

WEM Balanced

Vyvážené portfólio

WEM Balanced

Riadené portfólio **WEM Balanced** umožňuje prinášať klientom pravidelný výnos a pritom optimalizovať riziko investície prostredníctvom investovania do akcií vybraných globálnych spoločností a zároveň investovaním do kvalitných štátnych, firemných a municipálnych dlhopisov.

Aktívna správa, optimalizované riziko, vyvážený výnos

Vďaka svojmu zloženiu portfólio WEM Balanced využíva výhody investícií do akcií a cenných papierov s pevným výnosom s cieľom dosiahnuť atraktívne výnosy a zároveň riadiť riziko.

WEM Balanced je tak hodnotná voľba pre investorov, ktorí chcú zhodnocovať svoj majetok a zároveň prostredníctvom diverzifikácie minimalizovať svoje riziko.

Výkonnosť WEM Balanced

Priemerné ročné zhodnotenie
od 1. januára 2015

11,50 %

Celkové zhodnotenie
od 1. januára 2015

214,09 %

Základné charakteristiky investície

Geografické zameranie

Globálne

Syntetický benchmark

0,5*LEEGTREU +
0,5*S&P 500

Riziková úroveň

5, stredné riziko

Cieľová hrubá výkonnosť*

> 5 % p.a.

Investičný horizont

5+ rokov

Optimálny vklad**

30 000 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 10 000 EUR.

Rozšírené charakteristiky investície



* Počítané na základe minulej výkonnosti na časovej perióde od 1. 1. 2015 do 30. 6. 2025 (výpočet štandardnej odchýlky je anualizovaný).

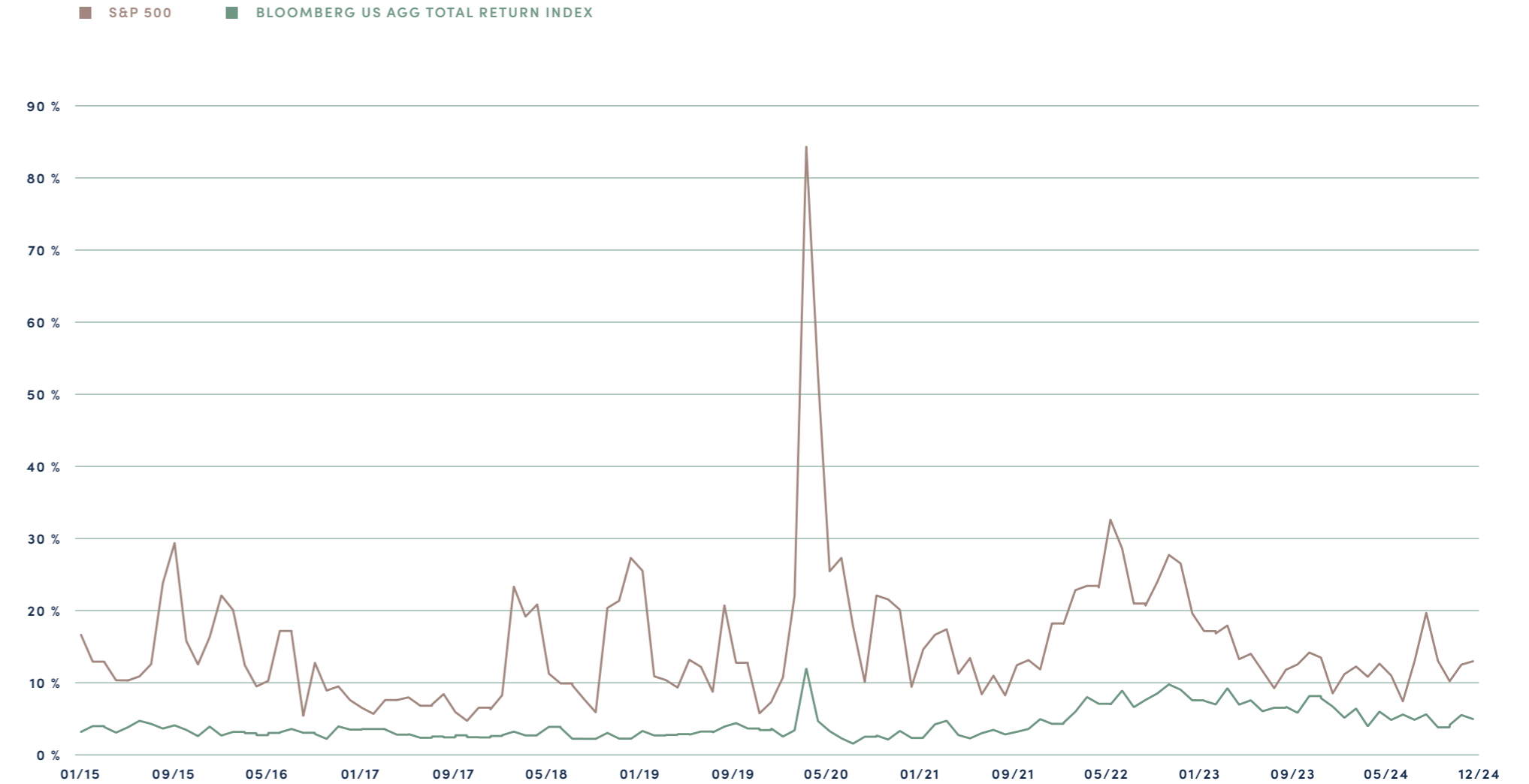
** Simulované VaR (v mene EUR), použitá metóda Monte Carlo; VaR = pravdepodobnosť, že portfólio nevytvorí vyššiu stratu v rámci stanoveného časového intervalu.

