

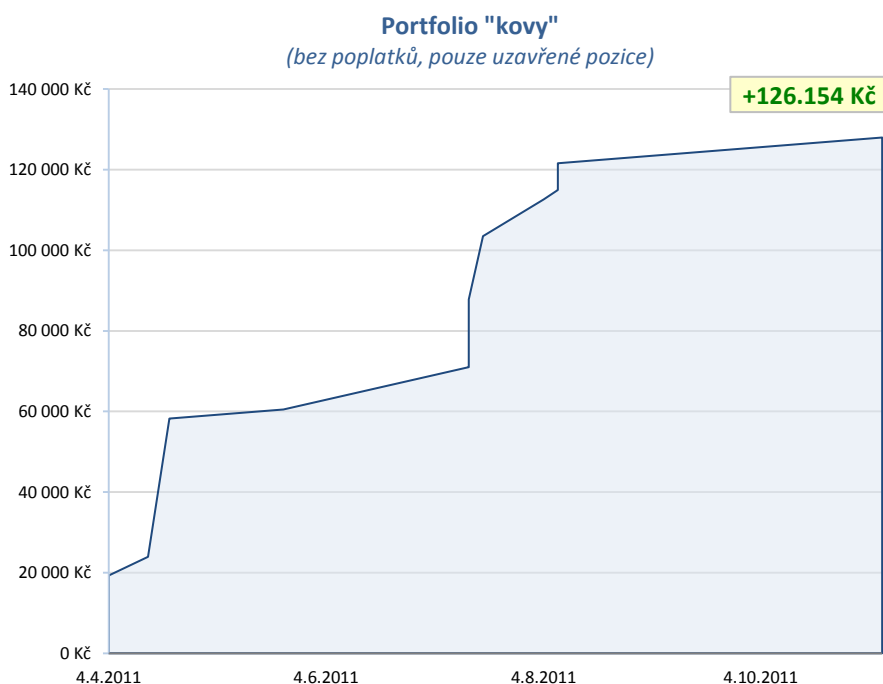
Portfolio „Kovy“

Komentář k roku 2011

Dle nás stále nedocenená a v ČR bezkonkurenční investičně - obchodní sekce, kde prezentujeme obchody a řízení portfolia fyzických drahých kovů. Metoda vykazala suverénně nejvyšší zisk ze všech našich obchodovaných portfolií za rok 2011 = +25,2%, když drtivá většina zisku je již uzavřena. I když jsme tuto sekci přidali a zpřístupnili klientům až v březnu 2011 a nemohli jsme tedy započítat předchozí daleko vyšší zisky z výrazného nárůstu drahých kovů od roku 2010, přesto jen za 10 měsíců přinesla zisk ve výši skoro 130.000 korun (25,2%).

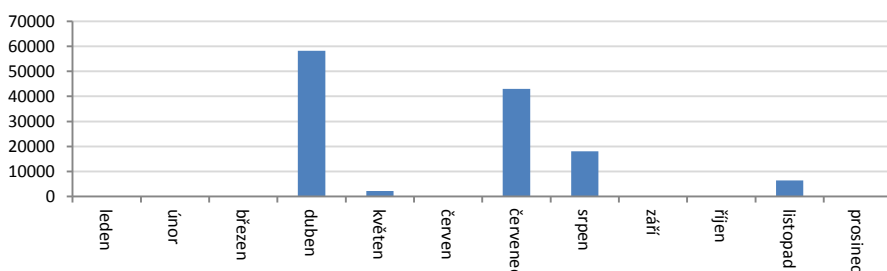
Nakupovat drahé kovy důrazně doporučujeme již od podzimu 2009 a doporučovali jsme alokovat do kovů min. 20-25% celkového obchodního kapitálu. Nyní, po významném posílení cen drahých kovů v uplynulých 2 letech, již doporučujeme aktivnější přístup k obchodování fyzických kovů, kdy výraznější růsty jsou signálem k prodeji větších částí pozic a výraznější poklesy (nyní stříbro) k nákupům nových částí pozic.

