

AKTÍVNE RIADENÉ
DYNAMICKÉ PORTFÓLIO



EQUITY US

 **Omnium Capital o.c.p., a.s.**

EQUITY US

ZÁKLADNÉ CHARAKTERISTIKY INVESTÍCIE

GEOGRAFICKÉ ZAMERANIE

USA / globálne

INVESTIČNÝ HORIZONT

3 roky

RIZIKOVOSŤ

„6“ vyššie riziko

CIEĽOVÁ HRUBÁ VÝNOSNOSŤ

> 10% p.a.*

LIKVIDITA

Od dátumu žiadosti o predaj portfólia = t+3 dni

MINIMÁLNY VKLAD

100 000,- EUR

* Upozornenie: Cieľová hrubá výkonnosť nie je garantovaná a je odhadovaná na základe simulovanej a historickej výkonnosti portfólia.

PORTFOLIO MANAGER

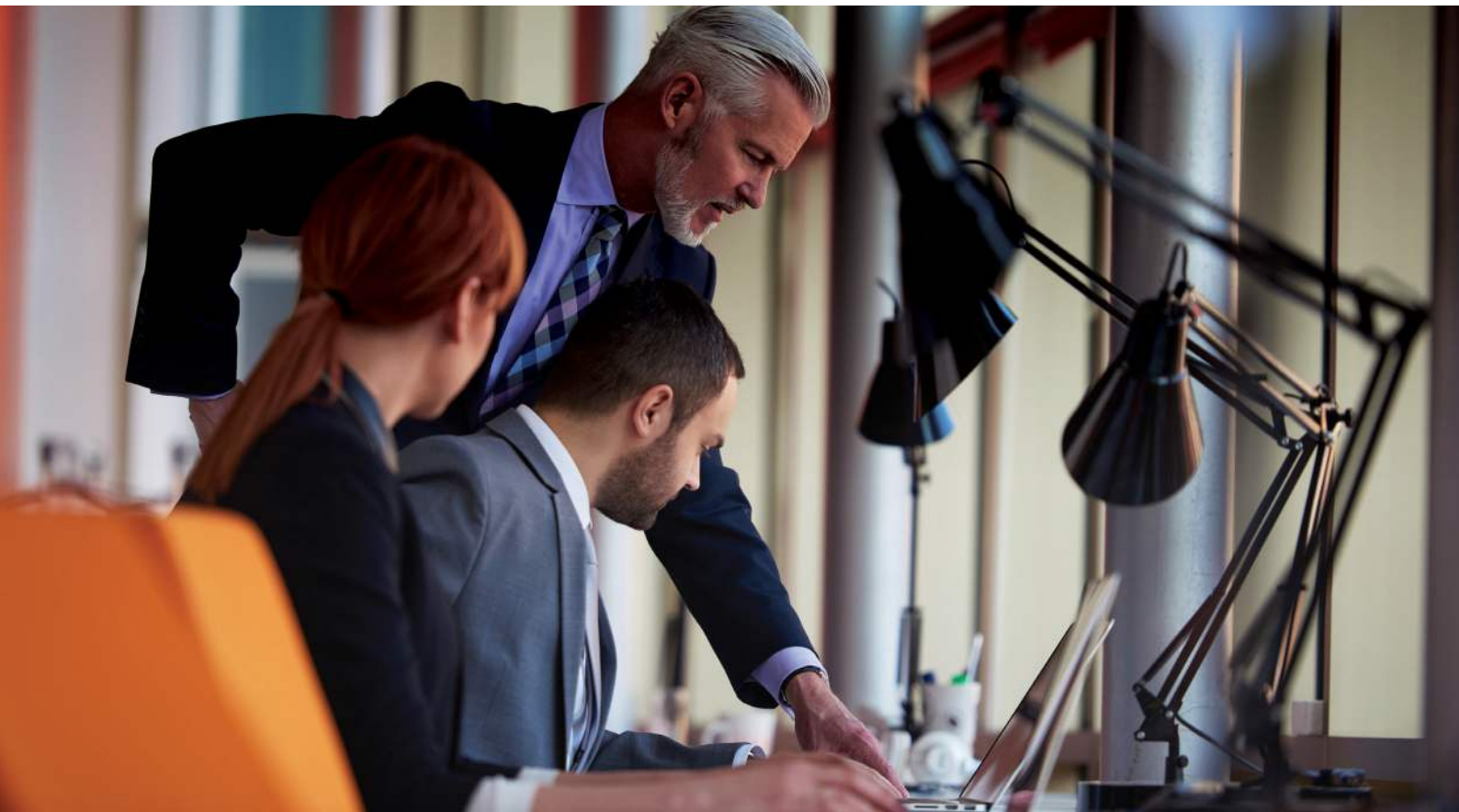
Portfólio manažér spoločnosti OMNIUM CAPITAL disponuje praktickými ako aj teoretickými skúsenosťami z oblasti riadenia akciových portfólií. V najväčšej slovenskej banke pôsobil niekoľko rokov na pozícii finančného analytika a v konzultačnej firme sa profesionálne venoval oblasti oceňovania firiem. Na Fakulte managementu UK Bratislava dlhodobo pôsobí ako vysokoškolský pedagóg, kde vedie predmety finančný manažment a oceňovanie podnikov. Vyučuje na Automotive MBA kurze so zameraním na Corporate Finance pod záštitou Vienna University of Technology. Publikoval vedeckú monografiu na tému oceňovania podnikov a je spoluautorom ďalších knižných publikácií a príspevkov pre medzinárodné vedecké konferencie so zameraním na bankovníctvo a financie. Je občasným prispievateľom do slovenských ekonomických periodík. Patrí medzi najdlhších nepretržitých používateľov finančného systému Bloomberg Professional Terminal v strednej Európe.



