

# Mercurius Pro, o.c.p., a.s.

## Investičná stratégia pre individuálne riadenie portfólio

### Klient:

Meno a priezvisko : .....

Adresa trvalého pobytu : .....

### **Cieľ stratégie**

Cieľom tejto stratégie je zabezpečiť klientovi maximálne zhodnotenie zvereného kapitálu bez ohľadu na vývoj kapitálových trhov. Stratégia je zameraná na investície do širšieho portfólia akcií, ETF, dlhopisov na ktoromkoľvek dostupnom zahraničnom kapitálovom trhu.

### **Stratégia a miera rizika**

Portfólio klienta bude pozostávať prevažne z investícií do akcií, ETF prípadne dlhopisov so strednodobým a dlhodobým investičným horizontom, štandardne viac ako 6 mesiacov. Pokiaľ by dodatočné držanie investície znamenalo pokles jej hodnoty môže byť dĺžka investície kratšia ako 6 mesiacov. Súčasťou portfólia môžu byť aj špekulatívne obchody s investičným horizontom do 6 mesiacov.

Nákupy cenných papierov so strednodobým a dlhodobým investičným horizontom v inej mene v akej je vedená hotovosť musia byť pokryté v tejto mene, t.j. držanie takýchto pozícií (investícií) musí byť pokryté hotovosťou konverziou. Toto neplatí pre krátkodobé a špekulatívne obchody.

### Výber cenných papierov a diverzifikácia portfólia:

Investície budú zamerané prevažne do technologického, energetického, spotrebného sektora a do sektoru služieb, resp. iných rastových, dividendových a stabilných spoločností s prihliadnutím na trhovú kapitalizáciu. Výber konkrétnych sektorov a jednotlivých titulov je daný konkrétnym výberom portfólia, špecifikovaný v zmluvnom dojednaní. Podmienky trhovej kapitalizácie nemusia spĺňať sektorové, indexové alebo iné ETF. Diverzifikácia investícií do viacerých sektorov zníži mieru rizika.

Okrem rizikovosti jednotlivých investícií bude mieru rizika znižovať aj maximálny objem investovaný do 1 pozície (1 investície), ktorý nesmie presiahnuť 25% z vkladu. Portfólio klienta tak bude pozostávať aspoň z 4 pozícií. Investovaný objem finančných prostriedkov do 1 pozície môže byť nižší ako uvedených 25%. Výnimku tvorí portfólio zamerané len na obchodovanie jedného akciového titulu, indexu alebo ETF.

### Predaj na krátko a maržové obchodovanie:

Pri riadení portfólia môže byť využité obchodné stratégie predaja na krátko (short selling) aj maržové obchodovanie, obchodovanie s využitím pákového efektu. Hodnota portfólia cenných papierov nemôže presiahnuť 1,5 násobok hodnoty účtu klienta. Maržové obchodovanie a obchodovanie na krátko môže byť využité len pre krátkodobé a špekulatívne investície.

Predaj na krátko aj maržové obchodovanie nie sú hlavnou investičnou stratégiou a preto nemusia byť pri riadení portfólia vôbec využívané.

Výstup z investície, ochrana pred poklesom:

Každá otvorená pozícia (investícia) bude sledované Asset managerom, ktorý určuje jej maximálnu možnú stratu podľa aktuálnej situácie na trhu, a podľa aktuálnej obchodnej stratégie, a tým chráni pred prehĺbením straty. Pre investície so strednodobým až dlhodobým horizontom bude hraničná strata pre uzatvorenie pozície (vystúpenie z investície) sledovaná na kvartálne báze. V prípade poklesu hodnoty investície je možné zvyšovanie výšky investície za výhodnejšie ceny maximálne do 25% z vkladu (pro prípad, že portfolio je složené z více akciových titulů)

**Investičné analýzy a realizácia obchodov**

Pokyny na nákup alebo predaj finančných nástrojov budú podávať pracovníci oddelenia dealingu po vypracovaní investičnej analýzy. Investičná analýza musí obsahovať identifikáciu finančného nástroja, predpokladaný investičný horizont, stručný popis zamerania spoločnosti prípadne ETF a analýzu investície.

---

Súhlasím s uvedenou investičnou stratégiou.

V Bratislave dňa .....

.....

podpis klienta