

Návrh Investičního portfolia

Jan Bohatý

vytvořeno:

18. březen 2015

Připravil:
Ing.Petr Ondroušek

PO Investment
Dunajská 17
625 00 Brno

Kontakt:
telefon: 603 383 742
email: petr.ondrousek@poinvestment.cz
www.poinvestment.cz

Váš investiční plán

V tomto dokumentu jsme pro vás připravili plán, jak dosáhnout vašich investičních cílů. V následující sekci zhodnotíme váš postoj k investičnímu riziku a následně navrheme odpovídající kategorie investic, které vám pomohou maximalizovat vaši šanci na úspěšné dosažení stanoveného cíle. Potom navrheme konkrétní výběr podílových fondů pro vaši investici a nakonec zhodnotíme vaše šance na dosažení vašeho cíle za předpokladu, že využijete naše doporučení.

Váš postoj k riziku

Váš postoj k riziku je rozhodující při výběru vašich investic. Jednoduše řečeno, postoj k riziku je ovlivněn třemi faktory:

1. Do jaké míry jste připraven vidět kolísat hodnotu vaší investice v krátkém období?
2. Jaký jste připraveni přijmout stupeň nejistoty ve smyslu eventuálních výsledků vaší investice?
3. Jak dlouho mohou vaše investice pracovat, než z nich začnete vybírat peníze?

Na základě výsledků investičního dotazníku, který je přílohou tohoto dokumentu, jsme se dohodli, že vaše investiční portfolio bude:

Růstové

Navrhované rozložení do investičních kategorií je vhodné pro investory, kteří hledají dlouhodobý růst kapitálové hodnoty a jsou ochotni akceptovat výkyvy hodnoty, které jsou typické pro akciové trhy. Vaše portfolio bude z většinové části investováno do akciové složky a z menší části bude vyváženo investicemi do defenzivnějších oblastí finančních trhů, jako jsou pevně úročené cenné papíry, hotovost nebo nemovitosti. Celkový výnos není garantován a rozpětí konečného výsledku může být výrazné. Ve většině případů, konkrétně v obdobích delších než 5 let, by měl výnos převyšovat výnosy dosažené z konzervativních typů investic, jako jsou termínované vklady, dluhopisy nebo nástroje peněžního trhu.

Vaše základní rozložení

V této sekci vám doporučíme cílové rozložení investice mezi jednotlivé investiční kategorie. Rozložení je navrženo tak, aby vám umožnilo dosáhnout co nejefektivnějším způsobem vaše investiční cíle, přičemž respektuje váš vztah k riziku.

Dosáhnout správného mixu investičních kategorií ve vašem portfoliu je rozhodující pro úspěch či neúspěch vaší investiční strategie. Zjednodušeně řečeno, správný investiční mix by vám měl pomoci maximalizovat výnosy z vašich investic a zároveň kontrolovat riziko na úrovni, která je pro vás přijatelná a při které se cítíte pohodlně.

Základní rozložení:

Na základě vašeho osobního investičního profilu doporučuji následující rozložení do jednotlivých investičních kategorií:



Údaje o výnosech pro portfolio: Růstové

Průměrný roční výnos	8,55 %
Směrodatná odchylka	17,25 %
Počet let s poklesem hodnoty	12 ze 47

	1 rok	5 let	10 let
nejlepší výnos (průměrný roční) v období	36,15 % 1954	23,44 % 1974-1979	21,05 % 1974-1985
nejhorší výnos (průměrný roční) v období	-25,96 % 2008	-2,86 % 1969-1974	2,37 % 1964-1974

Zdroj: Ibbotson Associates®, Yahoo finance, www.ing.cz

Výnosy, které reprezentují jednotlivé třídy investic, jsou vážené průměry výsledků indexů. Výnosy předpokládají reinvestice všech vyplácených výnosů a nejsou odvozeny od výnosů konkrétní investice. Každá strategie je ročně rebalancována podle původního rozložení. Použité indexy jsou: S&P 500 Total return Index, MSCI Emerging Market Index, Ibbotson: Small company stocks index, Large company stocks index, Intermediate government bond index, Long term government bond index, Long term corporate bond index, ING český dluhopisový fond, AMEX oil index. Uváděné výnosy zohledňují historické výnosy v období od 1. 1. 1950 do 1. 1. 2012 se zohledněním vstupních poplatků. Výnosy nezohledňují vývoj měnového kurzu. Mějte na paměti, že minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích.

