

Investiční strategie – Equity Dynamic 2.0

	Benchmark:	SP500
	Měna:	USD
	Geografické zaměření:	USA, Evropa
	Cílový výnos:	10 - 12 % p.a.
	Investiční horizont:	min. 7 let
	Minimální částka investice:	min. 5 000 000 CZK (případně ekvivalent v jiné měně)
	Instrumenty:	indexová ETF, sektorová ETF, komplexní ETF, akcie

- Strategie usiluje o dosažení nadprůměrného zhodnocení při vyvážené míře rizika a o dlouhodobé překonávání tržního benchmarku. Cílem je, aby byla Alfa v dlouhodobém horizontu kladná a Beta faktor se pohyboval na úrovni 1 nebo nižší. Krátkodobě se však mohou objevit období, kdy je zejména Beta dočasně vyšší než 1.
- Strategie je určena zkušeným investorům, kteří splní kvalifikační kritéria. Jedná se o produkt pro privátní klienty. Výše jednorázové úločky je stanovena na min. 5 000 000 CZK (případně ekvivalent v jiné měně).

Strategie má oportunistický a dynamický charakter. Investiční rozhodnutí činí Hlavní analytik dle svého uvážení dle níže popsanych principů.

- Hlavní analytik podává Investičnímu výboru na měsíční bázi vyhodnocení uplynulého měsíce a očekávání na měsíc nadcházející. Rebalancing není fixně vázán ke konkrétnímu datu (typicky kvartál, jako u ostatních strategií).
- Primární core strategie jsou hlavní akciové indexy, významná je též sektorová složka. V portfoliu mají své zastoupení i jednotlivé akcie.
- Významnou roli může v rámci strategie sehrávat také hotovostní složka, případně její alokace do krátkodobých státních dluhopisů prostřednictvím ETF s cílem zvýšit efektivitu využití volných prostředků. Tato složka slouží k postupné alokaci kapitálu a částečnému časování vstupů na trh. V určitých obdobích, zejména v extrémních tržních situacích, může hotovostní složka dočasně tvořit až 100 % portfolia.
- Indexová složka (především SP500, Nasdaq100, DAX40, Russel 2000) má za cíl tvořit stabilní základ tohoto portfolia a její výkonnost bude v delším horizontu korelovat s trhem. Její váha může být až 50 %. Menší část této složky (typicky max. ¼) může být aktivně spravovaná, typicky se může jednat o navyšování této složky při významných propadech a vysoké tržní volatilitě.
- Sektorová složka má za cíl dodávat dynamiku, využívat sektorových příležitostí a těžit z případné volatility, vždy pomocí sektorových ETF. Její složka může být až 40 %.
- Mohou být použity i komplexní ETF.
- Akciová složka se bude soustředit na výrazné tržní asymetrie a hledat příležitosti s vysokým Risk/Reward Ratíem. Typicky se může jednat o reakce na významné propady sektorového charakteru nebo ne earnings, kdy je vyhodnoceno, že tržní reakce způsobuje přílišné vychýlení od fair value. Složka může dosahovat až 40 %.
- Hlavní měny jsou USD a EUR, pozice jsou měnově nezajištěné a měnový poměr strategie není fixně stanovený. Může být provedeno měnové zajištění CZK. Případné dividendy

- Ukazatel SRI je na úrovni 7, což odpovídá nejvyššímu rizikovému profilu. Strategie je tedy vhodná pro pokročilé investory s dlouhým časovým horizontem (minimálně 7 let) a schopností akceptovat vysokou fluktuaci podkladových aktiv.
- Tato investiční strategie je určena výhradně pro investory, kteří jsou plně obeznámeni s riziky investování do kapitálových trhů a zároveň jsou ochotni akceptovat výrazné kolísání hodnoty investice, včetně významných a dlouhodobých poklesů.
- Strategie je zaměřena převážně na akciové nástroje s vysokou volatilitou, které mohou v krátkém časovém období ztratit i desítky procent své hodnoty. V extrémních případech, jako je prudká tržní korekce, geopolitický konflikt nebo ekonomická krize, nelze vyloučit poklesy přesahující 30–40 %.
- Strategie není vhodná pro investory s nízkou tolerancí k riziku, s krátkodobým investičním horizontem, nebo s potřebou kapitálové jistoty. Investoři musí počítat s tím, že návratnost investovaných prostředků není nijak zaručena, a ztráta části či většiny kapitálu je reálným rizikem.
- Strategie je ze své podstaty výrazně dynamická, kde by vyšší riziko mělo být kompenzováno vyšším výnosem pro investory. Alokace má za cíl reflektovat aktuální makroekonomický vývoj, vývojové trendy a reagovat na případné tržní asymetrie. To vše za kombinace fundamentální analýzy a technické analýzy.
- Strategie uplatňuje výkonnostní poplatek, který je účtován pouze v případě, že výnos portfolia překročí stanovenou Hurdle rate.
- Hurdle rate je definována jako 35 % nad 10letým průměrem výkonnosti indexu S&P 500, přičemž průměr se každoročně počítá z období posledních deseti ukončených kalendářních let. Například pro rok 2025 se referenční hodnota stanoví na základě průměrné výkonnosti indexu S&P 500 v letech 2015–2024.

Management Fee

2,20 % p.a.

Hurdle Rate

35 % nad benchmark

Processing Fee

0 - 5 %

Equity Dynamic 2.0	Pozitivní cílový trh	Negativní cílový trh
Typ klienta	Retailový klient	-
Znalosti a zkušenosti	Pokročilý investor	Investor bez znalostí Základně informovaný investor Informovaný investor
Finanční situace	Investor ochotný nést ztrátu	Investor neochotný nést ztrátu
Rizikovost	Dynamický investor	Konzervativní investor Vyvážený investor
Investiční cíle	Zhodnocení financí	Ochrana financí
ESG	Bez ESG preferencí	S ESG preferencemi