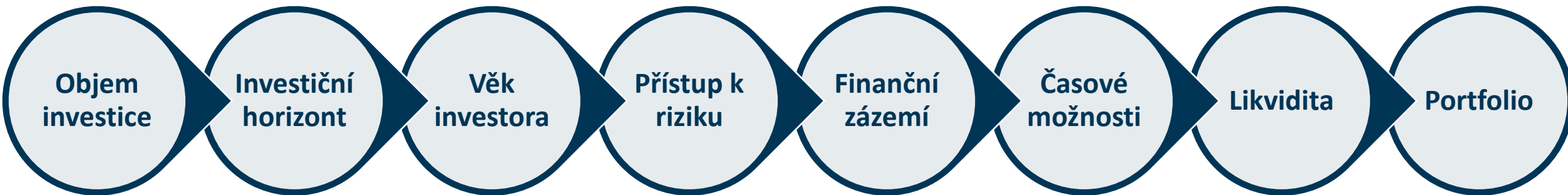


# ABCD začínajícího investora

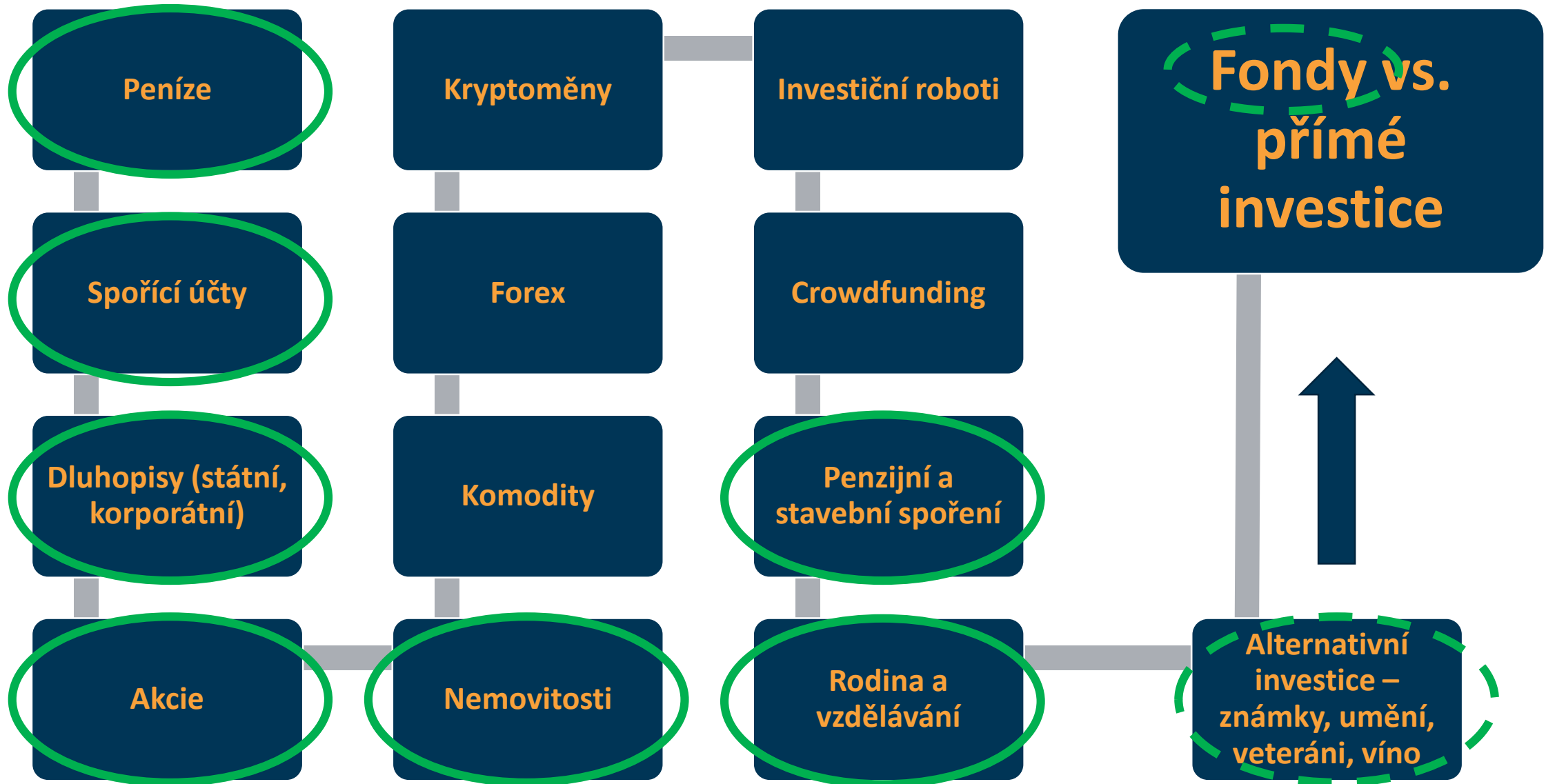
Tomáš Kálal  
4.9.2018

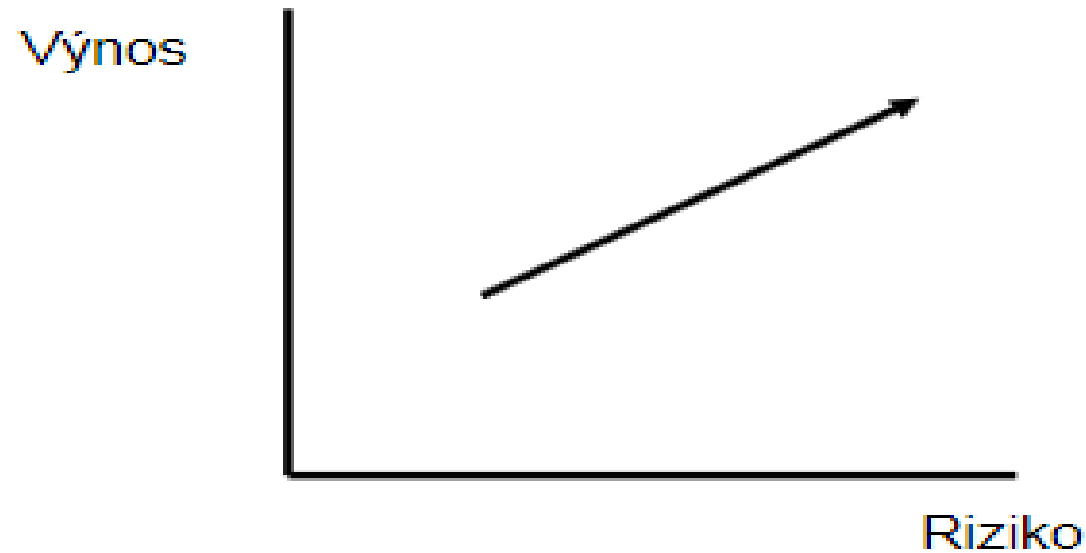


## Co zjistit o investrovi nejdřív?



# Možnosti investic



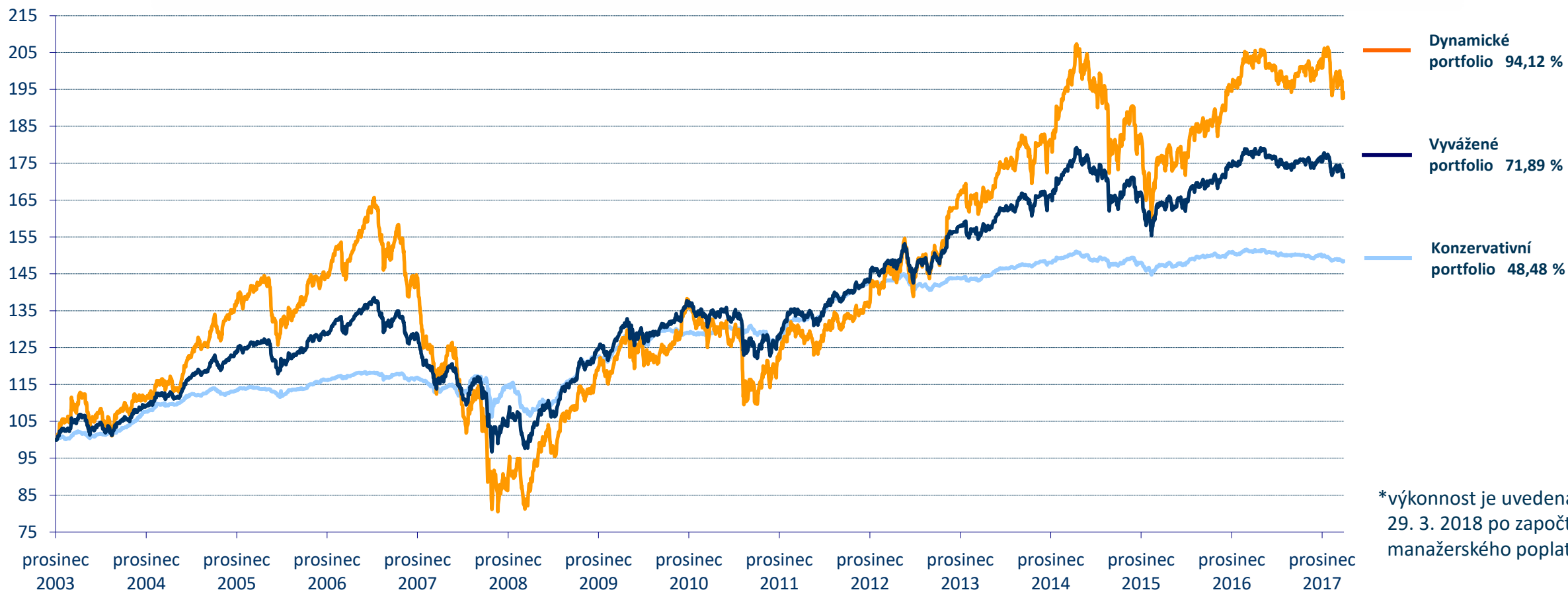


