – budovanie majetku a ochrana majetku. Cieľom je vysoký výnos a zároveň efektívna ochrana voči poklesom.

Protiváhy.

Portfólio je tvorené systémom protiváh. Akcie zabezpečujú vysoký rast, dlhopisy sú stabilizátorom a protiváhou, a to hlavne v časoch neistoty a poklesov. Americký dolár je rovnako protiváhou, pomáha tlmiť poklesy portfólia.

Investičné nástroje.

Stratégie sú založené na nízko nákladových ETF fondoch, ktoré sú pri fyzických osobách oslobodené od dane z príjmu z predaja cenných papierov po 12 mes. od nákupu. Nízka nákladovosť fondov a portfólia (BASE 80:20 má nákladovosť na úrovni 0,125% p.a.) nám zaručuje vyššie rasty a zároveň tvorí priestor na primeranú odmenu pre sprostredkovateľa – manažérsky poplatok.

Menová expozícia.

Akciová zložka je 100% v USD, dlhopisová zložka je 50% v USD a 50% v EUR (platí pre natívne stratégie portfólia BASE a BASE MV). Pri portfóliu BASE CZ je dlhopisová zložka 50% v USD a 50% v CZK.

Geografická expozícia.

Akciová zložka sa zameriava na akcie rozvinutého sveta. Tieto akcie majú vysoký potenciál rastu, a zároveň sú odolnejšie voči poklesom v porovnaní s akciami z emerging alebo frontier trhov.

Dlhopisová zložka sa zameriava rovnako na dlhopisy rozvinutého sveta. 50% tvoria dlhopisy USA a 50% dlhopisy nominované, príp. hedgeované do EUR. Dlhopisy rozvinutého sveta (hlavne USA) tvoria efektívnu protiváhu k akciám v čase poklesov. V prípade BASE CZ portfólia nakupujeme 50% CZ dlhopisy a 50% globálne dlhopisy v USD.

Skladba portfólia.

Skladba portfólia v Universal je modulárna. V štandardnom a základnom režime (výstup z LUNA) prichádzajú stratégie v pároch, napr. napr. dynamické akcie UNIAKCIO & dynamické dlhopisy UNIDLHO.

V pokročilom režime využívame modularitu portfólia ľubovoľne, to znamená, že môžeme kombinovať dve alebo viac ľubovoľných stratégií podľa vlastného výberu.

Stratégiami dokážeme vytvoriť portfólio na mieru a podľa aktuálneho zadania a tak nastaviť očakávaný výnos a riziko "od 0 po 100". Takto môžeme graduálne zostaviť portfólio od defenzívneho (ako alternatíva termínovaného vkladu), cez konzervatívne alebo vyvážené / rentové až po portfólio "agresívne" – plne alokované do akcií.

Kedy je vhodné využitie modulej zostavy portfólia „na mieru“:

- Taktické nastavenie portfólia. Reakcia na aktuálnu situáciu na trhu.
- Brzdenie portfólia. S blížiacim sa koncom investičného horizontu znižujeme dynamiku portfólia a zamykáme výnosy.
- Nasadenie rentového alebo strednodobého portfólia. Váhami stratégií dokážeme nastaviť portfólio na mieru tak, aby spĺňalo požiadavky rastu, ale aj ochrany voči poklesom.
- Veľké jednorazové vklady, citlivé na trhové pohyby.

Názov Stratégie: Akcie portfólia BASE

EIC Ticker: **UNIAKCIO**

Účel: Cieľom stratégie je vysoký a udržateľný výnos.

Pozície:

Názov	ISIN	EIC Ticker	Váha v %	TER
iShares Core MSCI World	IE00B4L5Y983	ISHCMWO	50	0.20%
iShares Core S&P 500	IE00B5BMR087	ISHSP5	50	0.07%

Historické výnosy:

Názov	1R	3R p.a.	5R p.a.	7R p.a.	10R p.a.
iShares Core MSCI World	29.99%	8.55%	13.37%	10.99%	10.62%
iShares Core S&P 500	33.57%	10.91%	16.01%	13.99%	13.42%