Mgr. Martin Vozár, PhD.

 www.linkedin.com/in/vozar-martin

INVESTIČNÝ CIEĽ



Cieľom portfólia je pravidelné prekonávanie benchmarku (tzv. kladná „Alpha“).

Manažment portfólia je realizovaný na základe Markowitzovej teórie efektívnych portfólií. Uvedený koncept sa snaží o realizáciu tzv. produktu diverzifikácie, teda minimalizovať riziko portfólia pri relatívnom zachovaní jeho výnosu.

Portfólio investuje do vybraného a obmedzeného počtu akcií firiem, selektovaných na základe fundamentálnej analýzy. Výber spoločností podlieha úvodnému pred-výberu jednotlivých priemyselných sektorov, ktoré sú analyzované z pohľadu ich potenciálu prekonať celkový rast priemerný rast HDP USA. V rámci sektora sú následne vyselektované kľúčové firmy, ktoré by sa mali podieľať na raste vybraných sektorov najväčšou mierou.

Portfólio je zložené výlučne z akcií kótovaných na burzách NYSE a NASDAQ s trhovou kapitalizáciou nad 10 mld. USD. Zdroj hodnoty portfólia tvoria: kapitálový výnos, dividendový výnos a výnos z pohybu menových párov. Z celkovej hodnoty portfólia bude vždy väčšina zainvestovaná v akciách, zvyšnú časť bude tvoriť vždy výlučne hotovosť.

NÁSTROJE PRE MANAŽMENT PORTFÓLIA

Snaha o pravidelne prekonávanie globálnych akciových benchmarkov akými sú indexy S&P 500 a STOXX Europe 600 je kľúčová v našich aktivitách. V Omnium Capital preto používame špičkové finančné softwarové technológie a aplikujeme najnovšie teoretické poznatky z oblasti portfólia a finančného manažmentu. Snažíme sa tieto zdroje využívať na maximum tak, aby sme dosiahli náš cieľ.

Pri manažovaní portfólia je využívaný ako pracovný nástroj Bloomberg Professional Terminal. Spoločnosť Bloomberg patrí medzi TOP lídrov v oblasti poskytovania finančných informácií na globálnej úrovni.

Bloomberg Terminal umožňuje efektívne riadenie akciových portfólií, nakoľko ponúka komplexné informácie v reálnom čase

o finančnom a nefinančnom vývoji jednotlivých druhov aktív, národno-hospodárske informácie o stave jednotlivých ekonomík, informácie o akciových a iných finančných indexoch, komentáre analytikov, kvalifikované odhady, analýzy, ako aj kľúčové informácie o vývoji v takej podstatnej oblasti, ako je Koronavírus.

Na základe dlhoročných skúseností portfólio manažéra s využívaním systému Bloomberg pre účely portfólio manažmentu je možné aj v slovenských podmienkach prekonávať globálny Benchmark a porovnávať sa s dosahovanými výnosmi s TOP globálnymi správcami aktív.



