

AKTÍVNE RIADENÉ
DYNAMICKÉ PORTFÓLIO



EQUITY US

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

SVETOVÁ PANDÉMIA A VOJNA NA UKRAJINE ROZKOLÍSALI INVESTIČNÉ A KAPITÁLOVÉ TRHY AKO AJ EKONOMIKY KRAJÍN, AVŠAK UKAZUJE SA, ŽE ZÁPADNÝ FINANČNÝ SYSTÉM JE REZISTENTNÝ AJ VOČI TÝMTO FAKTOROM

Na novú situáciu sú nútené reagovať tak medzinárodné spoločnosti a inštitúcie, ako aj podnikatelia a ich zamestnanci. Zorientovať sa v tomto turbulentnom období na finančných trhoch a vhodne diverzifikovať svoje portfólio vyžaduje značnú dávku skúseností a taktiež veľa času.

HĽADÁTE SPOLAHLIVÉHO PARTNERA, KTORÝ VÁM POMÔŽE INVESTOVAŤ?

1

Uvedomujeme si významné dopady pandémie, ako aj vojenského konfliktu na Ukrajine, ktoré zasiahli nie len finančné trhy. Naším klientom ponúkame riešenia vo forme vyvážených akciových portfólií, z hľadiska podstupovaného rizika a očakávaného výnosu, ktoré obstoja aj v tejto neľahkej dobe. Nečakajte so založenými rukami na to, ako sa situácia vyvinie a spolupracujte na správe svojho portfólia s profesionálmi. Sme pripravený premeniť vaše prania v skutočnosť.

2

Pri dizajne portfólií využívame technickú a fundamentálnu analýzu rôznych trhov, odvetví a firiem. Navrhované riešenia vychádzajú z veľkého množstva simulácií, back-testov a porovnaní s historickými finančnými udalosťami. Naše skúsenosti a poznatky, ktoré sa opierajú o stovky hodín analytickej práce, môžete pri správe svojho majetku využiť aj vy.

3

Portfólio manažér Omnium Capital o.c.p., a.s. vám zostaví v prípade záujmu portfólio tak, aby dokázalo prekonávať svojím výnosom trh. Navrhne pre vás správny mix aktív a portfólio zostaví podľa vašich preferencií a príklonu k riziku.



OBRÁŤTE SA NA NÁS

EQUITY US

ZÁKLADNÉ CHARAKTERISTIKY INVESTÍCIE

GEOGRAFICKÉ ZAMERANIE

USA / globálne

INVESTIČNÝ HORIZONT

3 a viac rokov

RIZIKOVOSŤ

„6“ vyššie riziko

CIEĽOVÁ HRUBÁ VÝNOSNOSŤ

> 10% p.a.*

LIKVIDITA

Od dátumu žiadosti o predaj portfólia = t+3 dni

OPTIMÁLNY 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 niekoľkých knižných publikácií a príspevkov pre medzinárodné vedecké konferencie so zameraním na bankovníctvo a financie. Je pravidelným prispievateľom do slovenských ekonomických periodík. Patrí medzi najdlhších nepretržitých používateľov finančného systému Bloomberg Professional Terminal na Slovensku.



Mgr. MARTIN VOŽÁR, 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, ktorésú analyzované z pohľadu ich potenciálu prekonať celkovým rastom 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 Omnim Capital preto používame špičkové finančné softwarové technológie a aplikujeme najnovšie teoretické poznatky z oblasti portfólio 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 skúsenosti 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

