

# WEM Investment Opportunities

Aktívne riadené portfóliá





## WEM Investment Opportunities

Riadené portfóliá **WEM Investment Opportunities** ponúkajú **možnosť vysokého zhodnotenia** prostredníctvom investovania do atraktívnych trendových príležitostí.

# Investičné príležitosti, možnosť nadpriemerného zhodnotenia

Pri cieľovej výkonnosti viac ako 15% p.a. a našej profesionálnej aktívnej správe majú WEM Investment Opportunities potenciál významne zhodnocovať majetok našich klientov a sú vhodné pre investorov, ktorí vedia akceptovať ich vyššiu rizikovosť s výhľadom na možné nadpriemerné výnosy.

# Výhody

## WEM Investment Opportunities

Počet tematických  
stratégií

5

Cielová ročná  
výkonnosť

> 15 %

## Základné charakteristiky investície

Investičný štýl

**Tematický**

Referenčná mena

**EUR**

Rizikovosť

**7, vyššie riziko**

Cieľová hrubá  
výnosnosť \*

**> 15 % p.a.**

Investičný horizont

**1 rok +**

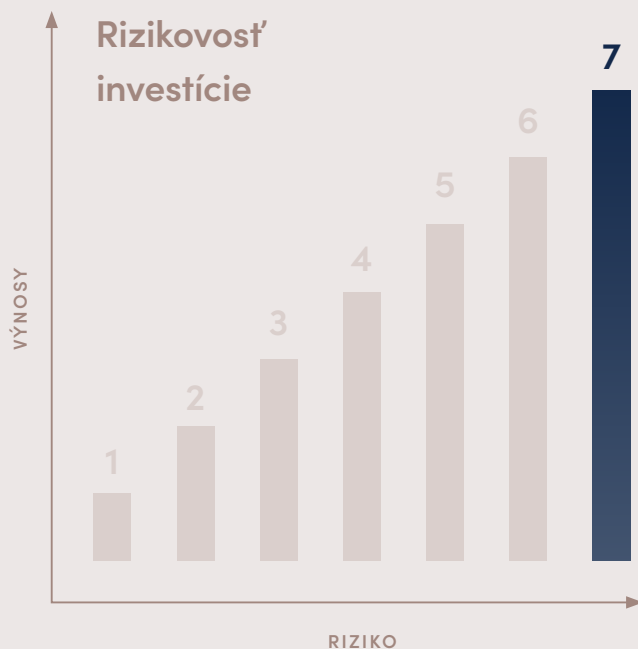
Optimálny vklad \*\*

**15 000 EUR**

\* Počítané na základe historickej výkonnosti pred odrátaním poplatkov, provízií a pred zdanením.

\*\* Optimálna výška investície je interne stanovená hodnota postačujúca na efektívne zainvestovanie vkladu. Minimálna výška investície je 5 000 EUR.

# Rozšírené charakteristiky investície



INVESTIČNÝ HORIZONT	1 rok +
REFERENČNÁ MENA	EUR
DRUH AKTÍV	Akcie a dlhopisy
EFEKTIVITA INVESTÍCIE	Sharpe Ratio 0,5 – 1,5*
RIZIKOVOSŤ INVESTÍCIE	Štandardná odchýlka 16,61 – 58,50%* Monte Carlo VaR 95% 1d 0,98 – 4,50% / 1m 5,34 – 22,75%**
TYPY RIZÍK	Trhové riziko, kreditné riziko, riziko zmeny kreditného profilu, úrokové riziko, politické riziko, riziko likvidity
KAPITÁLOVÁ ZÁRUKA	Nie
ZAISTENIE (HEDGING)	Realizované v prípade potreby
LIKVIDITA	100% (pri obvyklých trhových podmienkach)
ZDAŇOVANIE	Kapitálový výnos plynúci z investícií do cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu je v SR od 1. 1. 2016 oslobodený od dane z kapitálového výnosu v prípade, že je investícia držaná počas obdobia dlhšieho ako jeden rok.