### I rizikovější instrument může snížit riziko portfolia!!!

- riziko (volatilita - kolísání hodnoty) investice se sníží, pokud do portfolia vybereme instrumenty, jejichž výnosy se pohybují rozdílně (mají nízkou míru korelace – čím blíže nule, tím lépe)
- vhodnou kombinací peněžní trh + dluhopisy + akcie + nemovitosti + alternativy můžeme docílit lepšího poměru výnos / riziko než např. samostatnou investicí do dluhopisů

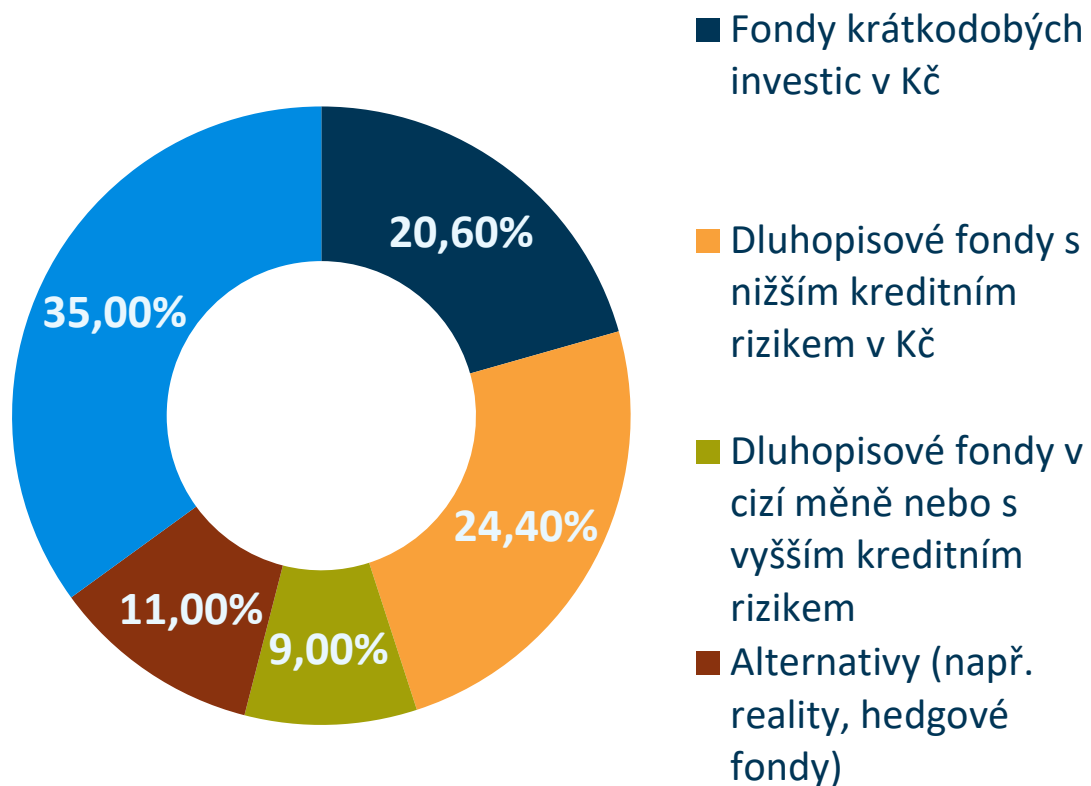
# Co můžete od portfolia čekat

	12 M	3 roky	5let	10 let	Od založení p.a.
Dynamické portfolio	-4,90%	-2,75%	32,69%	65,64%	4,76%
Vyvážené portfolio	-3,57%	-2,09%	15,91%	49,14%	3,87%
Konzervativní portfolio	-1,87%	-1,26%	3,70%	31,51%	2,81%