INVESTIČNÝ HORIZONT	5+ rokov
REFERENČNÁ MENA	EUR/USD
DRUH AKTÍV	Akcie, ETF a dlhopisy
EFEKTIVITA INVESTÍCIE	Sharpe Ratio 0,96*
RIZIKOVOSŤ INVESTÍCIE	Štandardná odchýlka 12,45 %* Monte Carlo VaR 95 % 1d 1,14 %**
TYPY RIZÍK	Menové, úrokové a trhové riziko
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.



Prečo investovať do WEM Balanced: Nižšia volatilita, nižšie riziko

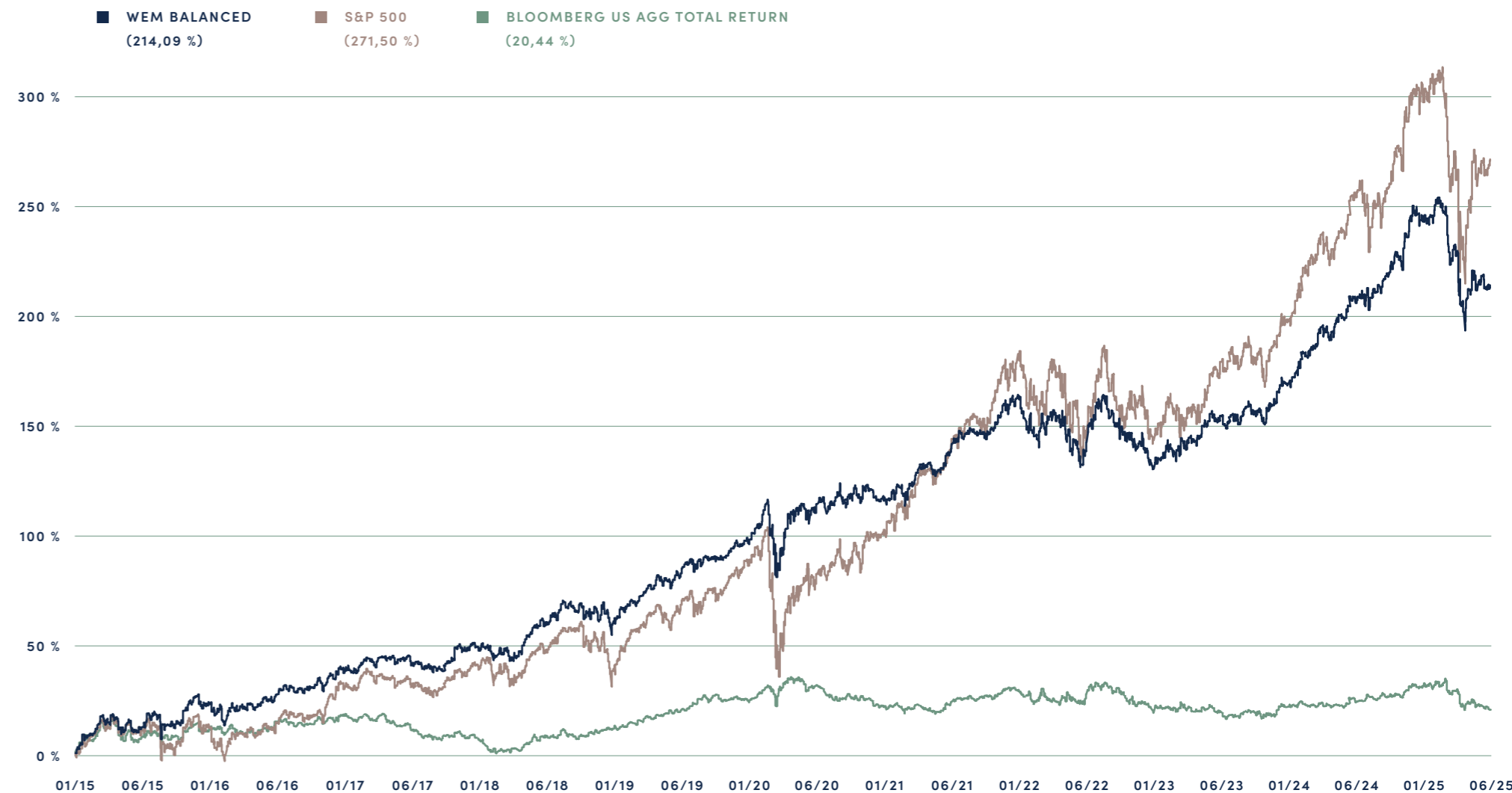
Pri snahe vytvoriť vyváženú investíciu je kľúčové čo najviac eliminovať jej rizikovosť pri súčasnej maximalizácii výnosov. Graf vedľa ukazuje významne nižšiu volatilitu, a teda rizikovosť, portfólia WEM Balanced v porovnaní s hlavným americkým akciovým indexom S&P 500.