\* Počítané na základe minulej výkonnosti na časovej perióde od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2020 (výpočet štandardnej odchýlky je anualizovaný).

\*\* Simulované VaR (v mene EUR), použitá metóda Monte Carlo; VaR = pravdepodobnosť, že portfólio nevytvorí vyššiu stratu v rámci stanoveného časového intervalu.



Investičný cieľ  
WEM Investment Opportunities:  
**Nadpriemerné zhodnotenie**





# Charakteristika portfólií

V rámci WEM Investment Opportunities vytvárame dva hlavné typy portfólií:

**Tematické, trendové portfóliá,** ťažiace z nových možností, dynamicky sa rozvíjajúcich hospodárskych sektorov a pod.

**Portfóliá využívajúce trhové “šoky”,** teda dočasné podhodnotenia firiem či sektorov z dôvodu ich dočasných finančných, politických, makroekonomických, reputačných či iných problémov.

---

## Diverzifikácia a likvidita

Investície budú navrhované predovšetkým do akcií alebo indexov prostredníctvom tzv. ETF fondov. Pre každý druh investičnej príležitosti spravidla, v záujme optimalizácie rizika, vytvárame efektívne, diverzifikované portfólio. Likvidita vybraných aktív bude vždy podliehať analýze v záujme eliminácie rizika, ktoré pre investora vyplýva z obmedzenej likvidity.

## Rizikovosť a výnos

Rizikovosť WEM Investment Opportunities je na najvyššej úrovni, avšak toto riziko je vyvážené vzhľadom ku očakávanému nadpriemernému výnosu.

# Predchádzajúce WEM Investment Opportunities: Gaming

## Príležitosť

Základ pre túto príležitosť tvoril dynamický a pretrvávajúci trend v rozvoji virtuálnej reality spolu so skokovými nárastmi vo výkonoch grafických kariet a tiež extrémne rýchly vývoj v oblasti mobilných zariadení. Tieto faktory spolu s rozvojom celosvetových hráčskych komunít a novými monetizačnými modelmi znamenajú významné zväčšenie „gaming“ sektora a investičnú príležitosť na rýchlo rastúcom trhu.

Veríme v pokračovanie nastoleného trendu a tiež v ďalší potenciál tohto odvetvia. Predpokladáme, že do konca roka 2030 sa trh s hrami a hracími konzolami zväčší minimálne o 30%.

Doba držania  
do 9 mesiacov

+38 %



Historická výkonnosť (od 1.1.2018) portfólia WEM Investment Opportunities: Gaming (vrátane reinvestovaných dividend). Všetky výnosy sú prepočítané do meny EUR a sú uvedené pred odrátaním poplatkov, provízií a pred zdanením.

Zdroj: Bloomberg Professional Terminal

# Predchádzajúce WEM Investment Opportunities: Payments Ecosystem

## Príležitosť

Táto investičná príležitosť bola založená na prebiehajúcej systémovej zmene v oblasti realizácie a spracovania elektronických platieb, vychádzajúcej z výrazných technologických zmien a uvoľnenej platobnej regulácie.

Vo výsledku tento technologický progres a uvoľnenejší trh pre užívateľov predstavuje kvalitnejšiu a plnohodnotnejšiu zákaznícku skúsenosť.

