

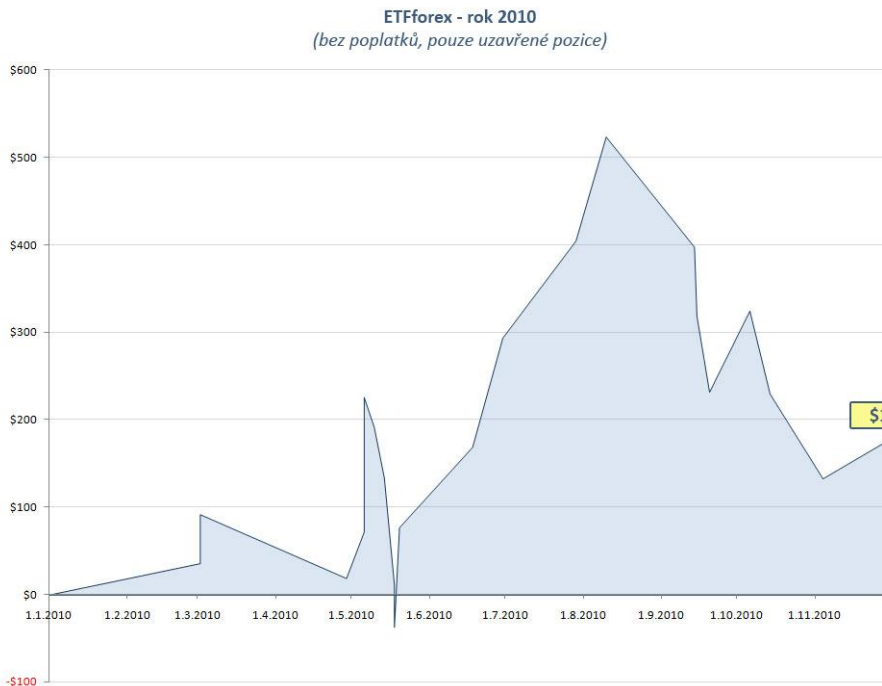
## Komentář k roku 2010

ETF forex portfolio uzavřelo uplynulý rok ziskem pouhých +1,4%. Důvodem je extrémně vysoká volatilita na měnách v důsledku nadprůměrné aktivity centrálních bank a „měnových válek“ v kombinaci s dluhovými problémy zemí PIIGS.

V našem ETF forex portfolio obchodujeme vybrané měny v páru s dolarem (Euro, australský a kanadský dolar, japonský jen, švýcarský frank, obchod jsme provedli i na švédské koruně.). Významné páry v uplynulém roce dokázaly výrazně přestřelovat důležité technické hladiny (Supporty a Rezisty), což mnoho obchodů ukončilo předčasně na stoploss úrovních aby vzápětí pár směřoval původně očekávaným směrem.

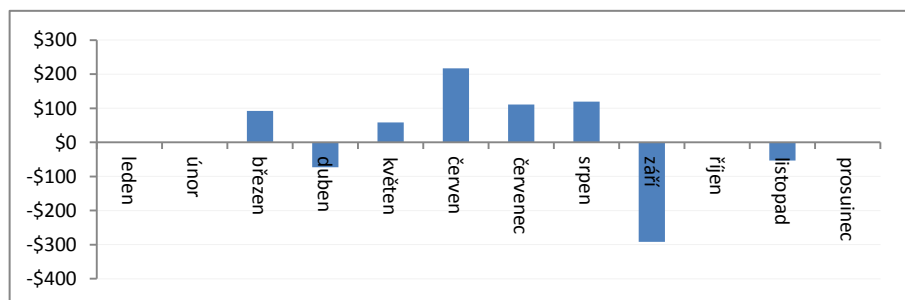
I další období bude na měnách ve znamení výše uvedených skutečností (aktivita CB, zadlužení Eurozóny,..), proto v tomto období upravíme moneymanagement a riskmanagement parametry a letos očekáváme min. 10%-ní zhodnocení portfolia.

## Graf zhodnocení portfolia za rok 2010



## Výkonnost (%)

Portfolio	Q1	Q2	Q3	Q4	Otevřené	Rok 2010
ETF forex	+0,9%	+2,0%	-0,6%	-0,6%	-0,3%	+1,4%



## Zhodnocení portfolia 2010

# +1,4%

### Základní údaje

Kapitál	\$10.000
Trh	US akciové a ECN trhy
Frekvence	1 obchod týdně
Délka držení	Několik dní
Portfoliomanager	Josef Lukáč

### Statistika za rok 2010

Celkový zisk	\$177
Ziskové pozice	\$999
Ztrátové pozice	-\$821
Počet obchodů	22
Počet ziskových obchodů	12
Počet ztrátových obchodů	10
Největší zisk	\$125
Největší ztráta	-\$126
Největší kumulovaný zisk	\$561
Největší kumulovaná ztráta	-\$292
Průměrný obchod	\$8,1
Průměr ziskových obchodů	\$83
Průměr ztrátových obchodů	-\$82
průměrný počet dní v pozici	14,2
Nejkratší počet dní v pozici	2
Nejdelší počet dní v pozici	27
Zisk-faktor (zisky/ztráty)	1,2
Procento úspěšnosti obchodu	54,5%

**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)

# ETF FOREX

---

Obchodované trhy	US akciové a ECN trhy
Obchodované tituly	Měnové ETF akcie
Frekvence	Průměrně 1 obchod týdně
Časové pásmo	Denní a týdenní
Typ obchodů	Swing a poziční obchodování
Počáteční kapitál	\$10,000+\$10.000 margin
Délka držení pozic	Několik dní či týdnů
Doporučení	Disciplína, trpělivost a řízení peněz (moneymanagement)

Měnové ETF akcie výrazně zjednodušují akciovým investorům a obchodníkům participaci na důležitých měnových pohybech. I přes některá omezení (ve srovnání s Forex trhem), však přinášejí měnové ETF akcie spoustu výhod:

obchodování je zcela stejné, jako se standardními akciemi  
významná výhoda možnosti volby velikosti obchodní pozice  
možnost částečného nabírání či vystupování z pozic  
možnost využít marginu brokera.

Měnové ETF akcie kopírují měnové páry tak, že hodnota ETF akcie je 100násobek forexového kurzu (hodnoty sledované měny k dolaru). V případě Eura, kdy je kurz aktuálně 1,36 stojí jedna ETF akcie na Euro (FXE) 136 USD.

Na důležitých měnových párech sledujeme a vyhodnocujeme jejich vývoj a závislost na fundamentech, akciových, dluhopisových i komoditních trzích i vzájemnou korelaci párů. K obchodům vybíráme signály s velkou pravděpodobností úspěchu, kombinujeme jak poziční obchody tak i Swing obchody. Současně přitom vyhodnocujeme i vzájemnou korelaci/ nekorelaci připravovaných a otevřených pozic v ETF forex portfoliu.

Vybrané ETF akcie k obchodům zveřejňujeme sekci ETF forex (Free sekce) s platným obchodním nastavením. Upozorňujeme, že jde o absolutně unikátní a bezkonkurenční službu v ČR !!

**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)