Porovnanie simulovanej 30-dňovej volatility (t. j. rizika) portfólia WEM Balanced za posledných 8 rokov s hlavným americkým akciovým indexom a širokospektrálnym americkým dlhopisovým indexom zameraným výlučne na investičné dlhopisy.
Zdroj: Bloomberg Professional Terminal

Prečo investovať do WEM Balanced: Nižšie riziko, vyšší výnos

WEM Balanced investorom ponúka
zhodnotenie porovnateľné s americkým
akciovým benchmarkom – indexom S&P 500,
pri súčasnom významne nižšom riziku.



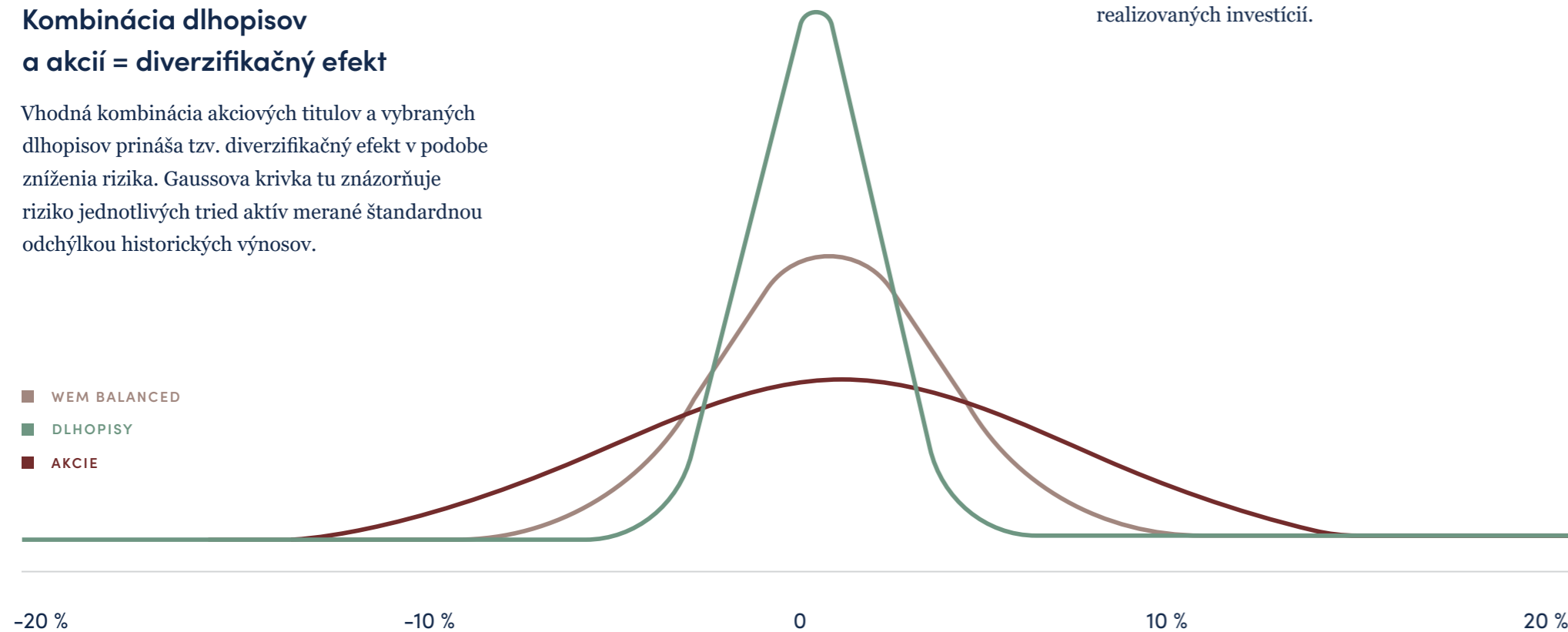
Porovnanie historickej výkonnosti portfólia WEM Balanced s hlavným americkým akciovým indexom a širokospektrálnym americkým dlhopisovým indexom. Všetky výnosy sú prepočítané do meny EUR a sú uvedené pred odrátaním poplatkov, provízií a pred zdanením.
Zdroj: Bloomberg Professional Terminal