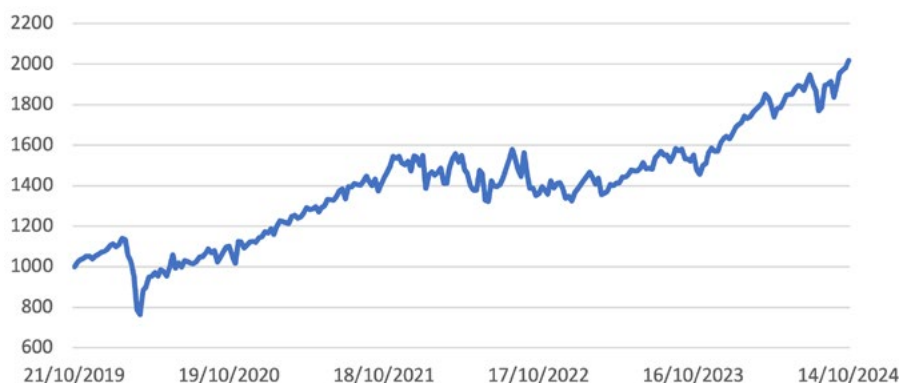
Popis stratégie:

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. Oba ETF fondy sú nominované v USD, čo je rovnako priaznivé z hľadiska wealth protection, pretože v čase neistoty na trhu sa USD stáva tzv. bezpečným prístavom, do ktorého investori utekajú. V praxi to znamená, že keď akcie padajú, USD má tendenciu rásť, čo pre nás predstavuje protiváhu k akciám a ochranu voči poklesom celého portfólia. UNIAKCIO v kombinácii so stratégiou UNIDLHO tvorí portfólio BASE. Vhodným nastavením váh stratégií dokážeme dosiahnuť vyššie očakávané výnosy – s vyšším rizikom portfólia, alebo naopak nižšie riziko s nižším očakávaným výnosom.

Cieľový trh:

Stratégia je vhodná pre skúsených klientov, ktorí očakávajú vysoký výnos, no dokážu akceptovať aj vyššie riziko v zmysle volatility. V kombinácii so stratégiou UNIDLHO dokážeme vhodným nastavením váh dosiahnuť dynamiku portfólia v rozsahu od vyváženého až po dynamické.

Vývoj investície 1000 EUR v priebehu 5 rokov:



Názov Stratégie: Dlhopisy portfólia BASE

EIC Ticker: **UNIDLHO**

Cieľ: Cieľom stratégie je zvýšenie stability portfólia, ochrana proti poklesom a protiváha k akciám, hlavne v časoch neistoty.

Pozície:

Názov	ISIN	EIC Ticker	Váha v %	TER
Vanguard Global Aggregate Bond	IE00BG47KH54	VANGAB	50	0.20%
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr	IE00B3VWN518	ISHUSTB7	50	0.07%

Historické výnosy:

Názov	1R	3R p.a.	5R p.a.	7R p.a.	10R p.a.
Vanguard Global Aggregate Bond	8.04%	-3.23%	-1.77%		
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr	9.26%	-3.08%	-1.12%	0.66%	

Popis stratégie:

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 protiváha k akciám, hlavne v časoch poklesov a neistoty. UNIDLHO v kombinácii so stratégiou UNIAKCIO tvorí portfólio BASE.

Cieľový trh:

Stratégia je vhodná pre investorov, ktorí chcú znížiť volatilitu portfólia a chrániť sa voči poklesom. V kombinácii so stratégiou UNIAKCIO dokážeme vhodným nastavením váh dosiahnuť dynamiku portfólia v rozsahu od vyváženého až po dynamické.

Vývoj investície 1000 EUR v priebehu 5 rokov:



Názov Stratégie: Akcie portfólia BASE minimum volatility (BASE MV)

EIC Ticker: **UNIAMV**

Cieľ: Cieľom stratégie je vyšší výnos, pri zvýšenej odolnosti voči poklesom.

Pozície:

Názov	ISIN	EIC Ticker	Váha v %	TER
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility	IE00B6SPMN59	ISHESPMV	50	0.20%
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility	IE00B8FHGS14	ISHMWMV	50	0.30%

Historické výnosy:

Názov	1R	3R p.a.	5R p.a.	7R p.a.	10R p.a.
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility	30.37%	9.27%	11.06%	11.16%	
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility	21.33%	5.83%	6.07%	7.18%	8.19%

Popis stratégie:

Stratégia sa zameriava na výber akcií rozvinutého sveta so zameraním na nízku volatilitu: 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. Oba ETF fondy sú nominované v USD, čo je rovnako priaznivé z hľadiska wealth protection, pretože v čase neistoty na trhu sa USD stáva tzv. bezpečným prístavom, do ktorého investori utekajú. V praxi to znamená, že keď akcie padajú, USD má tendenciu rásť, čo pre nás predstavuje protiváhu k akciám a ochranu voči poklesom celého portfólia. UNIAMV v kombinácii so stratégiou UNIDMV tvorí portfólio Base minimum volatility (BASE MV). Vhodným nastavením váh stratégií dokážeme dosiahnuť vyššie očakávané výnosy – s vyšším rizikom portfólia, alebo naopak nižšie riziko s nižším očakávaným výnosom. Portfólio je vhodné pre rentové riešenia, kratší investičný horizont alebo riešenie s nižšou volatilitou.

