

WEM *Equity US*

k 30. 6. 2026

Trieda aktív

Akcie

Mena

USD

Cieľový výnos

≥ 10 % p.a.

Investičný horizont

5+ rokov



Kontext

Spojené štáty zostávajú najhlbším akciovým trhom sveta. Tento trh je zároveň čoraz koncentrovanejší: podstatnú časť výnosu indexu dnes tvorí malý počet veľkých spoločností.



Príležitosť

Expozíciu možno vytvárať podľa kvalít jednotlivých spoločností, a nie podľa ich váhy v indexe — pri oceneniach, ktoré ešte plne neodrážajú ich budúcu ziskovosť.



Stratégia

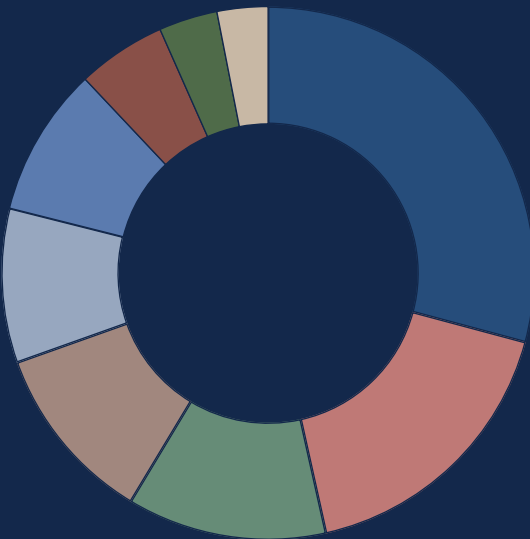
Stratégia investuje do veľkých amerických spoločností vybraných podľa kvality ich podnikania a schopnosti dlhodobo rásť: silné konkurenčné postavenie a zisky, ktoré môžu rásť nad rámec súčasných očakávaní trhu. Výber prebieha na úrovni jednotlivých titulov, prostredníctvom fundamentálnej analýzy, a pozície sú rozložené naprieč sektormi.

Portfólio je aktívne spravované a nie je zostavené podľa váh indexu. Pozície sa priebežne prehodnocujú a upravujú podľa vývoja trhu a očakávaní.

Benchmarkom portfólia je index S&P 500. Cieľom je prekonať ho v priebehu celého trhového cyklu. Zdrojom výnosu je kapitálové zhodnotenie, dividendový príjem a pohyby kurzu EUR/USD.

Štruktúra portfólia

Sektorové zastúpenie



- Informačné technológie

29,17 %
- Komunikačné služby

17,34 %
- Financie

12,11 %
- Priemysel

10,94 %
- Spotrebiteľský sektor

9,37 %
- Zdravotníctvo

9,04 %
- Spotrebný tovar

5,39 %
- Energetika

3,56 %
- Verejné služby

3,08 %

Historická výkonnosť (v EUR)

	1 ROK	3 ROKY	5 ROKOV
WEM Equity US	14,72 %	58,06 %	77,29 %
S&P 500	25,34 %	68,79 %	91,53 %

Benchmark

S&P 500

Optimálny vklad

30 000 €

Rizikovosť

6

Vznik stratégie

17. 11. 2017

Sharpe ratio

1,06

Štandardná odchýlka

19,88 %

Beta

0,99

VaR 95 % (1d)

2,14 %

Výkonnosť portfólia

■ WEM EQUITY US: 177.12% ■ BBG 500 NR Index EUR: 234.80%



+

Kľúčové benefity

- Investície do amerických akcií s veľkou trhovou kapitalizáciou
- Diverzifikácia naprieč odvetviami
- Individuálna správa portfólia
- Dlhodobý rastový potenciál

—

Kľúčové riziká

- Trhové riziko
- Špecifické riziko spoločnosti
- Menové riziko

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

Porovnanie simulovaného a historického kumulatívneho percentuálneho výkonu portfólia za uvedené obdobie. Výsledky sú vyjadrené v EUR a zobrazujú sa pred odpočítaním poplatkov a provízií, ako aj pred zdanením (v hrubom vyjadrení). Štatistické parametre stratégie sú prezentované od 2. 1. 2015.