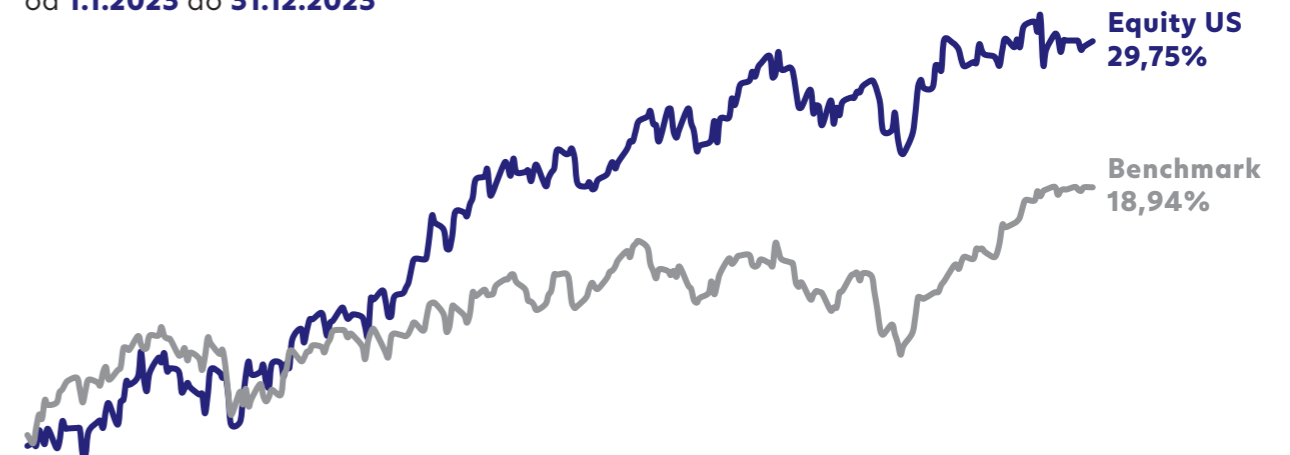




ČO BUDE S AMERICKÝMI AKCIAMI, AK USA ZVOLIA OPĀŤ TRUMPA?

V utorok piateho novembra tohto roku si Spojené štáty americké zvolia nového prezidenta. Väčšina prieskumov naznačuje mierny nárast exprezidenta Donalda Trumpa pred súčasnou hlavou štátu Joeom Bidenom. **Bez ohľadu na geopolitické aspekty by víťazstvo Donalda Trumpa v jubilejných šesťdesiatych prezidentských voľbách nemuselo znamenať straty pre americký akciový trh, práve naopak.** Aký scenár teda možno v tomto smere po voľbách očakávať?

Vývoj historického celkového hrubého percentuálneho zhodnotenia portfólia Equity US a syntetického Benchmarku (rátaný ako 0,5 x S&P Index + 0,5 x STOXX Europe 600 Index) na časovej perióde od **1.1.2023** do **31.12.2023**



Martin Vozár, Portfolio Manager:

Americké akcie sú kľúčovou súčasťou investičných portfólií – zvlášť tých aktívne riadených.

Silný americký trh

Prezidentstvo Donalda Trumpa pozitívne koreluje s rastom amerických akcií. Zatiaľ čo počas Obamovho mandátu sa zvyšovala ich hodnota o 13 percent ročne, počas Trumpovej vlády dosahovali výnos v priemere 13,5 percenta p. a. Základnými faktormi tohto vývoja sú predovšetkým znižovanie daní, deregulácia a všeobecne obchodu naklonená politika Trumpovej administratívy. Ide o dôležitú tému, keďže americké akcie sú kľúčovou súčasťou investičných portfólií, zvlášť tých aktívne riadených, a to vďaka dominantnej pozícii popredných tamajších firiem na globálnych trhoch.

Americký akciový trh predstavuje 60 percent z celosvetovej akciovej trhovej kapitalizácie. Spoločnosti, ako sú Microsoft či Walmart, majú takú kapitálovú a trhovú silu, že ich zastúpenie je v podstate nevyhnutné v každej investičnej stratégii zameranej na dosiahnutie efektívneho pomeru medzi pod-

stupovaným rizikom a očakávaným výnosom. Optimálnym spôsobom, ako sa podieľať na raste amerických akcií, je **aktívne riadené akciové portfólio Equity US** spoločnosti Omnium Capital, o. c. p., a. s. Zameriava sa na akcie amerických top firiem, ale svojím výnosom navyše pravidelne prekonáva pasívne investičné stratégie kopírujúce akciové indexy, a to pri zachovaní obdobného rizika (meraného metódou VaR 95).

Čísla neklamú

Hrubá hodnota Equity US sa od 1. mája 2020 do 31. januára 2024 **zvýšila o 106,7 percenta (21,1 percenta p. a.)**, čím o 32,8 percenta prekonala zvolený benchmark, ktorý vzrástol iba o 73,9 percenta (15,9 percenta p. a.). Len za minulý rok sa hrubá hodnota portfólia zvýšila o 29,7 percenta a prekonala rast všetkých hlavných akciových indexov vrátane benchmarku (S&P 500 vzrástol o 21,7, nemecký DAX

o 20,3, NIKKEI 225 o 18,3 a čínsky index CSI dokonca výrazne klesol o 14,8 percenta).

Portfólio manažérom Equity US je Martin Vozár, ktorý má dlhoročné skúsenosti z oblasti riadenia akciových portfólií. S tímom využívajú špičkové finančné nástroje, ako je Bloomberg Professional Terminal, a aplikujú najnovšie teoretické poznatky. Martin Vozár dlhodobo pôsobí aj na akademickej pôde. Na Fakulte manažmentu UK vedie predmety finančný manažment a oceňovanie podnikov.

Index S&P 500 potreboval na zdvojnásobenie svojej hodnoty šesť a pol roka (z úrovne 2 500 bodov na úroveň 5 000 bodov). Portfóliu Equity US trvalo zdvojnásobenie hodnoty tri a pol roka. Investujte do aktívne riadeného portfólia Equity US teraz. Spoločnosť Omnium Capital môžete kontaktovať na telefónnom čísle: 0908 736 069.

omniumcapital.sk