

Metodika výběru fondů pro wealth protection

| Kategorie | Sledovaná okolnost (CO) | Parametr | Důvod sledování (PROČ) |
|---------------------------------------|---|--------------------------------------|--|
| Historické ukazatele | Velikost investiční společnosti | Prvních 5 největších dle AUM | Stabilita správce fondu |
| | Historie fondu | Alespoň 10 let | Fond je životaschopný |
| | Objem prostředků pod správou | Alespoň 10 mld. Kč | Fond má prokazatelné výsledky |
| | Délka působení manažera ve vedení fondu | Alespoň 10 let | Ověření konzistence práce manažera (nejde o "nové koště"). |
| Ukazatele diverzifikace | Sektorové složení | Alespoň 3 sektory s váhou 20 % každý | Diverzifikace sektorového rizika investice |
| | Průměrný počet pozic ve fondu | Větší počet je lepší | Čím větší počet pozic, tím větší diverzifikace rizik (kreditního, tržního) |
| Ratingové ukazatele | Morningstar hodnocení kvantitativní | Minimálně 3 hvězdičky nebo více | Vyšší hodnocení = menší riziko zániku fondu |
| | Morningstar hodnocení kvalitativní | Minimálně hodnocení "standard" | Vyšší hodnocení = menší riziko zániku fondu |
| Ukazatele investiční strategie | 10 nejvýznamnějších pozic a jejich velikost | | Jaká je investiční politika fondu (do čeho skutečně investuje) a jak je fond diverzifikovaný |
| | Složení benchmarku fondu | | Jaká je investiční politika fondu (s čím se chce měřit) |
| | Odchylna od benchmarku (tracking error) | Absolutně | Revize práce manažera, zda dělá, co deklaruje; sledování výkonnosti fondu vůči benchmarku |
| Ukazatele nákladovosti | Nákladovost fondu (TER) | Nižší než průměr konkurence | Zvýšení potenciálu budoucích výnosů fondu |
| Ukazatele rizikovosti | Performanec stability 5Y | Chování fondu vůči benchmarku | Jak moc je chování fondu odlišné od benchmarku |
| | Performance stability 3Y | Chování fondu vůči benchmarku | Jak moc je chování fondu odlišné od benchmarku |
| | Volatilita fondu (SRRI) | Nižší je lepší | Jak se v historii fond choval |
| | "Crash test" 2008 | Historické chování v roce 2008 | Co lze od fondu čekat při krizi |
| Fondy s fixním výnosem | Rating portfolia fondu | Investiční / neinvestiční stupeň | Sledování kreditního rizika u dluhopisového fondů |
| | Výnos do splatnosti (YTM) | Vyšší je lepší | Potenciál roční výnosnosti dluhopisového fondu |
| | Durace | Nižší je lepší | Sledování úrokového rizika u dluhopisového fondu |