

## ZÁKLADNÍ INFORMACE

<b>Název:</b>	Billionaire balanced portfolio (symbol: MP-BBP20-AM)
<b>Typ portfolia:</b>	Akciové
<b>Konstrukce:</b>	Výběr top 30 amerických akcií nakupovaných významnými investory
<b>Manažer portfolia:</b>	Mercurius Pro, o. c. p., a. s.
<b>Datum založení:</b>	1/4/2020
<b>Denominace:</b>	USD
<b>Minimální vklad:</b>	25 000 USD
<b>Investiční horizont:</b>	3 roky
<b>Výstupní podmínky:</b>	1 měsíc výpovědní lhůta

## POVAHA PORTFOLIA

<b>Investiční strategie</b>	Dynamická								
<b>Rizikový faktor</b>	nižší riziko / výnos	1	2	3	4	<b>5</b>	6	7	vyšší riziko / výnos

Ukazatel souhrnného rizika je indikátorem srovnání úrovně rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými nástroji. Naznačuje, jaká je pravděpodobnost, že v produktu přijmete o investovanou částku z důvodu pohybů na trzích. Tento produkt jsme klasifikovali jako 5 ze 7, což představuje třetí nejvyšší třídu rizika. Hodnotí se tím potenciální ztráty výkonu v budoucnu na vyšší střední úrovni a je pravděpodobné, že nepříznivé podmínky na trhu budou mít vliv na vaši investici.

V souvislosti s ukazatelem rizika se předpokládá, že budete produkt **držet 3 roky**.

Tato tabulka zobrazuje možné scénáře vývoje investice v objemu 10 000 USD

Scénáře	1 rok	2 roky	3 roky
<b>Stresový scénář</b>	8 910	8 580	8 262
<b>Nepříznivý scénář</b>	9 630	9 273	8 930
<b>Neutrální scénář</b>	10 349	10 711	11 085
<b>Příznivý scénář</b>	10 690	11 466	12 278

Tato tabulka znázorňuje, kolik peněz byste mohli získat zpět v období dalších pěti letech při různých scénářích, za předpokladu, že investujete 10 000 USD. Uvedené scénáře naznačují, jaké výsledky by mohly vyplynout z vaší investice. Můžete si je porovnat se scénáři jiných produktů. Prezentované scénáře představují odhad budoucí výkonnosti na základě historického a předpokládaného vývoje, a nepředstavují exaktní ukazatel. To, kolik peněz

investice přinese, se bude lišit zejména v závislosti na tom, jaký bude vývoj indexu SP500 a jaký nastane celkový vývoj na světových trzích. Též bude důležité, zda ponecháte investovanou sumu po celou zamýšlenou dobu. Stresový scénář ukazuje výnos za extrémních tržních podmínek a nezohledňuje situaci, kdy vám tvůrce produktu nebude moci vyplatit vaši investici. Uvedené hodnoty nezahrnují náklady samotného produktu, zejména vstupní a manažerský poplatek, stejně jako poplatek ze zisku.

## BILLIONAIRE BALANCED PORTFOLIO

Monitoring akcií, se kterými obchodují přední američtí investoři, poskytuje návod, jak se do transakcí na finančních trzích mohou zapojit i ti méně zkušení. Nabízí se jim tak unikátní příležitost spolupodílet se na investičních strategiích těch nejzkušenějších aktérů obchodování na Wall Street. Tyto postupy poskytují množství cenných dat a inspirace pro správce řízených účtů.

Veřejnost by se přitom bez vhodně zvoleného prostředníka k datům o podílech magnátů, mezi které patří například Warren Buffett nebo Carl Icahn, dostávala pouze s obtížemi.

Takovou službu vám nabízí právě společnost Mercurius Pro, o. c. p., a. s.

Možnost tato data využívat tak už nadále nezůstává pouze výsadou sofistikovaných a institucionálních investorů. Osvojení strategie „Billionaire balanced portfolio“ zdatně rozšiřuje investiční možnosti drobných investorů, kteří teď mohou využít zaručené investiční strategie prověřené největšími burzovními legendami.