Investičný cieľ WEM Balanced: Stabilné zhodnotenie, nízke riziko

Kombinácia dlhopisov a akcií = diverzifikačný efekt

Vhodná kombinácia akciových titulov a vybraných dlhopisov prináša tzv. diverzifikačný efekt v podobe zníženia rizika. Gaussova krivka tu znázorňuje riziko jednotlivých tried aktív merané štandardnou odchýlkou historických výnosov.

■ WEM BALANCED
■ DLHOPISY
■ AKCIE



Maximalizácia výnosu, optimalizované riziko a vysoká likvidita

Cieľom portfólia WEM Balanced je na pravidelnej báze prinášať klientovi výnos, ktorý zodpovedá rizikovému profilu investície, t. j. maximalizovať výnos v rozsahu, ktorý je v súlade s uchovaním hodnoty kapitálu a s udrжанím vysokej likvidity realizovaných investícií.

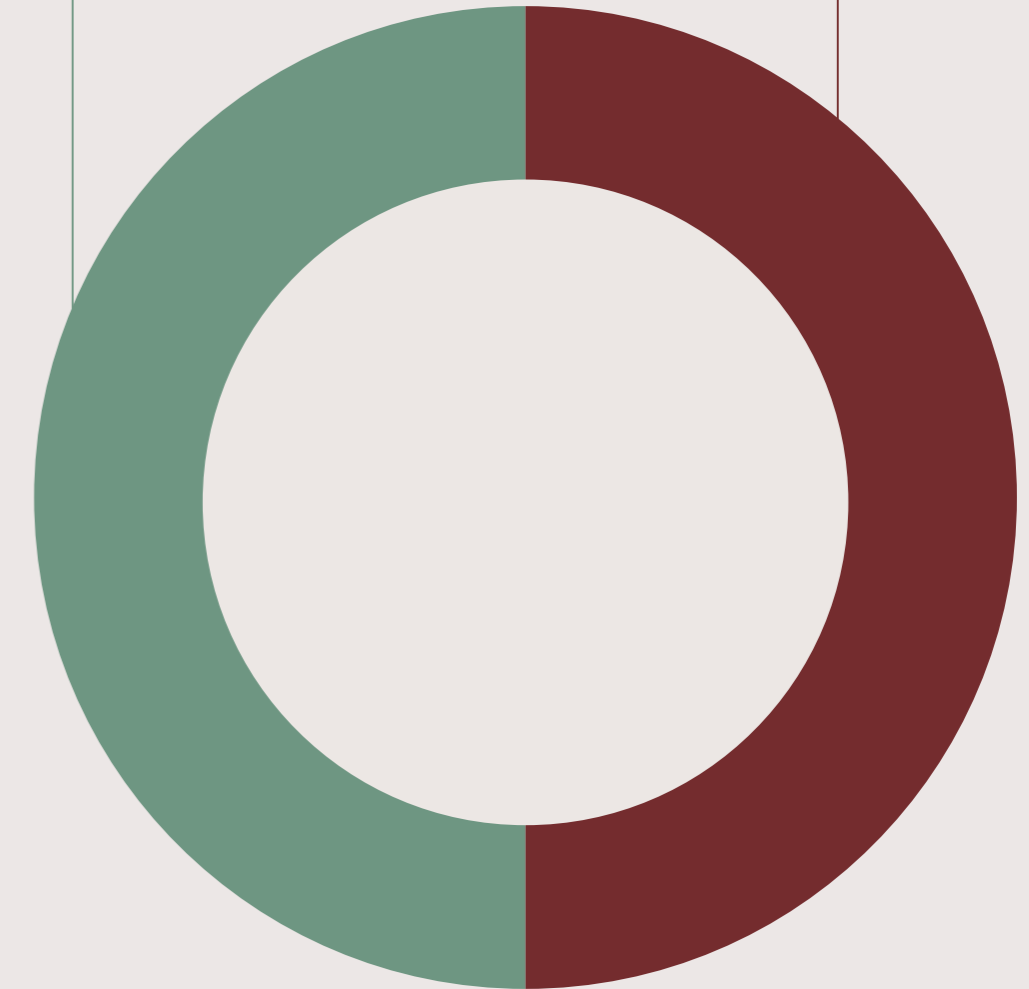
Podiel jednotlivých tried aktív v portfóliu WEM Balanced