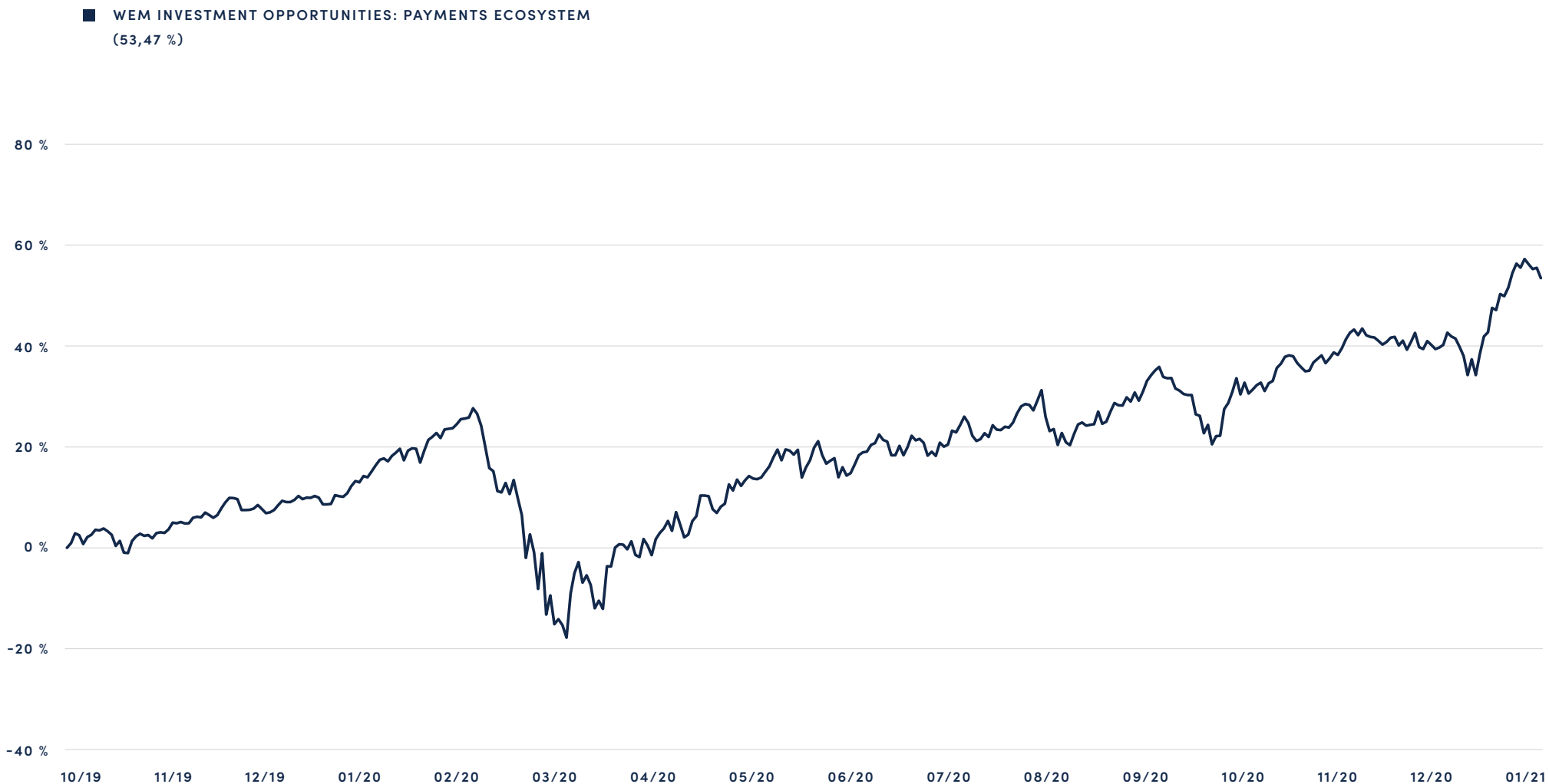
Na druhej strane, pre FinTech firmy je to príležitosť ponúkať komplexné služby, čo vo finále vedie k vzniku tzv. platobnému ekosystému.

Doba držania  
do 5 mesiacov

+12 %

Doba držania  
do 3 mesiacov

+19 %



Historická výkonnosť (od 2.10.2019) portfólia WEM Investment Opportunities: Payments Ecosystem (vrátane reinvestovaných dividend). Všetky výnosy sú prepočítané do meny EUR a sú uvedené pred odrátaním poplatkov, provízií a pred zdanením.

Zdroj: Bloomberg Professional Terminal

# Predchádzajúce WEM Investment Opportunities: Artificial Intelligence

## Príležitosť

Rastúce nároky na zvyšovanie produktivity a zefektívňovanie firemných procesov predstavujú atraktívnu príležitosť investovať do spoločností, ktoré do tejto oblasti zapájajú najmodernejšie technológie a umelú inteligenciu.