Úzkou skupinu miliardářů z Wall Street většina investorů vnímá jako jistý nedosažitelný standard, ke kterému vzhlíží. Díky tomuto druhu Asset managementu mohou retailoví investoři využít benefitů precizního výběru akciových titulů, který byl prozatím dosažitelný pouze touto privilegovanou skupinou. Investiční rozhodnutí miliardářů a zkušených investorů jsou přitom pro drobné střadatele klíčové.

Mezi členy vybrané investorské skupiny, kterou sleduje toto investiční portfolio patří, kromě Warrena Buffetta nebo Carla Icahna, i George Soros, John Paulson, Ray Dalio, Paul Singer, Robert Citrone nebo Danie Loeb.

Warren Buffett bývá označován za nejuznávanějšího a nejúspěšnějšího investora historie. Jeho investiční dovednosti mu vysloužily přezdívku Věštec z Omahy. Řadí se mezi nejbohatší investory planety. O jeho nesporném investičním talentu svědčí i vzdělání z univerzity Benjamina Grahama při Columbia University, a fakt, že stojí v čele společnosti Berkshire Hathaway, jejíž tržní kapitalizace přesahuje 200 miliard dolarů. Buffett proslul svou strategií tzv. investování do hodnoty. Ta se zakládá na nákupu velkých společností obchodovaných se „slevou“. Nezbytnými předpoklady jsou setrvávání na pozici po dlouhou dobu a investice pouze do těch firem, s jejichž každodenním chodem je srozuměn.

Například George Soros vyznává jiné investiční strategie. Vycházejí přitom z teorie, která tvrdí, že přirozeností finančních trhů je chaos. Emocionální impulsy investorů mají často daleko větší dopad na ceny akcií, dluhopisů a měn, nežli chladné a logické kalkulace. Investor nesmí podcenit studium hodnoty a tržních cen aktiv. Tato teorie reflexivity počítá s předpokladem ovlivnění tržních transakcí i globální ekonomiky zkráslením jednotlivých investorů.

Odlišný přístup sledujeme u Carla Icahne. Jeho zájem obvykle poutají aktiva společností na pokraji bankrotu. Vynakládá obdivuhodné úsilí s cílem znovu zhodnotit jejich akcie, aby je mohl následně prodat za co nejvyšší cenu.



Každý investor vyznává jinou filosofii, poplatnou konkrétnímu investičnímu záměru. Portfolio Billionaire balance využívá kombinaci časově ověřených znalostí těchto vybraných investorů, a jejím vhodným mixem umožňuje zhodnocení finančních prostředků menším investorům bez nutnosti vynaložit extrémní náklady na získání a analýzu nutných výročních zpráv.

## INVESTIČNÍ STRATEGIE A CÍL

Profesionální analytici upřednostňují kvalitu na úkor kvantity. Pomocným a spolehlivým nástrojem každé finanční instituce jsou pravidelné povinné reporty SEC (Komise pro kontrolu cenných papírů Spojených států). Investoři z nich mohou načerpat cenné informace o způsobech, jak investují nejúspěšnější miliardáři ve Spojených státech.

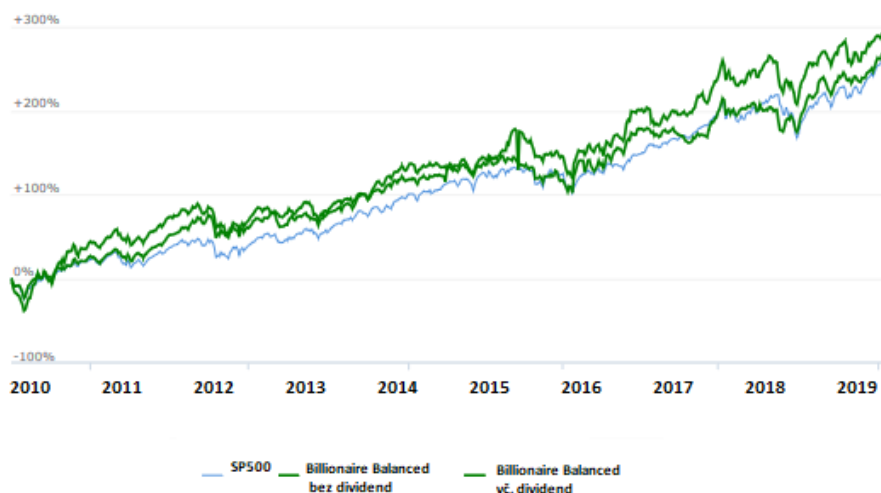
Typicky se v jimi spravovaných portfoliích objevuje stejných 20-30 akciových titulů. Na tomto předpokladu zakládáme logiku investiční strategie Billionaire balanced portfolio.

