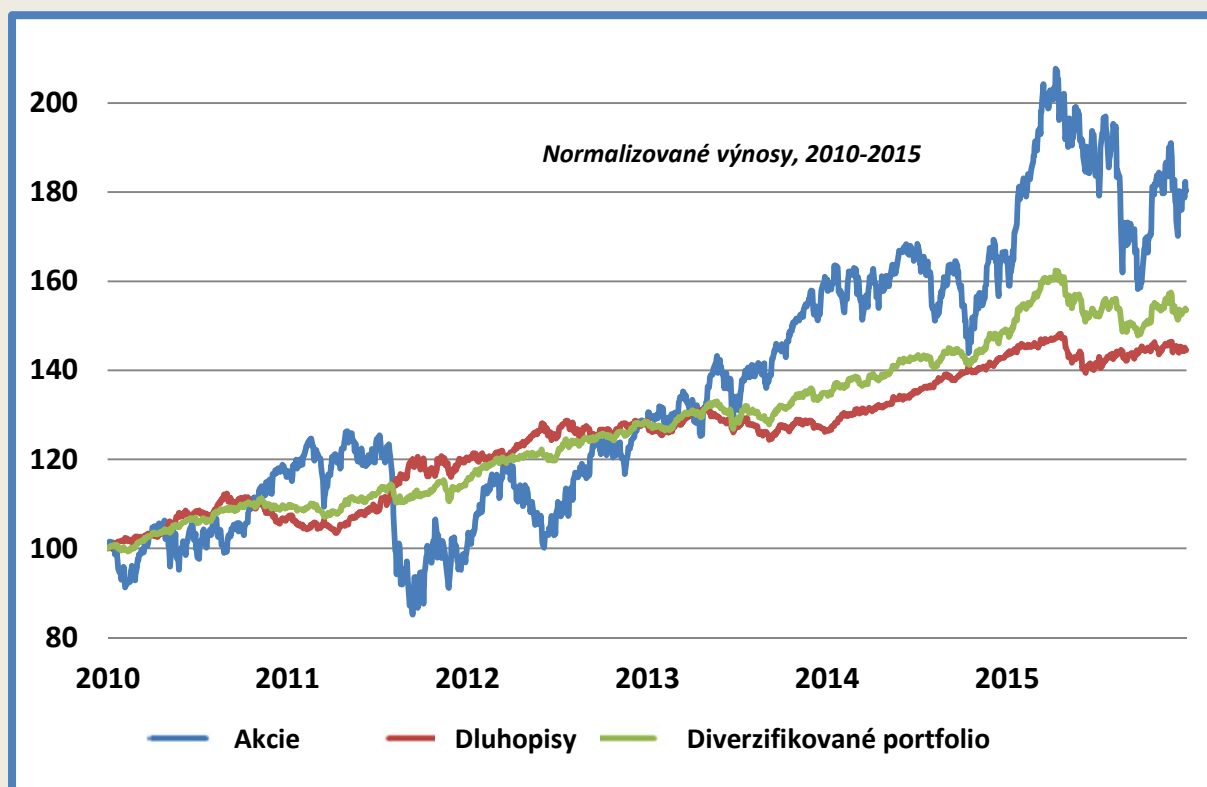


Dluhopisy v TraderGO

Využití dluhopisů k optimalizaci rizikově váženého výnosu portfolia



Diverzifikované portfolio akcií a dluhopisů snižuje celkové riziko a zlepšuje rizikově váženou návratnost.

V době turbulencí na finančních trzích dluhopisy účinně tlumí dopady do výnosu vašeho portfolia.

Stabilní dluhopisový výnos tvoří páteř návratnosti Vašeho investičního portfolia.

Příklad

	Výnos	Riziko	Sharpeho ukazatel
Akcie	10,3%	20,7%	0,50
Dluhopisy	6,3%	5,5%	1,14
Diverzifikované portfolio	7,4%	5,0%	1,47

Výnos a riziko (standardní odchylka) jsou uvedeny za období 2010-2015

Diverzifikované portfolio přináší menší návratnost, ale s mnohem nižším rizikem! Jinak řečeno, v porovnání s akciemi část výnosu ztrácíme, ale získáváme více stabilní a spolehlivější výnos bez velkých výkyvů v dobách nervozity na trzích.

Podrobněji k našemu příkladu:

Zástupcem akcií je německý akciový index DAX

Zástupcem dluhopisu je německý státní dluhopisový index EFFAS 7-10

Diverzifikované portfolio je zastoupeno z 25 % akciemi a ze 75 % dluhopisy, které mají dle Sharpeho ukazatele ve sledovaném období (2010 – 2015) nejvyšší výnos.