Toto portfólio prinieslo významné zhodnotenie a veríme, že sektor AI ponúka aj naďalej dostatočný priestor na rast a do roku 2030 by jeho priemerné ročné tempo rastu nemalo klesnúť pod 10%.

Doba držania  
do 7 mesiacov

+25%

■ WEM INVESTMENT OPPORTUNITIES: ARTIFICIAL INTELLIGENCE  
(67,90 %)



Historická výkonnosť (od 1.1.2018) portfólia WEM Investment Opportunities: Artificial Intelligence (vrátane reinvestovaných dividend). Všetky výnosy sú prepočítané do meny EUR a sú uvedené pred odrátaním poplatkov, provízií a pred zdanením.

Zdroj: Bloomberg Professional Terminal

# Predchádzajúce WEM Investment Opportunities: Oil

## Príležitosť

Dňa 21. 4. 2020 sme boli svedkami historickej udalosti. Májový kontrakt americkej ropy WTI sa prvýkrát v histórii obchodovania ocitol v záporných číslach. Cena ropy tak doslova skolabovala o viac ako 300 % a obchodovanie uzavrela na cene - 37,6 USD za barel.

Hoci zvýšená miera ostražitosti bola skutočne na mieste, aprílovú paniku na komoditných burzách sme zároveň vnímali ako príležitosť na nákup podhodnotených spracovateľov ropy. Načasovanie bolo samozrejme kľúčové, vo výsledku však táto príležitosť našim klientom priniesla nadpriemerné zhodnotenie.

Doba držania  
do 6 mesiacov

+23 %





Historická výkonnosť (od 1.1.2020) portfólia WEM Investment Opportunities: Oil (vrátane reinvestovaných dividend). Všetky výnosy sú prepočítané do meny EUR a sú uvedené pred odrátaním poplatkov, provízií a pred zdanením.

Zdroj: Bloomberg Professional Terminal

# Ako diverzifikovať a ochrániť vašu investíciu: **WEM Safe Haven**

Ochrana majetku našich klientov je pre nás kľúčová. Obzvlášť pri dynamických portfóliách, akými sú aj WEM Investment Opportunities, je dôležité rozložiť a diverzifikovať svoju investíciu.

Jedna z najbezpečnejších možností takejto diverzifikácie je práve naše portfólio WEM Safe Haven, ktorého úlohou je uchovávať hodnotu investície aj v časoch zvýšenej volatility a turbulencií na akciových trhoch.

Portfólio WEM Safe Haven je zložené z 3 aktív:

1

## Zlato

I keď zlato samo o sebe nenesie žiadny výnos v podobe peňažných tokov, jeho cena má tendenciu rásť práve v časoch makroekonomickej nestability a v časoch, kedy ceny ostatných aktív strmo padajú.