Dlhopisy

50 %

Akcie

50 %



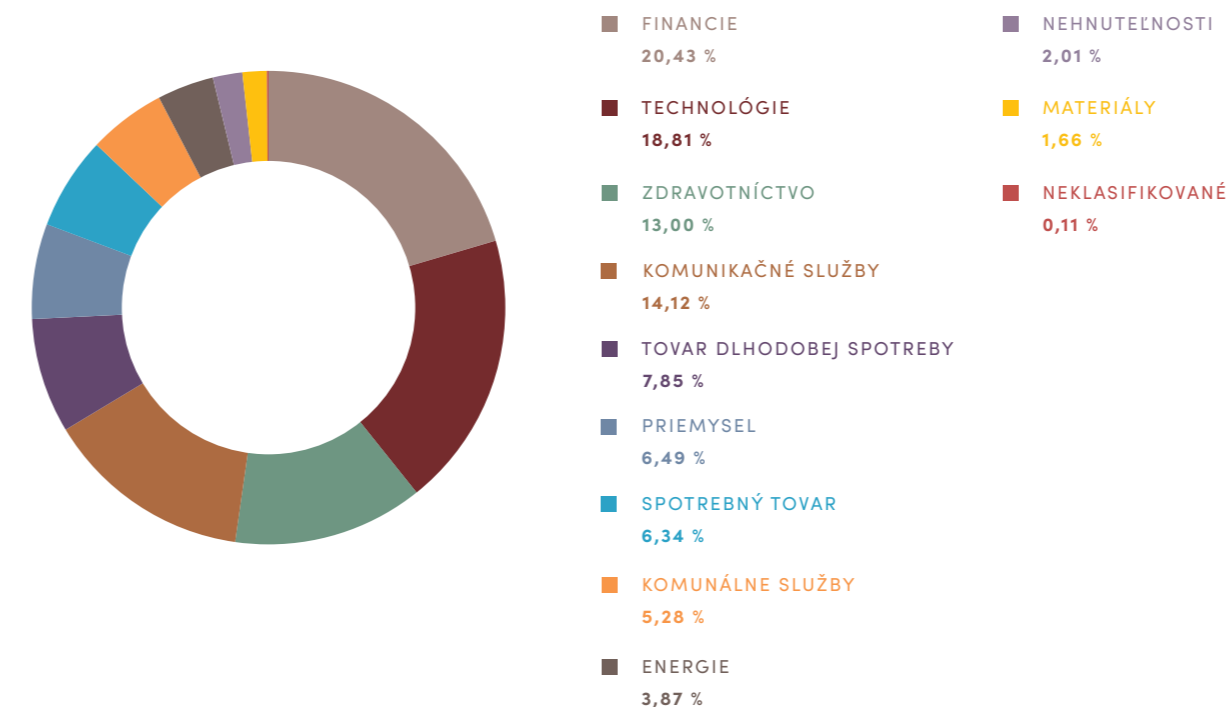
* Iniciačný (úvodný) podiel aktív v portfóliu sa pri prvotnom zainvestovaní môže od zobrazených podielov líšiť. Limity pre podiely aktív v portfóliu sú uvedené v príslušnej investičnej stratégii.

Náhľad portfólia WEM Balanced

Úplné zloženie portfólia je súčasťou interného know-how Wealth Effect Management a môže sa meniť.