Konkrétní výběr aktiv se zakládá na kritériích tržní kapitalizace a performance akcie. Například z S&P 500 a předních US společností tuto kombinaci pro nás aktuálně představují akcie Microsoft Corporation, The Macerich Company, Five Point Holdings, LLC, Berkshire Hathaway Inc., Bank of America Corporation, Citigroup Inc. Valmont Industries, Inc a Macy's Inc. a jiné.

Plovoucí poměr mezi jednotlivými tituly podléhá pravidelné kvartální úpravě. Výchozím požadavkem je přítomnost výkonnosti jednotlivých komponent. Ideální poměr složek v portfoliu podléhá vývoji úrokových měr a výkonnosti trhu.

## AKTUÁLNÍ SLOŽENÍ A VÝVOJ PORFOLIA

Zpětné testování portfolia na vstupu probíhalo k 1. lednu 2010 za podmínky, že investoři nemusí platit žádné administrativní poplatky. Investice byla rozložena do pravidelně obměňovaného portfolia 30 akcií držených významnými investory. Akcie do portfolia byly vybrány na základě tržní kapitalizaci a pravidelných SEC reportů. Výkonnost tohoto výstupu viz následující graf:



Příklad složení portfolia ke dni 1.6. 2020

Symbol	Společnost	Nákupní cena	Váha
Goog	Alphabet Inc.	1333,2	5,51%
MSFT	Microsoft Corporation	156,36	5,17%
MAC	The Macerich Company	5,27	5,17%
FPH	Five Point Holdings, LLC	4,87	5,17%
BRK.B	Berkshire Hathaway Inc.	177,94	15,46%
BAC	Bank of America Corporation	20,11	15,51%
C	Citigroup Inc.	39,38	15,51%
VMI	Valmont Industries, Inc	108,65	5,17%
M	Macy's Inc.	5,71	5,17%

Aktuální výkonnost a složení portfolia viz <https://mercurius.pro/cz/asset-management/billionaire-balanced-portfolio/>

## UPOZORNĚNÍ NA RIZIKO

Obchodování je rizikové, hodnota investice může růst i klesat. Výnosy minulé nejsou zárukou výnosů budoucích. Můžete ztratit i více, než byl celý Váš původní vklad. Každý Váš obchod nejdříve pečlivě zvažte. Neprovádějte žádné obchody, pokud pečlivě nerozumíte všem rizikům. Více informací můžete nalézt na našich webových stránkách [www.mercurius.pro](http://www.mercurius.pro).

Před rozhodnutím investovat do řízených portfolií by měl potenciální investor věnovat pozornost sdělení klíčových informací. Informace uvedené v této zprávě mají pouze informační charakter a jejich účelem není nahradit sdělení klíčových informací nebo poskytnout jeho kompletní shrnutí.

Údaje o minulých kursech a výnosech uvedené v tomto dokumentu nelze považovat za indikátor budoucího vývoje. Hodnota investice může s časem jak stoupat, tak i klesat a Mercurius Pro, o. c. p., a. s., ani jiná osoba nezaručuje návratnost původně investované částky, nepřebírá odpovědnost za jednání učiněná na podkladě údajů v tomto dokumentu uvedených, ani za přesnost a úplnost těchto údajů, a doporučuje investorům konzultovat investiční záměry s odbornými poradci.