Graf zhodnocení portfolia za rok 2011



Výkonnost (%)

Portfolio	Q1	Q2	Q3	Q4	Otevřené	Rok 2011
US akcie	0%	+12,1%	+12,2%	+1,3%	-0,4%	+25,2%



Zhodnocení portfolia 2011

včetně otevřených pozic

+25,2%

Základní údaje

Kapitál	500.000 Kč
Trh	investiční mince a slitky
Frekvence	Dle příležitosti
Typ obchodů	Poziční, zajišťovací
Portfoliomanager	Josef Lukáč

Statistika za rok 2011

Celkový zisk	126.154 Kč
Ziskové pozice	126.154 Kč
Ztrátové pozice	0
Počet obchodů	13
Počet ziskových obchodů	13
Počet ztrátových obchodů	0
Největší zisk	--
Největší ztráta	--
Největší kumulovaný zisk	126.154 Kč
Největší kumulovaná ztráta	0
Průměrný obchod	9.842 Kč
Průměr ziskových obchodů	9.842 Kč
Průměr ztrátových obchodů	0
průměrný počet dní v pozici	11,9
Nejkratší počet dní v pozici	3
Nejdelší počet dní v pozici	21
Zisk-faktor (zisky/ztráty)	--
Procento úspěšnosti obchodu	100%

LevelTrading.net
profi(t) trading pro všechny

www.leveltrading.net

lukac@leveltrading.net

info@leveltrading.net

Portfolio „Kovy“

Obchodované instrumenty	Zlaté a stříbrné investiční mince a slitky
Typ obchodů	Poziční i zajišťovací
Frekvence	Dle příležitostí na trzích drahých kovů a devizových kurzů
Modelový kapitál	500.000 Kč
Doporučení	Pečlivě vybírat kde nakupovat

Nákup fyzických kovů (především zlato a stříbro) doporučujeme v našich obchodních analýzách, článcích a komentářích již dlouhou dobu (od léta 2009). Drahé kovy jsou stále velmi málo zastoupeny v globálních portfoliích investorů a v současném i následujícím pro akciové trhy nejistém období jsou skvělou možností pro alokaci části kapitálu. V klidnějších obdobích je obecně doporučováno mít zainvestováno v drahých kovech cca 10%+ kapitálu, v nejistých dobách, jako jsou i poslední 3-4 roky + následující období, je vhodné držet 20-25% portfolia v drahých kovech. Po velkém nárůstu ceny zlata a stříbra v letošním roce již doporučujeme postupně z pozic vystupovat a realizovat (uzamykat) zajímavé zisky a větší poklesy zlata a stříbra opět dokupovat.

Pro zcela základní přehled, co lze z fyzických drahých kovů (investiční zlato a stříbro) do osobních investičních portfolií nakoupit, jsme připravili pro naše klienty modelové portfolio zlatých a stříbrných mincí a slitků. Do něj jsme zařadili nejzákladnější a nejnámější dostupné mince a slitky z produkce rakouské mincovny (vyhledávané zlaté slitky s Lipician kinegramem, zlaté a stříbrné mince W.Philharmoniker, zastoupen je i švýcarský výrobce zlatých slitků Argor Heraus, kanadská královská mincovna (stříbrné mince Maple Leaf), americká mincovna (stříbrné mince Silver Eagle) a taktéž australská mincovna Perth Mint (10oz mince stříbro).

Celé "kovové" portfolio budeme řídit podobně, jako ostatní obchodní portfolia. Na určených targetech budeme postupně vystupovat, při poklesech k plánovaným úrovním postupně nakupovat. Toto naše nové a v ČR ojedinělé obchodní portfolio přinese klientům několik výhod:

- základní přehled, co lze z investičních kovů v ČR nakoupit
- přehled základních parametrů obchodovaných produktů (název, hmotnost, ryzost apd..)
- denní orientační ceny obchodovaných zlatých a stříbrných mincí a slitků a aktuální zhodnocení jednotlivých produktů od nákupu

Díky mixu různých hmotností zlata + stříbrných mincí si může každý potenciální zájemce zvolit, zda bude chtít ukládat do drahých kovů vyšší částky (1oz zlaté mince a slitky + tuby stříbrných mincí) či nižší částky (Dukát F.J. 1915, ¼ oz zlaté mince, 5 či 10 gramové zlaté slitky, stříbrné mince).

Zároveň si každý může pro případný nákup zvolit zajímavé a vyhledávané novoražby původních mincí (100 koruna F.J.1915 či Dukát F.J. 1915) či velmi pěkné slitky z produkce rakouské mincovny s laserovým kinegramem na rubu slitku či klasické investiční mince s ryzostí 999/1000 (W.Philharmoniker).

Samozřejmě víme, že lze zakoupit i zlaté jihoafrické Krugerrandy, kanadské Maply Leaf, australské Kangaroo, čínské Pandy atd. Tyto mince jsou většinou dražší než rakouští filharmonici, proto v modelovém portfoliu pro "jednoduchost" a přehlednost budeme obchodovat především rakouské filharmoniky.