Nasledovné je preto iba čiastočná ukážka toho, prečo WEM Balanced dosahuje také vyvážené výsledky.

Vybrané sektory



Skutočná váha sektorov sa môže líšiť od uvedených hodnôt.

Vybrané spoločnosti



APPLE INC. navrhuje, vyrába a celosvetovo predáva osobné počítače, mobilné komunikačné zariadenia a s nimi súvisiaci software a služby.



D. R. HORTON, INC., sa zaoberá výstavbou a predajom rodinných domov určených primárne pre záujemcov o vstupnú a vyššiu úroveň bývania.

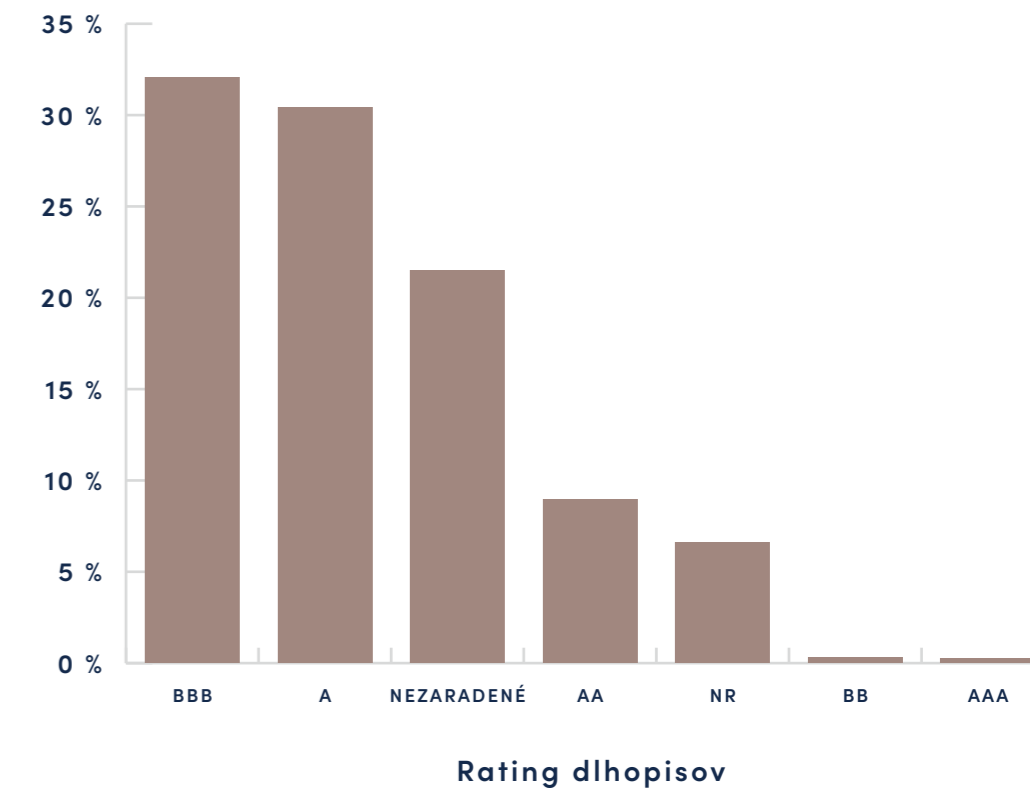
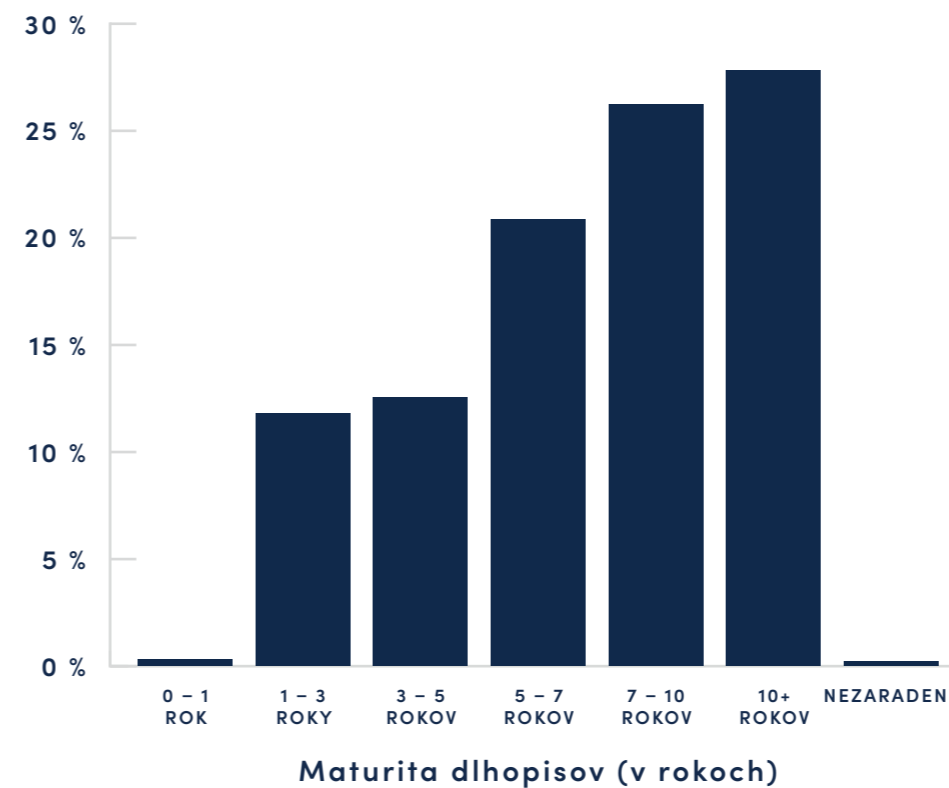


