

AKTÍVNE RIADENÉ
DYNAMICKÉ PORTFÓLIO



INDIA



Omnium Capital o.c.p., a.s.

INDIA

ZÁKLADNÉ CHARAKTERISTIKY INVESTÍCIE

GEOGRAFICKÉ ZAMERANIE

India

INVESTIČNÝ HORIZONT

3 a viac rokov

RIZIKOVOSŤ

„6“ vyššie riziko

CIEĽOVÁ HRUBÁ VÝNOSNOSŤ

> 10 % p.a.*

LIKVIDITA

Od dátumu žiadosti o predaj portfólia = t+3 dni

OPTIMÁLNY VKLAD

100 000 EUR

* Upozornenie: Cieľová hrubá výkonnosť nie je garantovaná a je odhadovaná na základe simulovanej a historickej výkonnosti portfólia.

PORTFOLIO MANAGER

Portfólio manažér spoločnosti OMNIUM CAPITAL disponuje teoretickými poznatkami ako aj dlhodobými praktickými skúsenosťami z oblasti riadenia akciových portfólií. Uvedenej oblasti sa profesionálne venuje 10 rokov. Má taktiež skúsenosti z pôsobenia v najväčšej slovenskej banke na pozícii finančného analytika, v konzultačnej firme sa profesionálne venoval oblasti oceňovania firiem. Na Fakulte managementu UK dlhodobo pôsobí ako vysokoškolský pedagóg, kde vedie predmety finančný manažment a oceňovanie podnikov. Vyučoval aj na rôznych zahraničných MBA kurzoch so zameraním na Corporate Finance a absolvoval niekoľko učiteľských mobilít na zahraničných univerzitách.

Je autorom a spoluautorom niekoľkých vedeckých publikácií, článkov a príspevkov pre medzinárodné vedecké konferencie so zameraním na financie a bankovníctvo. Je občasným prispievateľom do slovenských ekonomických periodík. Patrí medzi najdlhších nepretržitých individuálnych používateľov finančného systému Bloomberg Professional Terminal na Slovensku.



Mgr. MARTIN VOŽÁR, PhD.

 www.linkedin.com/in/vozar-martin

INVESTIČNÝ CIEĽ



Cieľom portfólia je pravidelné prekonávanie benchmarku (tzv. kladná „Alpha“).

Aktívne riadené dynamické portfólio INDIA umožňuje klientom investovať do akciových titulov obchodovaných na indickej burze cenných papierov, a to prostredníctvom ETF, GDR a ADR, do ktorých je možné investovať na regulovaných trhoch USA, Eurozóny a Veľkej Británie.

Manažment portfólia je realizovaný na základe Markowitzovej teórie efektívnych portfólií. Uvedený koncept sa snaží o realizáciu tzv. produktu diverzifikácie, teda **minimalizovať riziko portfólia pri relatívnom zachovaní jeho výnosu.**

Portfólio investuje do vybraného a obmedzeného počtu aktív selektovaných na základe fundamentálnej analýzy.

Zdroj hodnoty portfólia tvoria: kapitálový výnos, dividendový výnos a výnos z pohybu menových párov.

NÁSTROJE PRE MANAŽMENT PORTFÓLIA

Snaha o pravidelne prekonávanie globálnych akciových benchmarkov akými sú indexy S&P 500 a STOXX Europe 600 je kľúčová v našich aktivitách. V Omnim Capital preto používame špičkové finančné softwarové technológie a aplikujeme najnovšie teoretické poznatky z oblasti portfólio a finančného manažmentu. Snažíme sa tieto zdroje využívať na maximum tak, aby sme dosiahli náš cieľ.

Pri manažovaní portfólia je využívaný ako pracovný nástroj Bloomberg Professional Terminal. Spoločnosť Bloomberg patrí medzi TOP lídrov v oblasti poskytovania finančných informácií na globálnej úrovni.

Bloomberg Terminal umožňuje efektívne riadenie akciových portfólií, nakoľko ponúka komplexné informácie v reálnom čase

o finančnom a nefinančnom vývoji jednotlivých druhov aktív, národno-hospodárske informácie o stave jednotlivých ekonomík, informácie o akciových a iných finančných indexoch, komentáre analytikov, kvalifikované odhady, analýzy, ako aj kľúčové informácie o vývoji v takej podstatnej oblasti, ako je koronavírus.

Na základe dlhoročných skúsenosti portfólio manažéra s využívaním systému Bloomberg pre účely portfólio manažmentu je možné aj v slovenských podmienkach prekonávať globálny Benchmark a porovnávať sa s dosahovanými výnosmi s TOP globálnymi správcami aktív.