2

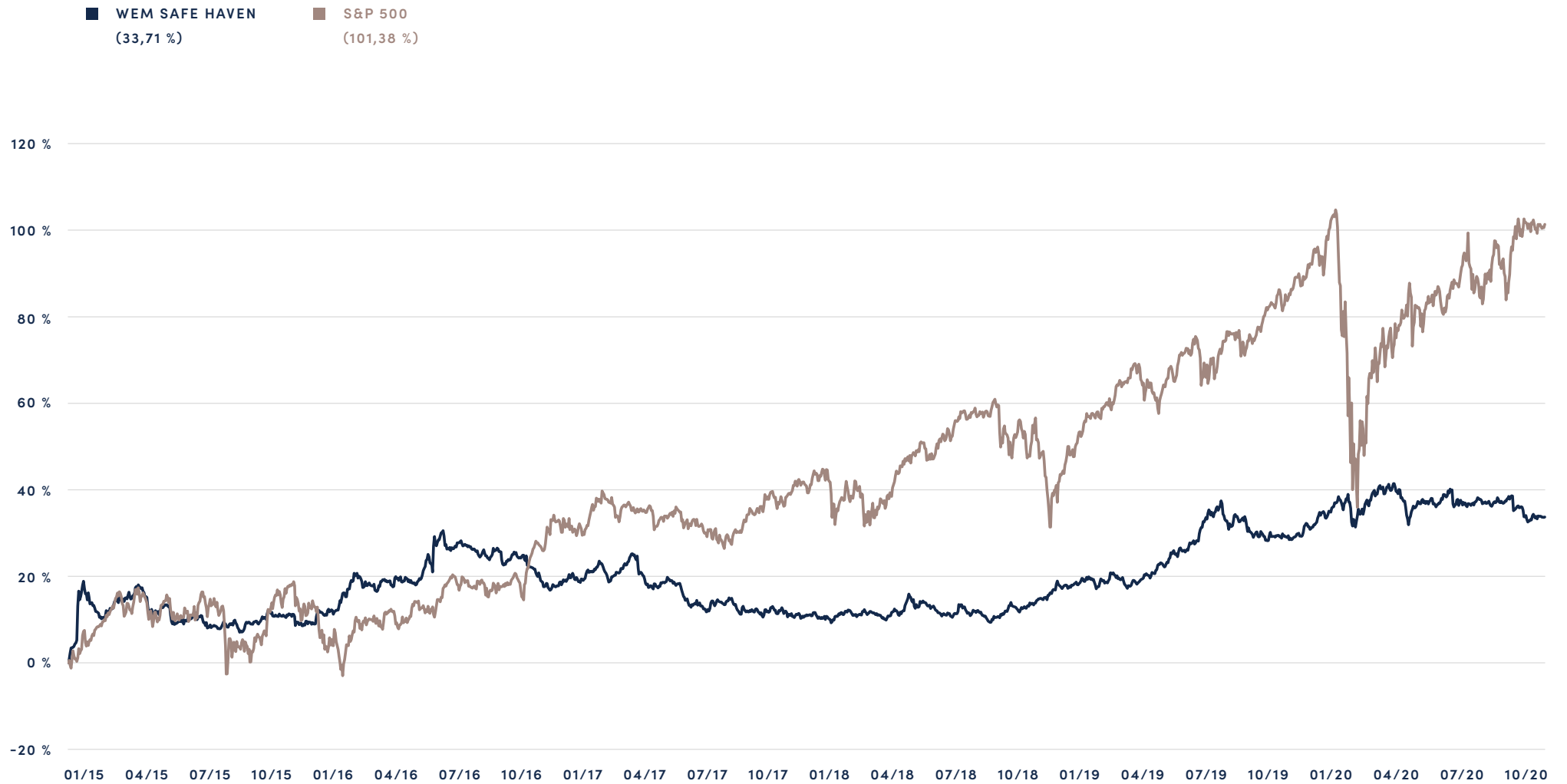
## Dlhopisy Švajčiarskej konfederácie

Dlhodobo patria k najistejším investíciám svojho druhu.

3

## Štátne dlhopisy Japonska

Práve v časoch poklesov a kríz poskytujú vhodné útočisko pre investorov.



Porovnanie výkonnosti a volatility portfólia WEM Safe Haven s akciovým indexom S&P 500. Všetky výnosy sú prepočítané do meny EUR a sú uvedené pred odrátaním poplatkov, provízií a pred zdanením.

Zdroj: Bloomberg Professional Terminal

# Najdôležitejší nástroj pre dosahovanie výsledkov a budovanie bohatstva: **Naši ľudia**

Výkon našich portfólií a sním výnimočné výsledky pre našich klientov napokon vždy stoja na špičkovej práci našich ľudí.

Pri ich výbere sa zameriavame predovšetkým na ich dlhoročné skúsenosti, charakter a schopnosti nachádzať také investičné príležitosti, ktoré odolajú aj možným krátkodobým výkyvom na finančných trhoch.

Vďaka tomu môžeme pri zodpovedne riadenom riziku manažovať investičné portfóliá tak, aby prekonávali globálne benchmarky a dosahovali výnosy plne porovnateľné alebo často dokonca prekonávajúce výsledky tých najlepších globálnych investičných spoločností.