VISTRA ENERGY je holdingová spoločnosť, ktorá prevádzkuje integrovaný maloobchod a výrobu elektrickej energie predovšetkým na trhoch v Spojených štátoch.

WEM Balanced: Štruktúra dlhopisovej zložky

Pre kontrolu rizika je určená dlhopisová časť portfólia WEM Balanced zložená zo štátnych, firemných a municipálnych dlhopisov, ktorých individuálna hodnota bude vždy presahovať 500 miliónov USD. Maturita dlhopisov je od 1 do 25 rokov (durácia dlhopisov je na úrovni 5,9). Pre zabezpečenie nízkej rizikovosti je pritom ich kreditná kvalita v čase nákupu v tzv. investičnom pásme (Investment Grade), t. j. rating dlhopisov sa bude v čase nákupu nachádzať v rozmedzí od AAA do BBB.

Rozdelenie dlhopisov podľa maturít a ratingov



Detailný pohľad na portfólio

Výkonnosť portfólia WEM Balanced

ROK	CELKOVÁ VÝKONNOSŤ	P.A.
2015 – 2025 (1H25)	214,09 %	11,51 %
2016 – 2025	157,22 %	10,45 %
2017 – 2025	129,86 %	10,29 %
2018 – 2025	113,74 %	10,66 %
2019 – 2025	94,04 %	10,73 %
2020 – 2025	58,83 %	8,77 %
2021 – 2025	46,11 %	8,79 %
2022 – 2025	19,90 %	5,32 %
2023 – 2025	36,49 %	13,26 %
2024 – 2025	16,16 %	10,51 %
1H 2025	-8,96 %	-

