

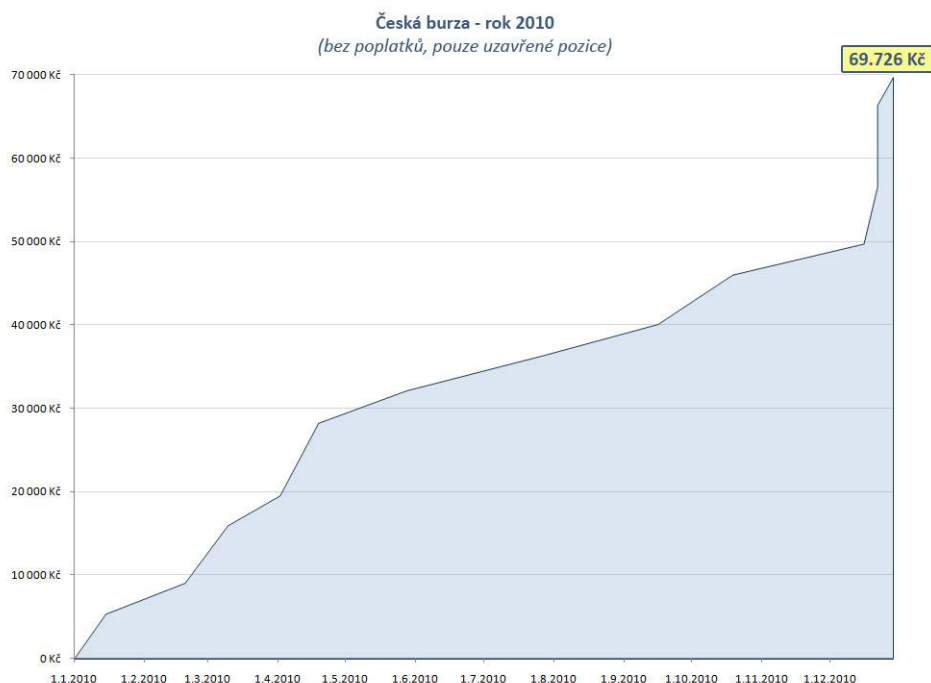
## Komentář k roku 2010

Letošní výsledek našeho obchodování českých akcií je zcela v souladu s našimi představami. Nečekali jsme zopakování loňského extrémně ziskového roku a očekávali jsme výsledek na úrovni +10%. Toho jsme dosáhli, navíc držíme v portfoliu dobře nakoupené podhodnocené tituly pro letošní rok, které již začínají zhodnocovat (ČEZ, Telefonika) a přinesou nám pěkná procenta pro tento rok.

Naše dlouhodobé výsledky potvrzují absolutní funkčnost naší obchodní metody, kterou používáme při našem obchodování (nejen českých akcií). Dovolíme si tvrdit, že naše metoda pozičního obchodování (Mean Reversion přístup v kombinaci s technickou a fundamentální analýzou a kontrolou tržního sentimentu) je v ČR ojedinělá.

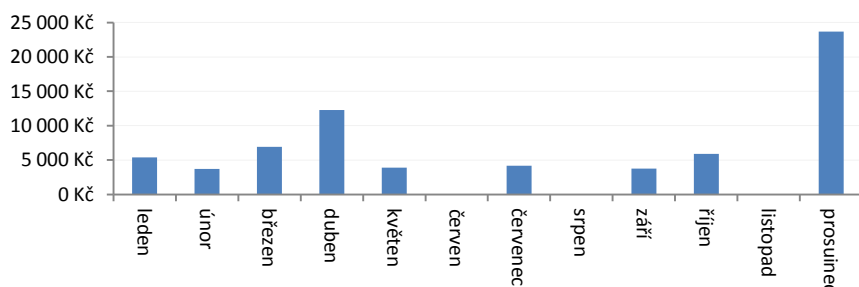
Tento obchodní přístup, ze své podstaty, zabraňuje výrazným ztrátám obchodního kapitálu. Zamezuje totiž plnému zainvestování v nadhodnocených trzích a naopak, při výrazných tržních poklesech, systém postupně „generuje“ nákupně-akumulační signály v podhodnocených aktivech.

## Graf zhodnocení portfolia za rok 2010



## Výkonnost (%)

Portfolio	Q1	Q2	Q3	Q4	Otevřené	Rok 2010
Česká burza	+3,2%	+3,2%	+1,6%	+5,9%	-2,7%	+11,2%



## Zhodnocení portfolia 2010

# +11,2%

### Základní údaje

Kapitál	500.000 Kč
Trh	KOBOS, RMS (ČBCP)
Frekvence	2 obchody měsíčně
Délka držení	několik týdnů
Portfoliomanager	Josef Lukáč

### Statistika za rok 2010

Celkový zisk	69.726 Kč
Ziskové pozice	69.726 Kč
Ztrátové pozice	0 Kč
Počet obchodů	13
Počet ziskových obchodů	13
Počet ztrátových obchodů	0
Největší zisk	9.790 Kč
Největší ztráta	\$0
Největší kumulovaný zisk	\$0
Největší kumulovaná ztráta	\$0
Průměr z obchodů	5.363,5 Kč
Průměr ziskových obchodů	5.364 Kč
Průměr ztrátových obchodů	0 Kč
Průměrný počet dní v pozici	11,4
Nejkratší čas v pozici	3
Nejdelší čas v pozici	24
Zisk-faktor (zisky / ztráty)	0
Procento úspěšnosti obchodů	100,0%

**LevelTrading.net**  
profi(t) trading pro všechny

[www.leveltrading.net](http://www.leveltrading.net)

[lukac@leveltrading.net](mailto:lukac@leveltrading.net)

[info@leveltrading.net](mailto:info@leveltrading.net)

Obchodované trhy	KOBOS, RMS (ČBCP)
Tituly	Pouze vybrané tituly ze SPADu
Frekvence	Průměrně 2 obchody měsíčně
Časové pásmo	Týdenní a denní
Typ obchodů	Poziční a swingové obchody
Počáteční kapitál	500.000,-Kč
Doporuční brokeři	Patria, Fio, Brokerjet, Atlantik

Naše obchodování na českém trhu vychází z vůbec nejlépe funkčního a historií prověřeného obchodního systému – pozičního obchodování na bázi Mean reversion obchodního přístupu. Každá akcie má svou správnou, férovou hodnotu (určenou především fundamenty a „uznáním“ trhu), kolem které se akcie za normálního stavu finančních trhů obchoduje. Platí, že férová hodnota je primární a určující a kurz akcie má VŽDY tendenci časem se k této úrovni opakovaně navracet.

Naše obchodní metoda je dlouhodobě funkční a osvědčila se i v krizových obdobích v posledních 12 letech (1997-98, 2001-2002, 2008-2009)!

**LevelTrading.net**  
profi(t) trading pro všechny

[www.leveltrading.net](http://www.leveltrading.net)

[lukac@leveltrading.net](mailto:lukac@leveltrading.net)

[info@leveltrading.net](mailto:info@leveltrading.net)