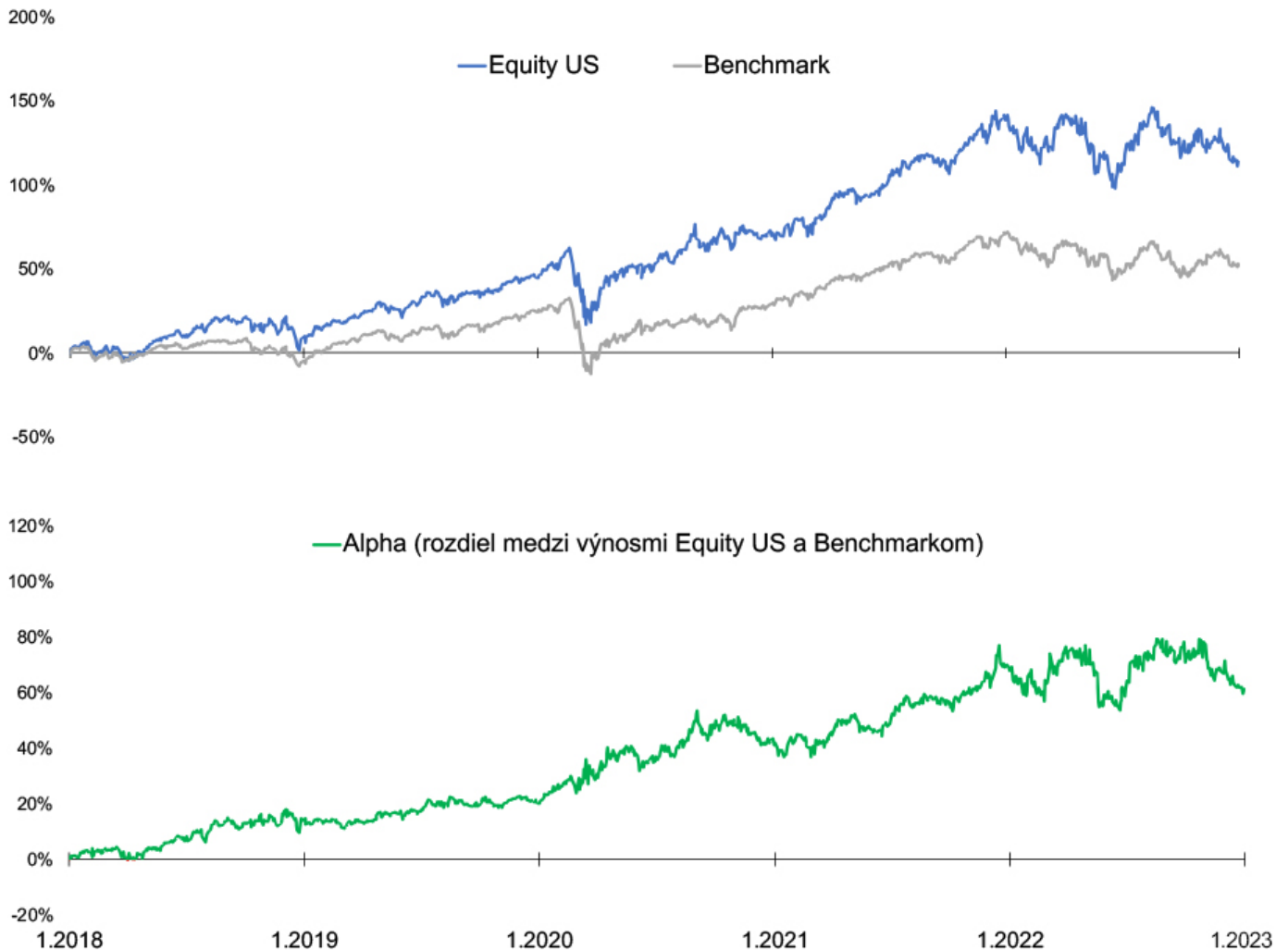


„NEW“
ECONOMY

VHODNÉ NASTAVENIE PODIELOV PRE VYBRANÉ NÍZKO
KORELOVANÉ EKONOMICKÉ SEKTORY



PERCENTUÁLNE ZHODNOTENIE PORTFÓLIA



Porovnanie simulovanej kumulovanej percentuálnej historickej výkonnosti (od 1. 1. 2018 do 14. 5. 2020) a kumulovanej percentuálnej historickej výkonnosti (od 15. 5. 2020 do 31. 12. 2022) portfólia s Benchmarkom (1. 1. 2018 = 0%).

Zdroj: Omnium Capital, Bloomberg Professional Terminal. Zobrazené údaje sa týkajú minulosti. Všetky výnosy sú prepočítané do meny EUR a sú uvedené pred odrátaním poplatkov, provízií a pred zdanením.

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
Mena portfólia:	EUR
Efektivita investície:	Sharpe Ratio 0,85*
Rizikovosť investície:	Štandardná odchýlka 22,27* Historical 3 Year Simulation VaR95 1D -2,56 %**

Typy podstupovaných 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.