Cieľový trh:

Stratégia je vhodná pre investorov, ktorí chcú dosahovať vyšší výnos, zároveň ale chcú znížiť riziko v zmysle volatility. V kombinácii so stratégiou UNIDMV dokážeme vhodným nastavením váh dosiahnuť dynamiku portfólia v rozsahu od konzervatívneho až po mierne dynamické.

Vývoj investície 1000 EUR v priebehu 5 rokov:



Názov Stratégie: Dlhopisy portfólia BASE minimum volatility

EIC Ticker: **UNIDMV**

Cieľ: Cieľom stratégie je zvýšenie stability portfólia a zníženie volatility portfólia.

Pozície:

Názov	ISIN	EIC Ticker	Váha v %	TER
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr	IE00B3VWN179	ISHUSTB1	50	0.07%
iShares Euro Inflation Linked Government Bond	IE00B0M62X26	ISHEILGB	50	0.09%

Historické výnosy:

Názov	1R	3R p.a.	5R p.a.	7R p.a.	10R p.a.
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr	5.86%	1.07%	1.27%	1.53%	1.20%
iShares Euro Inflation Linked Government Bond	5.83%	-0.90%	0.80%	1.56%	

Popis stratégie:

Stratégia sa zameriava na dlhopisy rozvinutého sveta: Americké štátne dlhopisy s krátkodobou splatnosťou v USD a Európske protiinflačné dlhopisy v EUR. Základným cieľom dlhopisovej zložky v portfóliu je stabilizácia výnosov a protiváha k akciám, hlavne v časoch poklesov a neistoty. UNIDMV v kombinácii so stratégiou UNIAMV tvorí portfólio Base minimum volatility (BASE MV).

Cieľový trh:

Stratégia vhodná pre klientov, ktorí hľadajú stabilnú zložku výnosu v portfóliu. V kombinácii so stratégiou UNIAMV dokážeme vhodným nastavením váh dosiahnuť dynamiku portfólia v rozsahu od konzervatívneho až po mierne dynamické.

Vývoj investície 1000 EUR v priebehu 5 rokov:



Názov Stratégie: Portfólio SHORT

EIC Ticker: **UNISHORT**

Cieľ: Cieľom stratégie je mierny výnos pri vyššej ochrane voči poklesom.

Pozície:

Názov	ISIN	EIC Ticker	Váha v %	TER
iShares MSCI World EUR Hedged	IE00B441G979	ISHMWE	20	0.55%
iShares Euro Inflation Linked Government Bond	IE00B0M62X26	ISHEILGB	30	0.09%
Lyxor Smart Overnight Return	LU1190417599	LYSOR	30	0.05%
Xtrackers II Global Government Bond - EUR	LU0378818131	XTGGBE	20	0.25%

Historické výnosy:

Názov	1R	3R p.a.	5R p.a.	7R p.a.	10R p.a.
iShares MSCI World EUR Hedged	32.31%	6.56%	11.26%	9.24%	
iShares Euro Inflation Linked Government Bond	5.96%	-1.35%	0.85%	1.50%	
Lyxor Smart Overnight Return	4.09%	2.20%	1.14%	0.70%	
Xtrackers II Global Government Bond - EUR	6.71%	-4.02%	-2.53%	-1.09%	-0.28%

Popis stratégie:

Krátkodobé konzervatívne portfólio, zložené z: EUR peňažného fondu, globálnych štátnych dlhopisov hedgeovaných do EUR, globálnych akcií rozvinutého sveta, hedgeovaných do EUR, a Európskych protiinflačných dlhopisov. Cieľom portfólia je mierny výnos pri zvýšenej ochrane voči poklesom.

Cieľový trh:

Stratégia je vhodná pre investorov, ktorí chcú dosiahnuť mierny výnos pri nižšej volatilite - riziku portfólia.

Vývoj investície 1000 EUR v priebehu 5 rokov:



Názov Stratégie: Akcie S&P500

EIC Ticker: **UNISP5**

Cieľ: Cieľom stratégie je vysoký a udržateľný výnos, zameraný na trhy USA.