Doporučené podílové fondy	Výše investice		Vytvořené portfolio style-box	podíl fondu v portfoliu	TER (celková roční nákladovost fondu)	Maximální vstupní poplatek
	jednorázová	pravidelná				
Akcie - rozvojové trhy						
	30 000 Kč	500 Kč		3,00%	2,49%	5,00%
	70 000 Kč	500 Kč		7,00%	1,84%	5,00%
Akcie růstové						
	50 000 Kč	500 Kč		5,00%	2,51%	3,80%
	100 000 Kč	1 000 Kč		10,00%	1,82%	5,00%
	100 000 Kč	1 000 Kč		10,00%	1,84%	5,00%
Akcie Hodnotové						
	200 000 Kč	1 500 Kč		20,00%	1,82%	5,00%
	125 000 Kč	1 500 Kč		12,50%	1,68%	5,00%
	75 000 Kč	1 000 Kč		7,50%	1,82%	5,00%
Alternativní investice						
	50 000 Kč	500 Kč		5,00%	1,97%	5,00%
	50 000 Kč	500 Kč		5,00%	1,84%	5,00%
Dluhopisy, Investiční stupeň cizí měny						
	50 000 Kč	500 Kč		5,00%	1,81%	2,50%
Dluhopisy, Investiční stupeň CZK						
	100 000 Kč	1 000 Kč		10,00%	1,39%	2,50%
Celkem	1 000 000 Kč	10 000 Kč				

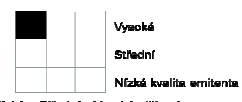
Popis morningstar style-boxů

Morningstar investiční styl - akcie



Hodnotový Smíšený Růstový styl investování

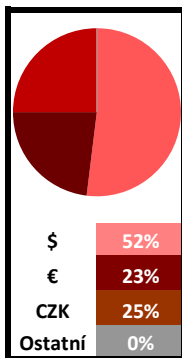
Morningstar investiční styl - dluhopisy



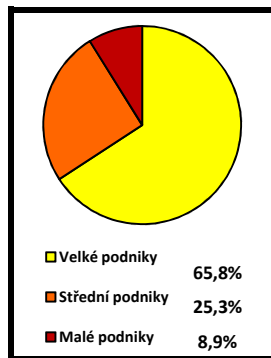
Nízká Střední Vysoká úroveň na úrokové sazby

Rentgen portfolia

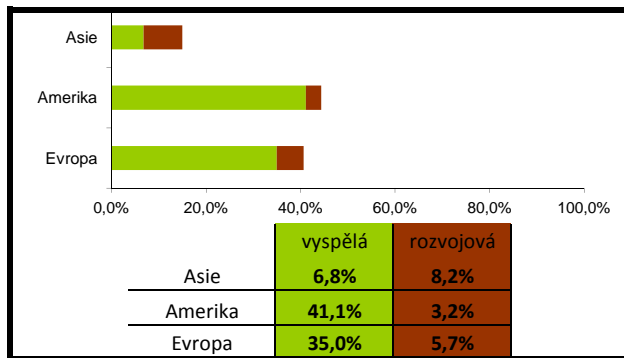
Měnové rozložení portfolia



Rozložení akciové složky podle tržní kapitalizace podniků



Rozložení akciové složky podle regionů a jejich vyspělosti



Váš investiční plán

Dosažení vašich dlouhodobých finančních cílů prostřednictvím investování je závislé jednak na zvoleném výběru investic a také na vaší investiční disciplíně. V této sekci vám pomůžeme zhodnotit pravděpodobnost, že se vám podaří dosáhnout stanovených cílů. Odhadovaná projekce vychází ze stanoveného investičního plánu, tedy z výše jednorázové investice a pravidelného investování, a bere v úvahu dlouhodobé historické výsledky jednotlivých investičních kategorií. Výsledky této analýzy jsou jen ilustrativní a mají vám pouze pomoci utvořit si určitou představu o možném budoucím vývoji vašich investic. Očekávaná výkonnost není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti.