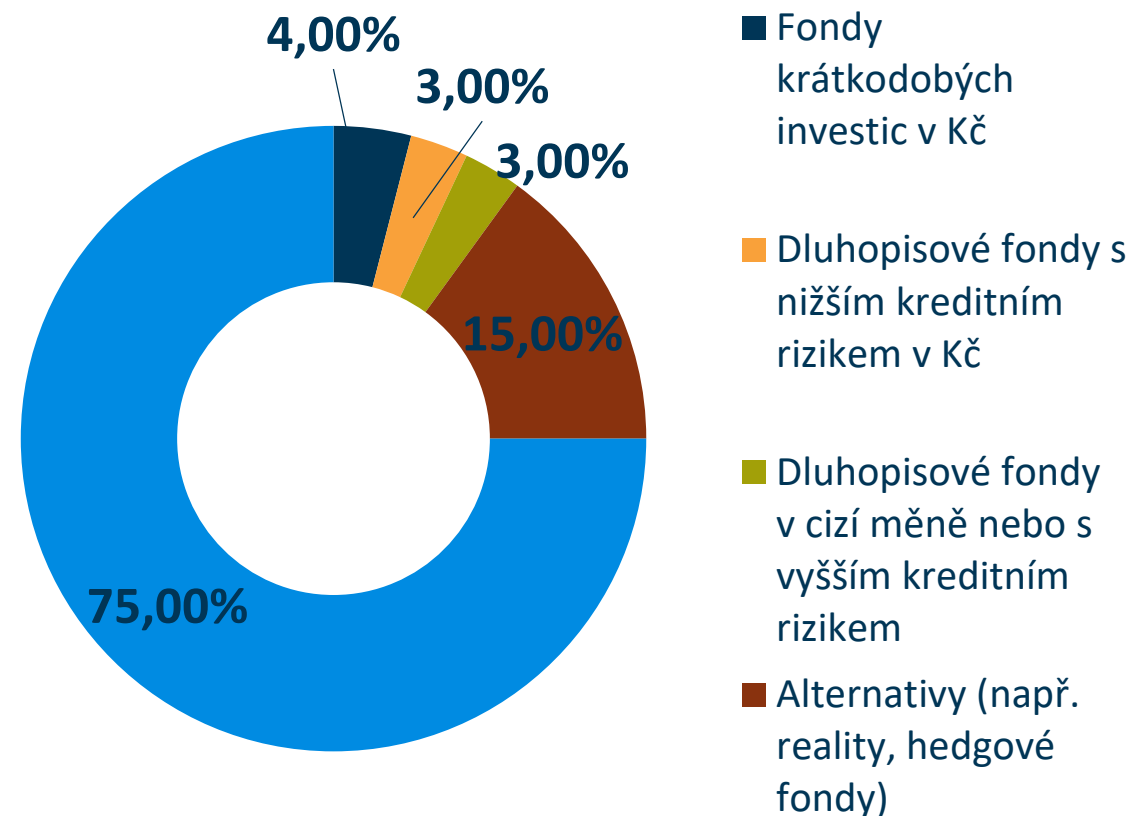


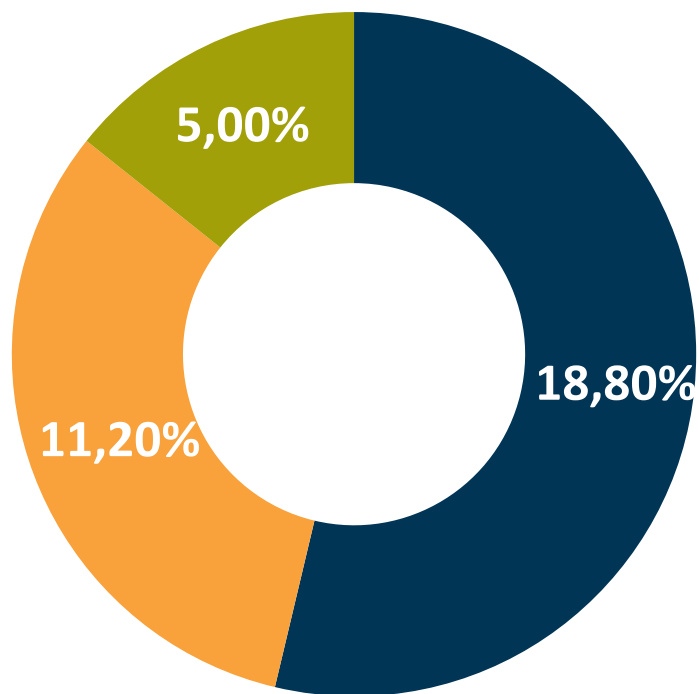
# Vítězné portfolio dneška

## Vítězné portfolio konzervativního investora s horizontem 5 let



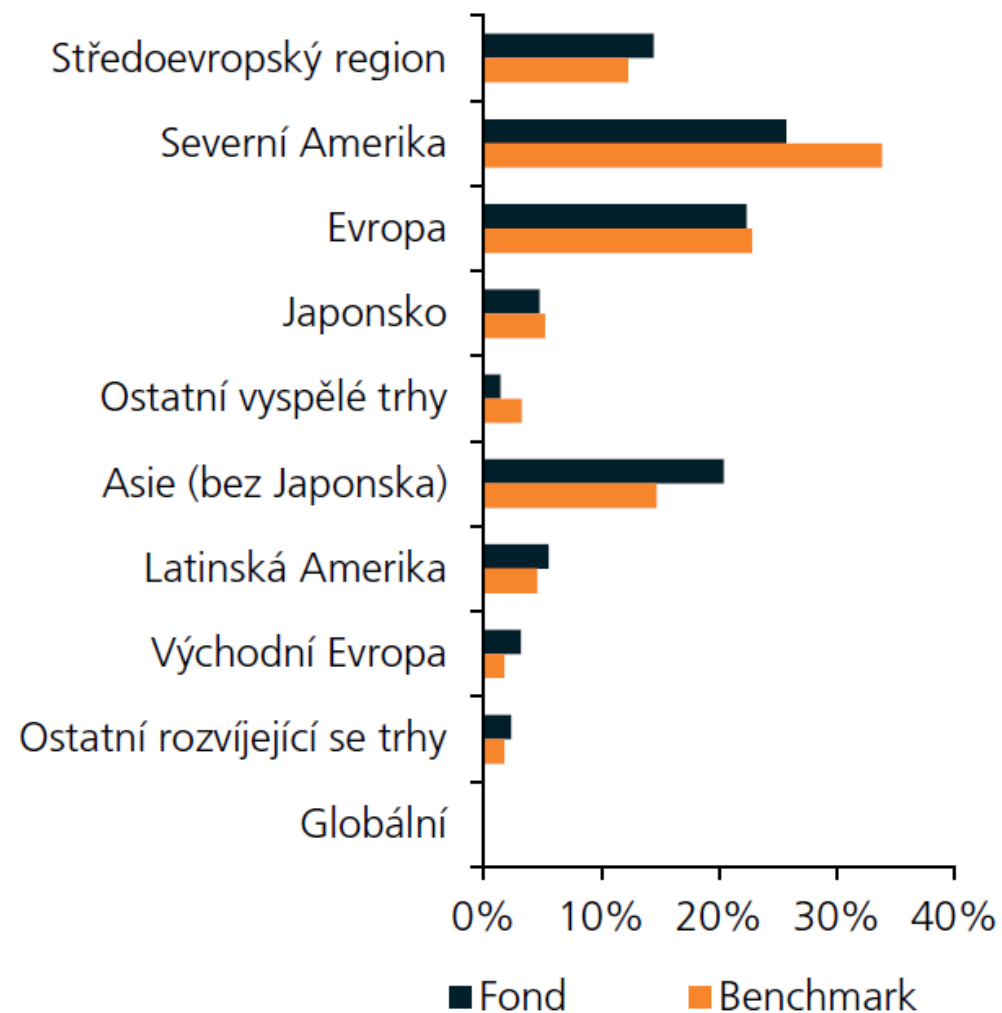
## Vítězné portfolio dynamického investora s horizontem 5 let





- Rozvinuté trhy
- Rozvíjející se trhy
- Centrální Evropa

## ROZLOŽENÍ AKCIOVÝCH FONDŮ DLE REGIONU





**Tomáš Kálal**

Senior Relationship Manager

Privátní a institucionální klienti

E-mail: [kalal@conseq.cz](mailto:kalal@conseq.cz)