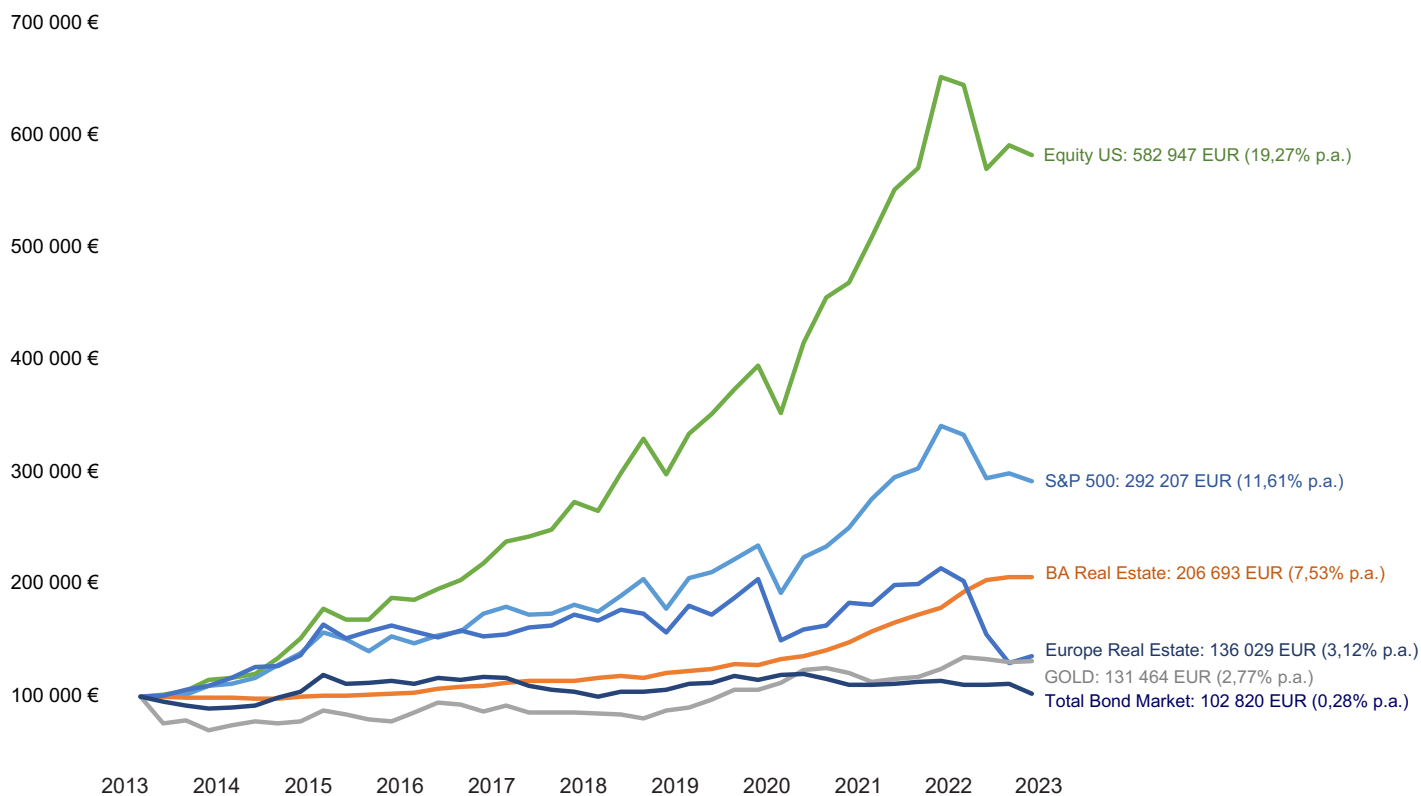
VYHODNOTENIE RIZIKOVOSTI INVESTÍCIE



* Počítané na základe simulovanej kumulovanej percentuálnej historickej výkonnosti (od 1. 1. 2018 do 14. 5. 2020) a kumulovanej percentuálnej historickej výkonnosti (od 15. 5. 2020 do 31. 12. 2022), tj. na časovej perióde 1300 obchodných dní počas 5 rokov. Štandardná odchýlka je analizovaná.

** Simulované historické VaR95. Výpočet bol realizovaný 31. 12. 2022. Pri výpočtoch bol využitý Bloomberg Risk Model MAC3, metóda: „Historical 3 Year Simulation“, hodnoty sú uvedené už po prerátaní do meny EUR. Výpočet bol uskutočnený na Bloomberg Professional Terminal. VaR95 1D = pravdepodobnosť 95%, že portfólio nevytvorí vyššiu stratu v rámci jedného obchodného dňa, ako je vypočítaná (tj. zo 100 obchodných dní portfólio nevytvorí vyššiu stratu počas 95 dní, vo zvyšných 5 dňoch vypočítaná strata portfólia môže byť prekročená).

POROVNANIE VÝVOJA HODNOTY INVESTÍCIE 100 000 EUR DO PORTFÓLIA EQUITY US S VYBRANÝMI INVESTIČNÝMI ALTERNATÍVAMI



Vývoj kvartálneho historického celkového hrubého nominálneho zhodnotenia investície 100 000 EUR od 1. 1. 2013 do 31.12.2022 do nasledovných aktív: portfólio Equity US (pre Equity US je od 1. 1. 2013 do 30. 4. 2020 zobrazený simulovaný výnos a od 1. 5. 2020 do 31. 12. 2022 historický výnos), SPDR S&P 500, do nehnuteľností na bývanie v Bratislavskom kraji (na základe vývoja ceny za m²), Xtrackers FTSE Developed Europe Real Estate, SPDR Gold Shares a Vanguard Total Bond Market.

Všetky hodnoty sú prepočítané do meny EUR a sú uvedené pred odrátaním poplatkov, provízií a pred zdanením. Zdroj: autor, Bloomberg Professional Terminal, <https://nbs.sk/statisticke-udaje/vybrane-makroekonomicke-ukazovatele/ceny-nehnutelnosti-na-byvanie/>. Hodnoty sú počítané na základe základného indexu, p.a. báza je počítaná na základe 365 dní.

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



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

v: 1-2023



Omnium Capital, o.c.p., a.s.
Žižkova 9
Bratislava 811 02