STRATÉGIA PORTFÓLIA

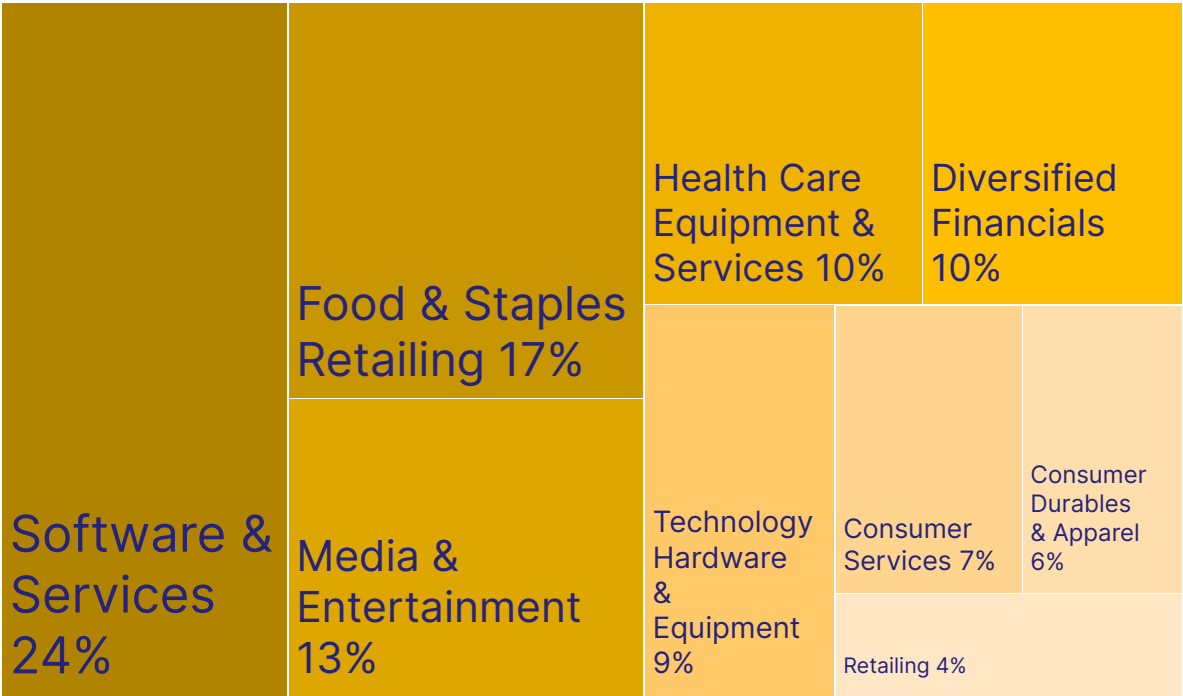
EFEKTÍVNA KOMBINÁCIA FIRIEM Z NOVEJ A STAREJ EKONOMIKY

“OLD”
ECONOMY

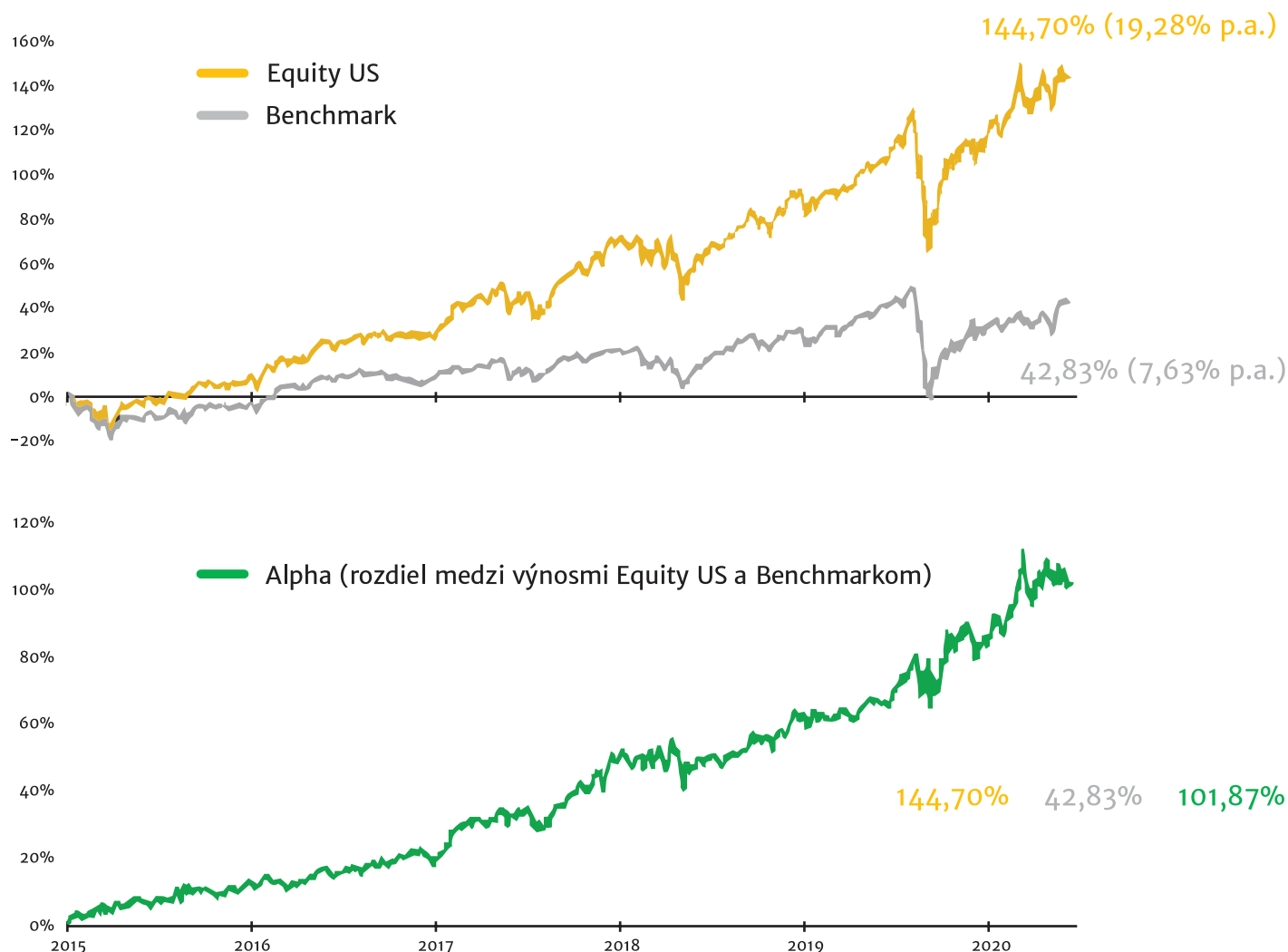


“NEW”
ECONOMY

VHODNÉ NASTAVENIE PODIELOV PRE VYBRANÉ NÍZKO KORELOVANÉ
EKONOMICKÉ SEKTORY



PERCENTUÁLNE ZHODNOTENIE PORTFÓLIA



Porovnanie päťročnej simulovanej (od 30.11.2015 do 14.5.2020) a historickej (od 15.5.2020 do 30.11.2020) kumulovanej celkovej percentuálnej výkonnosti portfólia Equity US s Benchmarkom. Všetky výnosy sú prepočítané do meny EUR a sú uvedené pred odrátaním poplatkov, provízií a pred zdanením. Zdroj: Portfolio Manager, Bloomberg Professional Terminal.

Zobrazené údaje sa týkajú minulosti. Výkonnosť v minulosti nie je spoľahlivým ukazovateľom budúcich výsledkov.

ROZŠÍRENÉ CHARAKTERISTIKY INVESTÍCIE

Syntetický Benchmark:	50% S&P 500 Index + 50% STOXX Europe 600 Index
Referenčná mena:	EUR
Efektivita investície:	Sharpe Ratio 1,04 *
Rizikovosť investície:	štandardná odchýlka 22,50% * Historical 3 Year Simulation VaR95 1D -2,23 **

Typy rizík:	Menové, akciové a trhové riziko
Kapitálová záruka:	Nie
Zaistenie (hedging):	Realizované v prípade potreby
Likvidita:	100% (pri obvyklých trhových podmienkach)
Zdaňovanie:	FO nemusí v SR zdaňovať kapitálové výnosy z CP, ktoré sú obchodné na burze a ktoré vlastní > 1 rok.

VYHODNOTENIE RIZIKOVOSTI INVESTÍCIE



