

WEM Opportunities: Software

K 16. 2. 2026

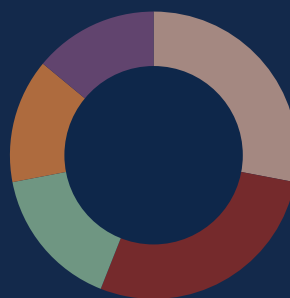
Trieda aktív	Mena	Cielený výnos	Investičný horizont
Akcie	EUR/USD	> 12 % p.a.	3+ rokov

Zhrnutie stratégie

Táto stratégia sa usiluje využiť nedávne odchýlenie v ocenení akcií zo sektora softvéru tak, že sa zameriava na firmy, ktoré predstavujú kritickú infraštruktúru pre odvetvie umelej inteligencie. Portfólio je zložené z vysoko koncentrovaného rozdelenia investícií do najkvalitnejších verejne obchodovaných akciových titulov, ktoré predstavujú elementárnu chrbtovú kosť pre zavádzanie umelej inteligencie vo firmách — počnúc od cloudových služieb, cez kybernetickú bezpečnosť až po dizajn polovodičov. Výber akcií vychádza z dôkladnej analýzy odolnosti biznis modelov voči vplyvu umelej inteligencie, pričom sú prednostne vybrané firmy, ktoré majú okolo seba hlboké konkurenčné priekopy, aké sú nevyhnutné na to, aby umelú inteligenciu využili vo svoj prospech, namiesto toho, aby ich nahradila. Cieľom portfólia je dlhodobé kapitálové zhodnotenie prostredníctvom vyváženej kombinácie defenzívnych akciových titulov s monopolným postavením a silnou tvorbou cash flow ako aj rýchlo rastúce firmy, ktoré patria medzi štrukturálnych víťazov AI revolúcie.

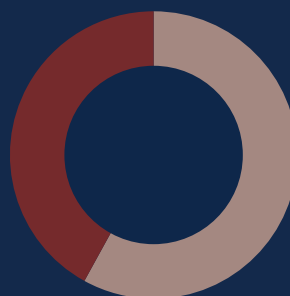
Štruktúra portfólia

Tematický balík



KYBERNETICKÁ BEZPEČNOSŤ	28,00 %
PODNIKOVÉ PLATFORMY UMELEJ INTELIGENCIE	28,00 %
CLOUDOVÉ SLUŽBY	16,00 %
DIZAJN POLOVODIČOV	14,00 %
GOVTECH	14,00 %

Pododvetvie (GICS)



SYSTÉMOVÝ SOFTVÉR	58,00 %
SOFTVÉR APLIKÁCIE	42,00 %

Detaily stratégie

Likvidita	Minimálna investícia	Miera rizikovosti	Dátum vzniku
100 % trhu	5 000 EUR	7	16.2.2026
Sharpeov pomer	Štandardná odchýlka	Beta	VaR 95% (1d)
0,7	31,90 %	1,41	3,23 %

Výkonnosť portfólia



Kľúčové výhody

- Investície do kritickeho softvéru a infraštruktúry pre AI
- Diverzifikácia medzi kybernetickú bezpečnosť, cloud služby, a dizajn polovodičov
- Analýzou fundamentov podložený výber najodolnejších lídrov na trhu
- Sekulárny dlhodobý rast a potenciál dobehnutia z podhodnotených úrovní ocenenia

Hlavné riziká

- Riziko všeobecných výkyvov na trhu
- Riziká špecifické pre konkrétne krajiny a politické riziká
- Riziká špecifické pre konkrétne firmy
- Menové riziká

Zdroj: Bloomberg Professional Terminal, uvedené údaje zobrazujú historickú výkonnosť. Historická výkonnosť nie je spoľahlivým ukazovateľom budúcej výkonnosti.

Porovnanie simulovanej a historickej výkonnosti portfólia za uvedené obdobie. Výnosy sú prepočítané do meny EUR a sú uvedené pred odrátaním poplatkov, provízií a pred zdanením. Štatistické údaje pre stratégiu sú uvedené za ostatných 5 rokov.