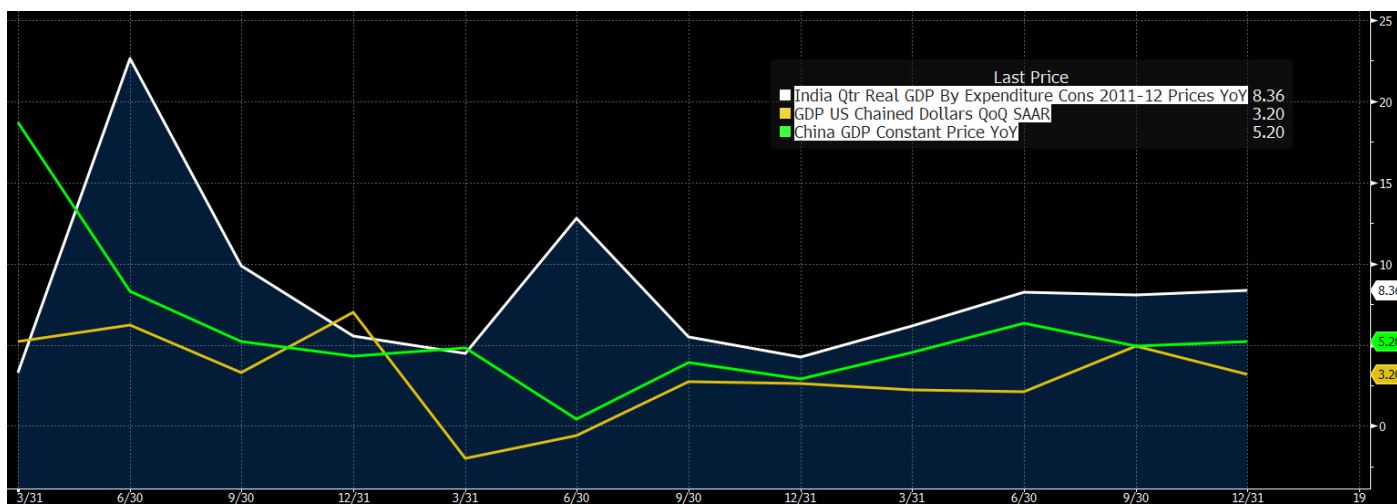


MAKROEKONOMICKÉ FUNDAMENTY INDICKEJ EKONOMIKY

India je najrýchlejšie rastúcou veľkou ekonomikou na svete pričom je založená na demokratickom zriadení.

Aktuálne je indická ekonomika piatou najväčšou na svete s nominálnym HDP 3,7 bil. USD (nominálny HDP americkej ekonomiky je 27,9 bil. USD, HDP Číny je 18,6 bil. USD a HDP Nemecka je 4,2 bil. USD). **Predpokladá sa, že do roku 2030 bude indická ekonomika tretia najväčšia na svete s očakávaným HDP na úrovni cez 7 bil. USD.**

Percentuálny rast HDP Indie vysoko prekonáva rast HDP Číny a USA. **V 4Q dosiahol rast HDP Indie 8,4%**, pričom v rovnakom období rástla ekonomika Číny "iba" o 5,2% a ekonomika USA sa v danom období posilnila o 3,2% (ekonomika Eurozóny vzrástla iba o 0,1%).



Vývoj HDP Indie, USA a Číny od 1Q 2021 do 4Q 2023. Zdroj: Bloomberg Professional

Už v súčasnosti sú hlavné indické spoločnosti globálne úspešné a sú schopné ponúkať produkty a služby na vysokej úrovni. Vývoj akcií TOP indických firiem za posledných 5 rokov prekonal európske, ako aj americké akciové indexy.

MAKROEKONOMICKÉ FUNDAMENTY INDICKEJ EKONOMIKY

Z hľadiska diverzifikácie rizika predstavuje India významný potenciál. Aj v prípade recesie na západných trhoch si zachová relatívne silný ekonomický rast a to z nasledovných dôvodov:

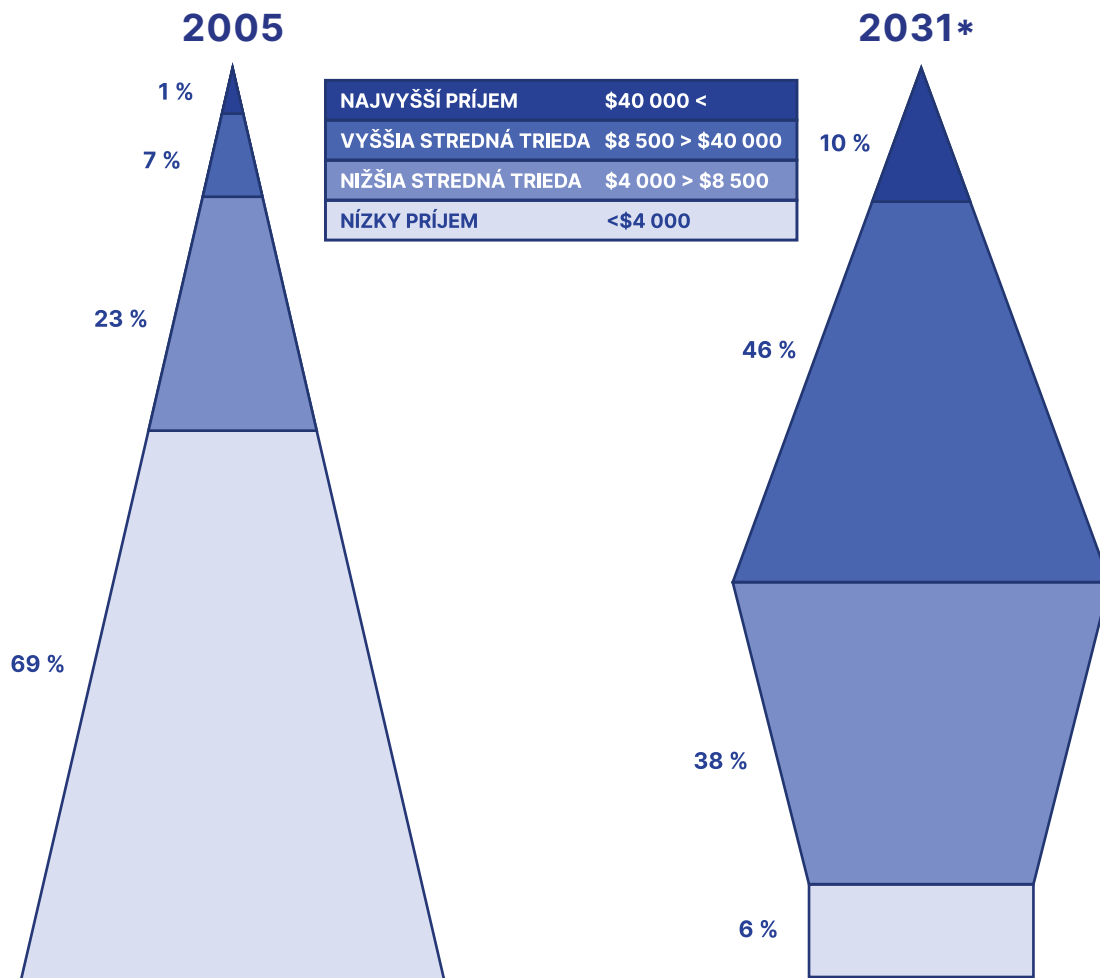
- Nízkej porovnávacej základne.
- **Silnej orientácii ekonomiky na domáci spotrebiteľský dopyt a služby.**
- Vhodnej makroekonomickej politike súčasného premiéra Naréndra Módího zameranej na podporu infraštruktúrnych investícií a hospodárskych reforiem (korporátne daň zo zisku klesla v roku 2023 na 22% z úrovne 34% v roku 2013).
- India je najväčšia krajina na svete čo do počtu obyvateľov, ktorý dosahuje 1,4 miliardy (v roku 2023 prekonal Čínu) a populácia je zároveň veľmi mladá, čo je pozitívne. **Mladý India (od 15 do 29 rokov) predstavujú až 53% z celkovej populácie.**
- HDP na obyvateľa predstavuje iba 2 256 USD (za rok 2021), pričom v USA to je 70 200 USD, čo vytvára vysoký potenciál pre budúci rast.
- Významná časť indickej populácie hovorí anglickým jazykom.

Indická ekonomika je strategicky zameraná najmä na poskytovanie služieb, čo predstavuje výhodu najmä z pohľadu jej flexibility, ako aj potenciálne nízkych environmentálnych dopadov v jej budúcom rozvoji.

Predpokladaný ročný rast hodnoty hlavného indického akciového indexu pre nasledovných 5 rokov je na úrovni 15%.