Celkový zisk portfólia
WEM Balanced
od 1. januára 2015

214,09 %

Priemer zhodnotenia
od 1. januára 2015

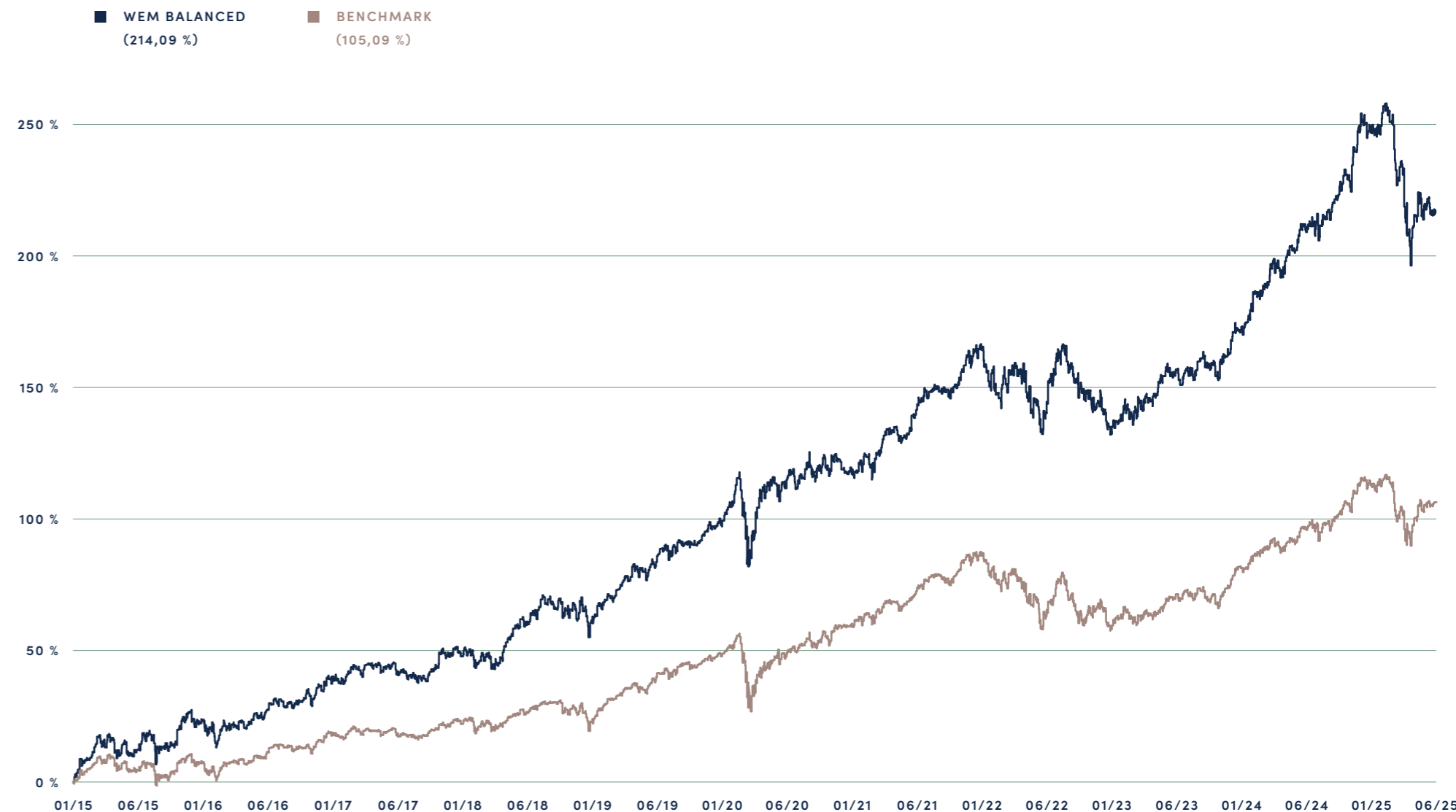
11,50 % p.a.

Výkonnosť portfólia WEM Balanced

ROK	VÝKONNOSŤ
2015	23,48 %
2016	11,68 %
2017	7,38 %
2018	8,49 %
2019	22,25 %
2020	10,25 %
2021	20,39 %
2022	-12,48 %
2023	16,68 %
2024	27,50 %
1H 2025	-8,96 %

UKAZOVATELE PRISLÚCHAJUCE AKCIOVEJ ČASTI PORTFÓLIA

Dividendový výnos	4,02
Pomer ceny k zisku (P/E)	18,61
Pomer ceny k cash flow (P/CF)	15,06
Pomer ceny k účtovnej hodnote (P/B)	2,92
Dlhové / akciové nástroje	72,55
Ukazovateľ likvidity	1,20
Odhadovaný dividendový výnos podľa Bloombergu	1,95
Rentabilita vlastného imania (ROE)	9,66



Všetky výnosy sú prepočítané do meny EUR a sú uvedené pred odrátaním poplatkov, provízií a pred zdanením.

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,
PRESEDA PREDSTAVENSTVA



Diana Janošťáková
HEAD OF OPERATIONS

Matej Bašťovanský
ČLEN PREDSTAVENSTVA



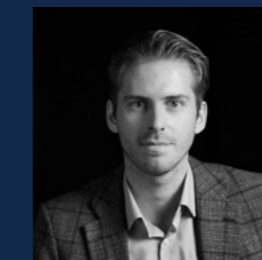
Michal Kováč
ČLEN DOZORNEJ RADY

Norbert Gálik, CFA
CTO,
ČLEN DOZORNEJ RADY



Marián Slosjár
COMPLIANCE OFFICER

Amirali Khaleghi, CFA
PORTFOLIO MANAGER
& INVESTMENT STRATEGIST



Alexander Chizganov
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.wem.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: Bottova 2A, 811 09 Bratislava, IČO: 51 127 113, zapísanej v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, 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.
Sky Park Offices, Bottova 2A
811 09 Bratislava
www.wem.sk