Vklady

	od roku	do roku	částka	roční navýšování		v roce	částka
1. měsíční	2015	2040	10 000 Kč		1. jednorázová investice	2015	1 000 000 Kč

Typ portfolia	od roku	do roku
Růstové	2015	2040
Příjmové	2041	

Výběry

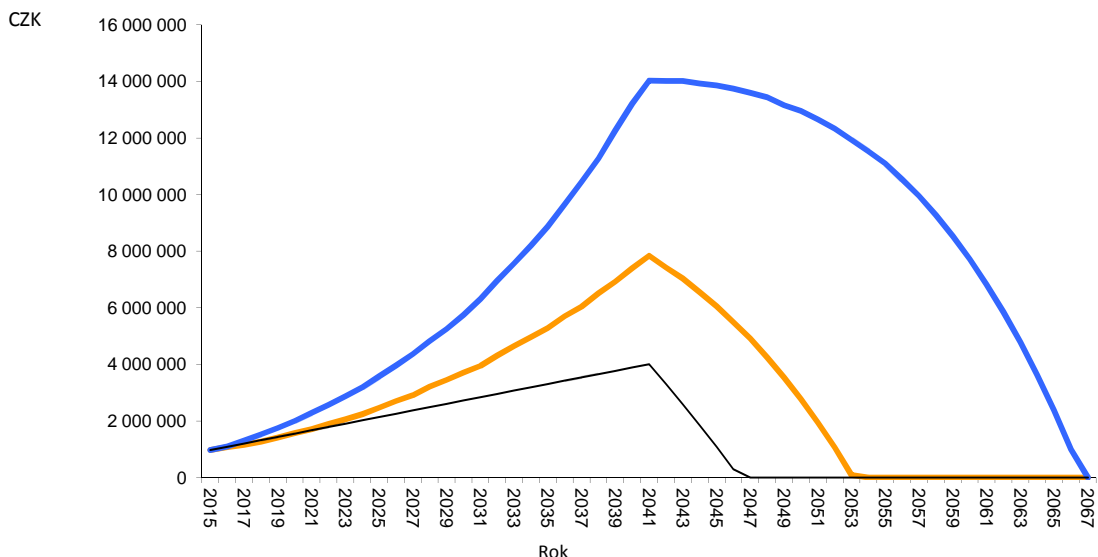
	od roku	do roku	částka	roční navýšování		v roce	částka
1. měsíční	2041	2066	27 000 Kč	3,0%	1. jednorázová investice		

Pravděpodobnost, že hodnota investice neklesne pod minimální úroveň (oranžová křivka):	90%
--	-----

Tabulka očekávaného vývoje investovaných peněz v CZK

Rok	2016	2021	2031	2041	2056	2066
průměr	1 099 851 Kč	2 283 552 Kč	6 309 644 Kč	14 028 335 Kč	10 536 424 Kč	1 002 495 Kč
minimum	1 074 178 Kč	1 716 474 Kč	3 953 607 Kč	7 844 742 Kč	- Kč	- Kč
investováno	1 089 789 Kč	1 673 605 Kč	2 841 236 Kč	4 008 867 Kč	- Kč	- Kč

— očekávaná hodnota investice — minimální hodnota investice — investovaná částka



Monte Carlo simulace:

Pravděpodobnostní analýza Monte Carlo vychází ze simulace potenciačních výsledků budoucího vývoje, generující náhodné výnosy na základě historické směrodatné odchylky (statistické veličiny pro měření rizika) formující normální rozdělení kolem průměrného výnosu. Aplikace tak vygeneruje tisíc možných scénářů budoucího vývoje, z nichž oranžová křivka představuje stý nejhorší (10% pravděpodobnost) a modrá křivka představuje pětistý nejlepší (50% pravděpodobnost) scénář. Kalkulovaný průměrný výnos a směrodatná odchylka odpovídají hodnotě uvedené u Vašeho cílového rozložení na straně 3 tohoto dokumentu a nezohledňují vliv dalších vstupních poplatků, odměn a dalších nákladů spojených s investiční službou. Zohledněny jsou pouze počáteční vstupní poplatky, které jsou spočítány v pokynech platby.