STRATÉGIA PORTFÓLIA

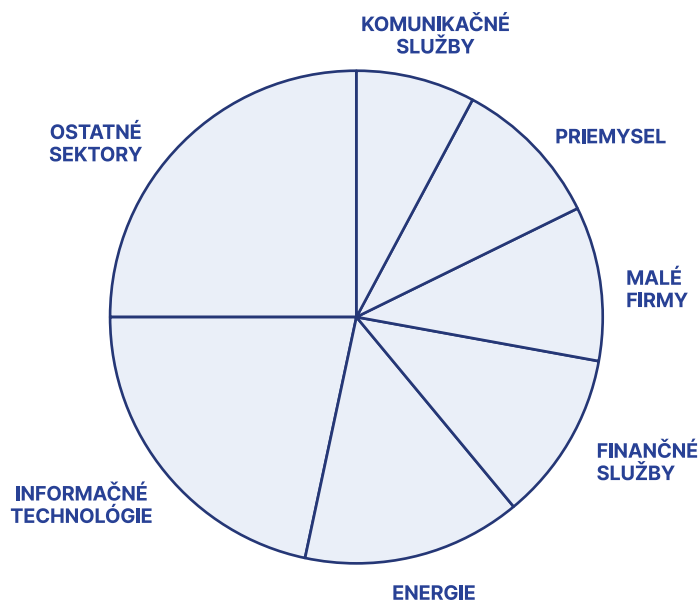
ZAMERANIE SA NA BOHATNUTIE INDICKEJ POPULÁCIE



* Predpoklad

Zdroj: Deloitte Global Economics Research Center: India economic outlook, April 2024.

VHODNÉ NASTAVENIE PODIELOV PRE VYBRANÉ EKONOMICKÉ SEKTORY



PERCENTUÁLNE ZHODNOTENIE PORTFÓLIA



Vývoj simulovanej historickej kumulovanej celkovej percentuálnej výkonnosti portfólia INDIA a Benchmarku za obdobie piatich rokov (od 5. 5. 2019 do 6. 5. 2024). Všetky výnosy sú prepočítané do meny EUR a sú uvedené pred odrátaním poplatkov, provízií a pred zdanením. Zdroj: Omnium Capital, o.c.p., a.s.

Zobrazené údaje sa týkajú minulosti. Výkonnosť v minulosti nie je spoľahlivým ukazovateľom budúcich výsledkov.

ROZŠÍRENÉ CHARAKTERISTIKY PORTFÓLIA

Syntetický Benchmark:	50% S&P 500 Index + 50% STOXX Europe 600 Index
Mena portfólia:	EUR
Efektivita investície:	Sharpe Ratio 0,65*
Rizikovosť investície:	Štandardná odchýlka 19,06 %* Historical 3 Year Simulation VaR95 1D -1,60 %**
Typy podstupovaných rizík:	Menové, akciové a trhové riziko
Kapitálová záruka:	Nie
Zaistenie (hedging):	Realizované v prípade potreby
Likvidita:	100% (pri obvyklých trhových podmienkach)
Zdaňovanie:	FO nemusí v SR zdaňovať kapitálové výnosy z CP, ktoré sú obchodné na burze a ktoré vlastní > 1 rok.

VYHODNOTENIE RIZIKOVOSTI INVESTÍCIE



* Počítané na základe simulovanej historickej kumulovanej celkovej percentuálnej výkonnosti portfólia INDIA za obdobie piatich rokov (od 5.5.2019 do 6.5.2024), tj. na časovej perióde piatich rokov (1828 dní). Štandardná odchýlka je anualizovaná. Zdroj: Omnium Capital, o.c.p., a.s.

** Simulované historické VaR95 1d. Výpočet bol realizovaný 7.5.2024. Pri výpočtoch bol využitý Risk Model – Global Multi-Asset, metóda: „Historical 3 Year Simulation“, hodnoty sú uvedené už po prerátaní do meny EUR.

VaR95 1D = pravdepodobnosť 95%, že portfólio nevytvorí vyššiu stratu v rámci jedného obchodného dňa, ako je vypočítaná (tj. zo 100 obchodných dní portfólio nevytvorí vyššiu stratu počas 95 dní, vo zvyšných 5 dňoch vypočítaná strata portfólia môže byť prekročená).



Omniium Capital

Investície do finančných nástrojov obsiahnutých v tejto investičnej stratégii 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 uvedeného portfólia, podrobné informácie o rizikách sú uvedené v dokumente Informácie o finančných nástrojoch a s nimi spojenými rizikami, ktorý sa nachádza na webovom sídle.

Tento dokument je vlastníctvom spoločnosti Omniium Capital, o.c.p., a.s., akékoľvek jeho ďalšie použitie, rozmnožovanie, zverejňovanie, kopírovanie dokumentu alebo jeho častí si vyžaduje predchádzajúci súhlas spoločnosti.

www.omniiumcapital.sk

v: 1-2024



Omniium Capital, o.c.p., a.s.
Potočná 169/85
909 01 Skalica