**Peter Štadler**

CEO, PREDSEDA PREDSTAVENSTVA



**Eva Jahelka Filipp**

COO, ČLEN DOZORNEJ RADY

**Matej Bašťovanský**

HEAD OF ADVISORY, ČLEN PREDSTAVENSTVA



**Michal Kováč**

ČLEN DOZORNEJ RADY

**Norbert Gálik**

HEAD OF FRONT OFFICE



**Jozef Fujka**

PORTFOLIO MANAGER

## Simulovaná výkonnosť

Údaje týkajúce sa simulovanej výkonnosti v minulosti nie sú spoľahlivým ukazovateľom budúcej výkonnosti. Všetky výnosy sú prepočítané do meny EUR a sú uvedené pred odrátaním poplatkov, provízií a pred zdanením. Zdrojom údajov pre výpočet simulovanej aj reálnej výkonnosti WEM portfólií je Wealth Effect Management o.c.p., a.s.

Pre informácie týkajúce sa čistej výkonnosti (t.j. výkonnosti očistenej o poplatky) navštívte prosím [www.wemocp.sk](http://www.wemocp.sk), sekciu "Zmluvné dokumenty", kde nájdete modelové portfóliá odzrkadľujúce poplatkové zaťaženie v čase.

## Zdaňovanie investície

Kapitálový výnos plynúci z investícií do cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu je v SR od 1. 1. 2016 oslobodený od dane z kapitálového výnosu v prípade, že je investícia držaná počas obdobia dlhšieho ako jeden rok. Dividendový výnos podlieha normálnemu daňovému režimu, ako aj kapitálový výnos plynúci z investícií do cenných papierov v prípade, ak je investícia držaná menej ako jeden rok. Uvedené daňové informácie sa odvolávajú na aktuálny daňový režim. Zdaňovanie výnosov plynúcich z ponúkanej investičnej stratégie závisí od jednotlivých pomerov každého klienta a môže sa v budúcnosti meniť.

## Druh dokumentu

Tento dokument predstavuje marketingové oznámenie spoločnosti Wealth Effect Management o.c.p., a.s., so sídlom: Prievozská 4C, 821 09 Bratislava, IČO: 51 127 113, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I., oddiel: Sa, vložka č.: 6652/B.

Toto marketingové oznámenie slúži len na informačné účely a informácie v ňom uvedené nie sú investičným poradenstvom alebo osobným odporúčaním. Investičná stratégia uvedená v tomto marketingovom oznámení nemusí byť vhodná alebo primeraná pre každého klienta alebo potenciálneho klienta, a to v závislosti od jeho znalostí a skúseností v oblasti investícií týkajúcich sa predmetnej investičnej stratégie, jeho finančnej situácie vrátane schopnosti znášať straty, a od jeho odolnosti voči riziku a investičných cieľov.

## Upozornenie na riziká

Investície do finančných nástrojov obsiahnutých v investičnej stratégii uvedenej v tomto marketingovom oznámení 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 uvedenej investičnej stratégie a súvisiacich finančných nástrojov alebo s využitím investičnej služby. Všetky riziká uvedené v tomto popise sa môžu vzájomne kombinovať, čím sa výsledné riziko spojené s investíciou môže zvýšiť. Keďže majetok investora je podľa predmetnej investičnej stratégie investovaný do verejne obchodovaných cenných papierov, na investíciu sa vzťahujú riziká ako na investíciu do príslušnej triedy cenných papierov.

Tento dokument je vlastníctvom spoločnosti Wealth Effect Management o.c.p., a.s., akékoľvek jeho ďalšie použitie, rozmnožovanie, zverejňovanie, kopírovanie celku alebo jeho častí vyžaduje písomný súhlas od spoločnosti Wealth Effect Management o.c.p., a.s.





Wealth Effect Management o.c.p., a.s.  
Apollo Business Center II, blok D  
Prievozská 4/C, 821 09 Bratislava  
[www.wem.sk](http://www.wem.sk)