

Metodika výběru fondů pro wealth protection

Kategorie	Sledovaná okolnost (CO)	Parametr	Důvod sledování (PROČ)
Historické ukazatele	Velikost investiční společnosti	Prvních 20 největších správců majetku dle AUM	Velikost a stabilita správce fondu
	Historie fondu	Alespoň 10 let	Fond je životaschopný
	Objem prostředků pod správou	Alespoň 200 mil. Euro či ekvivalent	Fond spravuje významný objem majetku
	Délka působení manažera ve vedení fondu	Alespoň 5 let ve vedení fondu	Ověření konzistence práce manažera (nejde o "nové koště").
Ukazatele diverzifikace	Sektorové zaměření	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 fond chce měřit)
	Odchylka 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	Performance stability 5Y	Menší výkyvy výkonnosti jsou lepší	Stabilita výkonnosti na 5 letém horizontu a odchylování od benchmarku
	Performance 3Y	Výkonnost fondu, větší je lepší	Jak moc je chování fondu odlišné od benchmarku
	Volatilita fondu (standardní odchylka)	Nižší je lepší	Jak hodně je fond volatílní
	"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 fondu
	Výnos do splatnosti (YTM)	Vyšší je lepší	Potenciál roční výnosnosti dluhopisového fondu
	Durace	Nižší je lepší	Sledování úrokového rizika u dluhopisového fondu