* Počítané na základe simulovanej historickej výkonnosti v minulosti (v mene EUR) na časovej perióde 1300 obchodných dní počas 5. rokov (od 30.11.2015 do 1.12.2020); výpočet štandardnej odchýlky je anualizovaný.

** Simulované historické VaR95; pri výpočtoch bol využitý Bloomberg Risk Model, metóda: "Historical 3 Year Simulation", výpočet uskutočnený na Bloomberg Professional Terminal; hodnoty sú uvedené už po prepočítaní portfólií do meny EUR; VaR95 1D = 95% pravdepodobnosť, že portfólio nevytvorí vyššiu stratu v rámci jedného obchodného dňa.



Omnium Capital

Investície do finančných nástrojov obsiahnutých v tejto investičnej stratégii sú spojené s rizikom. Hodnota investície a výnos z nej plynúci môže rásť alebo klesať a nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej sumy. Výkonnosť v minulosti nie je spoľahlivým ukazovateľom výkonnosti v budúcnosti. Na tento dokument sa nemožno spoliehať ako na vysvetlenie všetkých rizík spojených s investovaním do uvedeného portfólia, podrobné informácie o rizikách sú uvedené v dokumente Informácie o finančných nástrojoch a s nimi spojenými rizikami, ktorý sa nachádza na webovom sídle.

Tento dokument je vlastníctvom spoločnosti Omnium Capital, o.c.p., a.s., akékoľvek jeho ďalšie použitie, rozmnožovanie, zverejňovanie, kopírovanie dokumentu alebo jeho častí si vyžaduje predchádzajúci súhlas spoločnosti.

www.omniumcapital.sk

