

Investičná stratégia: **Dynamické portfólio Equity US**

Obhospodarovateľ portfólia / Obchodník s cennými papiermi :

Obchodné meno : **OMNIUM CAPITAL, o.c.p., a.s.**
so sídlom : Žižkova 9, 811 02 Bratislava – mestská časť Staré Mesto
IČO : 51 306 573
zastúpený : Bc. Martin Vajay, predseda predstavenstva
Údaje o registrácii : Obchodný register OS Bratislava I., oddiel : Sa, vložka č.: 6712/B

Klient :

Meno a priezvisko :
Rodné číslo :
Trvale bytom :

- Účel produktu:
 - Aktívne riadené dynamické portfólio Equity US umožňuje klientom investovať do TOP akciových titulov obchodovaných na americkej burze cenných papierov.
- Stratégia produktu:
 - 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 vybrané na základe ich potenciálu prekonávať 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 amerických burzách NYSE a NASDAQ. Zdroj hodnoty portfólia tvoria: kapitálový výnos, dividendový výnos a výnos z pohybu menových párov.
- Portfólio bude investovať iba do nasledovných typov finančných nástrojov:
 - Akcie
 - ETF – Exchange Traded Fund (tj. ETF, Grantor Trust a Unit Investment Trust podľa amerického práva).
- Geografické rozdelenie podľa krajín na ktorých budú investície realizované:
 - USA
- Rozdelenie finančných nástrojov podľa meny (percentuálny podiel na portfóliu MIN/MAX):
 - Americký dolár - USD (0/100)
- Rozdelenie podľa regulovaných trhov na ktorých budú investície realizované:
 - Regulovaný trh USA
- Predpokladaný investičný horizont:
 - strednodobý (1 až 5 rokov)
- Maximálny podiel jedného finančného nástroja v portfóliu:
 - 25% (v deň nákupu)

- Maximálny počet finančných nástrojov v portfóliu:
 - 20
- Podiely jednotlivých podkladových tried aktív na portfóliu (percentuálny podiel na portfóliu MIN/MAX):
 - Akcie (0/100)
 - Hotovosť (0/100)
- Optimálna hodnota investície:
 - 100 000,- EUR, alebo ekvivalent v inej mene.
- Riziko portfólia a pomer rizika k podstupovanému výnosu (tzv. efektivita investície) budú merané a priebežne vyhodnocované nasledovnými metódami:
 - **Metóda VaR95 (Value-at-Risk)** (pravdepodobnosť 95%, že portfólio by nemalo vytvoriť vyššiu stratu v rámci jedného obchodného dňa, tj. zo 100 obchodných dní by portfólio nemalo nevytvoriť vyššiu stratu počas 95 dní, vo zvyšných piatich dňoch strata portfólia môže byť prekročená):

Výška rizika	Trieda rizík	Produkt	Intervaly VaR95 1d *	
			od	do
	1		>	0,30%
Nízke riziko	2		0,30%	0,60%
	3		0,60%	1,00%
Stredné riziko	4		1,00%	1,50%
	5		1,50%	2,10%
Vysoké riziko	6	Equity US	2,10%	2,80%
	7		2,80%	<

Pri výpočtoch VaR 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.

* V určitých časových periódach je možné, že stanovené hranice budú prekonané. Nastavenie je určené pre časový horizont 1 rok.

- **Sharpe Ratio** – ukazovateľ meria vzťah podstupovaného rizika k očakávanému výnosu (tzv. efektivita investície):

Produkt	Trieda efektívnosti	Sharpe ratio (na ročnej báze)*	
		od	do
	1	0,10	0,50
	2	0,50	1,00
Equity US	3	1,00	<

* V určitých časových periódach je možné, že stanovené hranice budú prekonané. Nastavenie je určené pre časový horizont 1 rok.

- **Analýza scenárov vývoja (Scenario Analysis):**

Scenár	Equity US - P&L
COVID-19 Crisis - Feb/Mar 2020	-28,00%
Lehman Brothers Default - 2008	-15,55%
US Debt Ceiling Crisis & Downgrade in 2011	-13,67%
Equities down 10%	-12,48%
EUR up 10% vs. USD	-4,66%
Libya Oil Shock - Feb 2011	-3,91%
Japan Earthquake in Mar 2011	-3,32%
Oil prices Drop - May 2010	-2,16%
Greece Financial Crisis - 2015	0,33%
EUR down 10% vs. USD	4,66%
Equities up 10%	12,48%
Equity Markets Rebound in 2009	64,83%

Pri výpočtoch bol využitý Bloomberg Risk Model, výpočet uskutočnený na Bloomberg Professional Terminal; hodnoty sú uvedené už po prepočítaní portfólií do meny EUR. Metodika k dispozícii na požiadanie.

- Rebalancing:
 - Stratégia zastúpenia jednotlivých finančných nástrojov - aktív v portfóliu sa bude vyhodnocovať minimálne raz za kvartál.
- Minimálna trhovú kapitalizácia finančného nástroja nadobudnutého do portfólia:
 - 10 mld. USD (v deň nákupu)
- Minimálna požiadavka na likviditu finančného nástroja:
 - Zobchodovaný priemerný objem za posledných 30 dní (v deň nákupu) 10 mil. USD
- Benchmark (Ticker):
 - 0,5 x S&P 500 Index (SPX Index) + 0,5 x STOXX Europe 600 Index (SXXP Index)

Vyhlásenia :

Na základe vyhodnotenia znalostí a skúseností klienta v oblasti investícií, jeho finančnú situáciu vrátane jeho schopnosti znášať stratu a jeho investičné ciele, určil Obhospodarovateľ klientovi túto investičnú stratégiu „**Dynamické portfólio Equity US**“.

Klient udeľuje Obhospodarovateľovi súhlas s investičnou stratégiou „**Dynamické portfólio Equity US**“. Klient ďalej prehlasuje, že sa dôkladne oboznámil s touto investičnou stratégiou, a že táto investičná stratégia zodpovedá jeho znalostiam a skúsenostiam, ako aj investičným cieľom, ktoré si zvolil. Klient porozumel rizikám, ktoré súvisia s touto investičnou stratégiou.

Za účelom realizovania investičnej stratégie „**Dynamické portfólio Equity US**“ sa Klient zaväzuje investovať peňažné prostriedky vo výške EUR.

Táto zmluva bola uzatvorená elektronicky dňa prostredníctvom webového portálu OMNIUM CAPITAL, o.c.p., a.s. na adrese <https://omniumcapital.sk>