Pozície:

Názov	ISIN	EIC Ticker	Váha v %	TER
iShares Core S&P 500	IE00B5BMR087	ISHSP5	100	0.07%

Historické výnosy:

Názov	1R	3R p.a.	5R p.a.	7R p.a.	10R p.a.
iShares Core S&P 500	33.57%	10.91%	16.01%	13.99%	13.42%

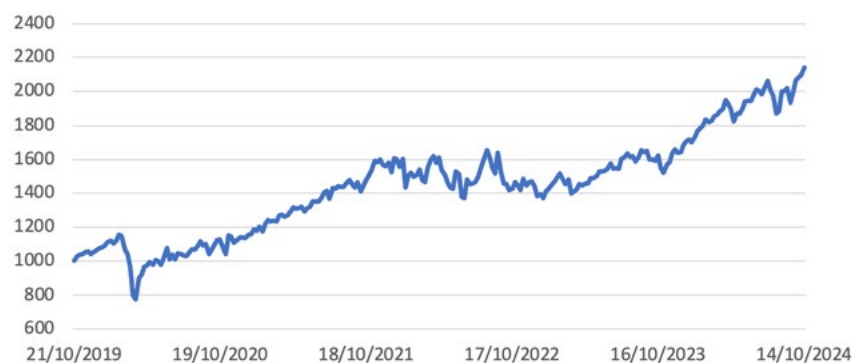
Popis stratégie:

Stratégia sa zameriava na akcie USA, ktoré majú vysoký rastový potenciál. Akcie USA považujeme za najvhodnejšie z hľadiska „wealth protection“ – budovania majetku a ochrany majetku. ETF fond je nominovaný v USD, čo je rovnako priaznivé z hľadiska wealth protection, pretože v čase neistoty na trhu sa USD stáva tzv. bezpečným prístavom, do ktorého investori utekajú. V praxi to znamená, že keď akcie padajú, USD má tendenciu rásť, čo pre nás predstavuje protiváhu k akciám a ochranu voči poklesom celého portfólia.

Cieľový trh:

Stratégia je vhodná pre skúsených klientov, ktorí očakávajú vysoký výnos, no dokážu akceptovať aj vyššie riziko v zmysle volatility. V kombinácii so stratégiou UNIDLHO dokážeme vhodným nastavením váh dosiahnuť dynamiku portfólia od vyváženého až po dynamické.

Vývoj investície 1000 EUR v priebehu 5 rokov:



Názov Stratégie: Dlhopisy EUR korporátne

EIC Ticker: **UNDEKO**

Cieľ: Cieľom stratégie je alternatívny výnos pochádzajúci z dlhopisov s vysokým výnosom.

Pozície:

Názov	ISIN	EIC Ticker	Váha v %	TER
Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond	LU1109943388	XTHYCB	50	0.20%
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond	IE00BD26N851	PIMHYCBEH	50	0.60%

Historické výnosy:

Názov	1R	3R p.a.	5R p.a.	7R p.a.	10R p.a.
Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond	10.75%	2.16%	2.61%	2.27%	
PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond	11.27%	2.50%	2.69%		

Popis stratégie:

Stratégia zložená z 2 korporátnych dlhopisových indexových fondov v EUR: Európske korporátne dlhopisy s vysokým výnosom a krátkou splatnosťou, USA korporátne dlhopisy s vysokým výnosom a krátkou splatnosťou, hedgeované do EUR. Cieľom je alternatívny výnos pochádzajúci z dlhopisov s vysokým výnosom.

Cieľový trh:

Stratégia je vhodná pre skúsených klientov, ktorí očakávajú vysoký výnos, no dokážu akceptovať aj vyššie riziko v zmysle volatility.

Vývoj investície 1000 EUR v priebehu 5 rokov:



Názov Stratégie: Dlhopisy USA s dlhou splatnosťou

EIC Ticker: **UNDUKO**

Cieľ: Cieľom stratégie je protiváha k akciám a využitie potenciálu zhodnotenia pri poklese úrokových sadzieb.

Pozície:

Názov	ISIN	EIC Ticker	Váha v %	TER
iShares \$ Treasury Bond 20+yr	IE00BFM6TC58	ISHUTB20	100	0.07%

Historické výnosy:

Názov	1R	3R p.a.	5R p.a.	7R p.a.	10R p.a.
iShares \$ Treasury Bond 20+yr	13.94%	-9.78%	-5.43%		

Popis stratégie:

Stratégia zložená z 1 dlhopisového ETF fondu s dlhou splatnosťou v USD: USA štátne dlhopisy so splatnosťou do 20 rokov.

Cieľový trh:

Stratégia je vhodná pre skúsených klientov, ktorí očakávajú vysoký výnos, no dokážu akceptovať aj vyššie riziko v zmysle volatility.

Vývoj investície 1000 EUR v priebehu 5 rokov:



Názov Stratégie: Dlhopisy EUR s krátkou splatnosťou

EIC Ticker: **UNDEK**

Cieľ: Cieľom stratégie je veľmi bezpečný výnos, ako alternatíva k termínovanému vkladu.

Pozície:

Názov	ISIN	EIC Ticker	Váha v %	TER
iShares Euro Government Bond 1-3yr	IE00B3VTMJ91	ISHEUGB1	50	0.20%
iShares € Ultrashort Bond	IE000RHYOR04	ISHEUSB	50	0.09%

Historické výnosy:

Názov	1R	3R p.a.	5R p.a.	7R p.a.	10R p.a.
iShares Euro Government Bond 1-3yr	4.31%	0.31%	0.00%	0.02%	
iShares € Ultrashort Bond	4.29%				

Popis stratégie:

Stratégia zložená z 2 dlhopisových indexových fondov v EUR s veľmi krátkou splatnosťou: Európske štátne dlhopisy s krátkou splatnosťou (1 – 3 roky) a Európske štátne dlhopisy s ultra krátkou splatnosťou (0 – 1 rok). Cieľom je veľmi bezpečný výnos, ako alternatíva termínovaného vkladu. UNDEK v kombinácii so stratégiou UNDUK má potenciál vyššieho výnosu, pričom čiastočne eliminuje menové riziko EUR / USD.

Cieľový trh:

Stratégia vhodná pre klientov, ktorí očakávajú mierny výnos a chcú sa vyhnúť riziku v zmysle volatility.

Vývoj investície 1000 EUR:



Názov Stratégie: Dlhopisy USD s krátkou splatnosťou

EIC Ticker: **UNDUK**

Cieľ: Cieľom stratégie je veľmi bezpečný výnos v USD, ako alternatíva k termínovanému vkladu.

Pozície:

Názov	ISIN	EIC Ticker	Váha v %	TER
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr	IE00B3VWN179	ISHUSTB1	50	0.07%
iShares \$ Treasury Bond 0-1yr	IE00BGSF1X88	ISHTB01	50	0.07%

Historické výnosy:

Názov	1R	3R p.a.	5R p.a.	7R p.a.	10R p.a.
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr	5.86%	1.07%	1.27%	1.53%	1.20%
iShares \$ Treasury Bond 0-1yr	5.50%	3.36%			

Popis stratégie:

Stratégia zložená z 2 dlhopisových indexových fondov s veľmi krátkou splatnosťou: USA štátne dlhopisy s krátkou splatnosťou (1 - 3 roky) a USA štátne dlhopisy s ultra krátkou splatnosťou (0 - 1 rok). Cieľom je veľmi bezpečný výnos, ako alternatíva termínovaného vkladu. UNDUK v kombinácii so stratégiou UNDEK znižuje menové riziko EUR / USD.

Cieľový trh:

Stratégia vhodná pre klientov, ktorí očakávajú mierny výnos v USD a chcú sa vyhnúť riziku v zmysle volatility.

Vývoj investície 1000 EUR:



Názov Stratégie: CZ Dlhopisy portfólia BASE

EIC Ticker: **UNICZD**

Cieľ: Cieľom stratégie je zvýšenie stability portfólia, ochrana proti poklesom a protiváha k akciám, hlavne v časoch poklesov.

Pozície:

Názov	ISIN	EIC Ticker	Váha v %	TER
Goldman Sachs Czech Crown Bond - P Cap CZK	LU0082087437	INGICZB	50	1.30%
iShares Global Inflation Linked Government Bond	IE00B3B8PX14	ISHGILGB	50	0.20%

Historické výnosy:

Názov	1R	3R p.a.	5R p.a.	7R p.a.	10R p.a.
Goldman Sachs Czech Crown Bond - P Cap CZK	8.95%	-1.03%	-1.51%	-0.71%	-0.68%
iShares Global Inflation Linked Government Bond	9.39%	-5.31%	-0.71%	0.25%	

Popis stratégie:

Stratégia sa zameriava na České zmiešané dlhopisy v CZK a globálne protiinflačné dlhopisy v USD. Základným cieľom dlhopisovej zložky v portfóliu je stabilizácia výnosov a protiváha k akciám, hlavne v časoch poklesov a neistoty. UNIDCZ v kombinácii so stratégiou UNIAKCIO tvorí portfólio BASE CZ.

Cieľový trh:

Stratégia je vhodná pre investorov, ktorí chcú znížiť volatilitu portfólia a chrániť sa voči riziku v zmysle volatility. V kombinácii so stratégiou UNIAKCIO dokážeme vhodným nastavením váh dosiahnuť dynamiku portfólia od vyváženého až po dynamické.

Vývoj investície 1000 CZK v priebehu 5 rokov:

