

NAVIGATOR

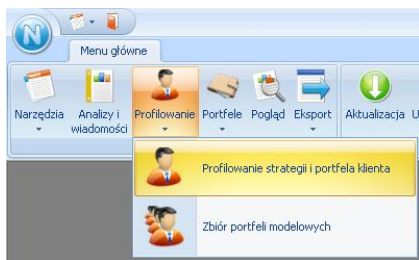
**Instrukcja obsługi:
Profilowanie strategii i portfela Klienta**

Profilowanie

Profilowanie to innowacyjne narzędzie umożliwiające konstrukcję portfela dopasowanego do zdefiniowanego profilu inwestycyjnego Klienta uzależnionego od horyzontu czasowego inwestycji i jego tolerancji na ryzyko.

Profilowanie strategii i portfela Klienta

Krok 1: Aby rozpocząć *Profilowanie portfela* należy w Menu Głównym wybrać zakładkę „Profilowanie”, a następnie ikonę „Profilowanie strategii i portfela Klienta”.



Krok 2: Po wykonaniu tej czynności pojawi się okno narzędzia umożliwiające konfigurowanie zawartości oraz definiowanie danych kontaktowych właściciela profilowanego portfela. W tworzonym portfelu oprócz danych kontaktowych zapisać można wszelkie uwagi i spostrzeżenia dotyczące inwestycji w znajdującym się po prawej stronie oknie „Dodatkowe uwagi”.

Po skonfigurowaniu informacji o portfelu należy kliknąć na ikonie „Dalej” znajdującej się w prawym dolnym rogu okna.

Aby przejść do następnych czynności należy co najmniej zdefiniować nazwę portfela.

Krok 3: W zakładce „Wybór strategii” należy wybrać 2 najlepiej pasujące do profilu inwestycyjnego Klienta strategie spośród 12 proponowanych w programie.

Składniki strategii		Nazwa strategii	Minimalny zalecany okres inwestycyjny	Ryzyko	Max. spadek	
Akcje	Obligacje					
0	0	100	bezpieczna	1 mies	bardzo niskie	0,0%
0	100	0	bardzo konserwatywna	15 mies	niskie	-4,3%
10	90	0	konserwatywna	28 mies	umiarkowane	-8,5%
20	80	0	umiarkowanie konserwatywna	38 mies	średnie	-16,3%
30	70	0	stabilna	42 mies	średnie	-24,5%
40	60	0	umiarkowanie zrównoważona	44 mies	podwyższone	-33,1%
50	50	0	zrównoważona	45 mies	podwyższone	-40,8%
60	40	0	umiarkowanie ryzykowna	51 mies	wysokie	-47,7%
70	30	0	ryzykowna	57 mies	wysokie	-53,8%
80	20	0	bardzo ryzykowna	69 mies	bardzo wysokie	-59,7%
90	10	0	agresywna	77 mies	bardzo wysokie	-66,0%
100	0	0	bardzo agresywna	118 mies	maksymalne	-71,6%

Każda strategia reprezentuje odrębne podejście inwestycyjne odpowiadające profilowi Klienta uzależnionego od celu, horyzontu czasowego inwestycji oraz tolerancji na ryzyko Klienta.

Wybór strategii odbywa się poprzez „odhaczenie” wiersza strategii (patrz obrazek powyżej) bądź dwukrotne „kliknięcie” na wierszu a następnie wybór, znajdującej się w prawym dolnym rogu, ikony „Dalej”.

Krok 4: Kolejną czynnością jest ostateczny wybór jednej, najlepiej pasującej do potrzeb i profilu inwestycyjnego Klienta strategii. W służącej do tego zakładce „Porównanie strategii” znajduje się rzeczowa prezentacja cech i oczekiwań jakie powinny charakteryzować osobę wybierającą daną strategię oraz jej opis wraz z prezentacją graficzną.

Strategia umiarkowanie konserwatywna

80 % Obligacje 20 % Akcje

Zysk: umiarkowany
Ryzyko: średnie
Zalecany minimalny czas inwestycji: 38 miesięcy

Inwestowanie

Jako inwestora bardziej interesuje Cię ochrona kapitału niż wysokie zyski. Akceptujesz jednak krótkoterminowe straty.

Wybrana strategia ma charakter umiarkowanie konserwatywny. Twój portfel inwestycyjny będzie składał się w większości z papierów dłużnych (obligacji) z małym udziałem instrumentów udziałowych (akcji).

Strategia zbudowana jest w 80% z instrumentów dłużnych (mierzone indeksem polskich obligacji Skarbu Państwa - IPROS) oraz w 20% z akcji (mierzone indeksem akcji notowanych na GPW - WIG).

Na podstawie analizy historycznego zachowania się tej strategii (od 1993-12-30) wykazano, że inwestor inwestujący zgodnie z nią nie powinien być ponieść straty jeśli jego inwestycja trwała minimum 38 miesięcy.

Strategia ryzykowna

30 % Obligacje 70 % Akcje

Zysk: wysoki
Ryzyko: wysokie
Zalecany minimalny czas inwestycji: 57 miesięcy

Inwestowanie

Jako inwestor oczekujesz znacznego wzrostu wartości środków w długim okresie. Akceptujesz też występowanie wysokich strat w krótszych horyzontach czasu.

Wybrana strategia ma charakter ryzykowny. Twój portfel inwestycyjny będzie w większej mierze inwestował na rynku akcji, jednakże będzie także zawierał instrumenty dłużne.

Strategia zbudowana jest w 30% z instrumentów dłużnych (mierzone indeksem polskich obligacji Skarbu Państwa - IPROS oraz w 70% z akcji (mierzone indeksem akcji notowanych na GPW - WIG).

Na podstawie analizy historycznego zachowania się tej strategii (od 1993-12-30) wykazano, że inwestor inwestujący zgodnie z nią nie powinien być ponieść straty jeśli jego inwestycja trwała minimum 57 miesięcy.

Stopy zwrotu najgorsze w danym horyzoncie

Wybór strategii odbywa się poprzez „kliknięcie” na ikonie „Wybierz” znajdującej się nad kolumną zawierającą opis strategii.

Krok 5: W zakładce „Budowanie portfela” należy zdefiniować portfel funduszy odpowiadający swą konstrukcją (wyrażoną założonym w polityce inwestycyjnej funduszu minimalnym i maksymalnym udziałem akcji oraz średnią tych wartości) strukturze wybranej wcześniej strategii. W tym celu dobieramy do portfela instrumenty w ten sposób aby łączne ich średni udział akcji odpowiadał udziałowi akcji w strategii.

Aby tego dokonać najpierw należy w Menu Wyboru zdefiniować zakres funduszy spośród, którego wybrane zostaną fundusze wchodzące w skład tworzonego portfela.

Nazwa Funduszu	Kod grupy	Instrumenty udziałowe			Ranking AOL			Wynik 2009-09-18			Ryzyko 12M	Start
		Min	Max	Średnia	12M	36M	60M	12M	36M	60M		
Aviva Investors Nowych Spółek (Aviva Inv...	AKP_UN	50,00%	100,00%	80,00%	5	n/a	28,08%				11,87%	2008-04-08
Aviva Investors Polskich Akcji (Aviva Invest...	AKP_UN	60,00%	100,00%	80,00%	4	4	0,20%	-14,47%	36,87%		12,27%	2002-04-08
BPH Akcji (BPH FIO Parasolowy)	AKP_UN	70,00%	100,00%	85,00%	3	3	0,15%	-18,23%	37,06%		10,38%	1999-07-28
DWS Akcji FIO	AKP_UN	70,00%	100,00%	85,00%	2	3		+4,71%	-24,76%	11,99%	11,46%	1998-01-05
DWS Akcji Plus FIO	AKP_UN	50,00%	100,00%	75,00%	1	1		-14,05%	-30,97%	17,04%	10,67%	2000-08-21
FORTIS Akcji (Fortis SFIO)	AKP_UN	70,00%	100,00%	85,00%	5	3		6,43%	-24,57%		12,79%	2005-01-18
ING Akcji 2 SFIO	AKP_UN	60,00%	100,00%	80,00%	4	4		2,04%	-12,90%	48,58%	9,69%	2001-11-05
ING Akcji FIO	AKP_UN	70,00%	100,00%	85,00%	3	3		-0,10%	-25,46%	21,49%	10,30%	1998-03-09

Nazwa Funduszu	Kod grupy	Instrumenty udziałowe			Udział %	Kwota inwestycji	Wynik 12M 2009-09-21	Start
		Min	Max	Średnia				
Tworzony portfel		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100 000,00 zł	0,00%	
Strategia ryzykowna (Akcje: 70% Obligacje: 30%)		70,00%	70,00%	70,00%			-0,02%	

W tabeli znajdującej się w górnej części zakładki zamieszczone są skonfigurowane wcześniej w Menu Wyboru fundusze. Aby ułatwić wybór instrumentów najbardziej pasujących do wybranej przez Klienta strategii w ich wierszu zawarte są następujące informacje:

- Grupa do której fundusz został przyporządkowany według swej polityki inwestycyjnej,
- Założony w polityce inwestycyjnej minimalny i maksymalny udział akcji w aktywach funduszu oraz średnia tych wartości,
- Ocena funduszu w 12 oraz 36 miesięcznym rankingu Analiz Online,
- Stopy zwrotu za okres 12, 36, oraz 60 miesięcy do daty najświeższej wyceny funduszu dostępnej w programie,
- Odchylenie standardowe w okresie 12 miesięcy (Ryzyko 12M),
- Data rozpoczęcia działalności przez fundusz.

Wybrane fundusze dodajemy do portfela szybko „klikając” na nich lewym przyciskiem myszy bądź wybierając ikonę „Dodaj”.

W tabeli znajdującej się w dolnej części zakładki konfigurujemy udział procentowy poszczególnych funduszy w tworzonej portfelu poprzez wpisanie w kolumnie „Udział %” odpowiedniej wartości.

Nazwa Funduszu	Kod grupy	Instrumenty udziałowe			Udział %	Kwota inwestycji	Wynik 12M 2009-09-21	Start
		Min	Max	Średnia				
> FORTIS Akcji (Fortis SFIO)	AKP_LUN	70,00%	100,00%	85,00%	83,00%	83 000,00 zł	4,18%	2005-01-18
BPH Obligacji 2 (BPH FIO Parasolowy)	PDP_LUN	0,00%	0,00%	0,00%	17,00%	17 000,00 zł	22,30%	2005-08-31
Tworzony portfel		58,10%	83,00%	70,55%	100,00%	100 000,00 zł	7,26%	
Strategia ryzykowna (Akcje: 70% Obligacje: 30%)		70,00%	70,00%	70,00%			-0,02%	

W kolumnie „Średnia” widzimy czy średni udział akcji w tworzonej portfelu odpowiada udziałowi akcji w wybranej strategii.

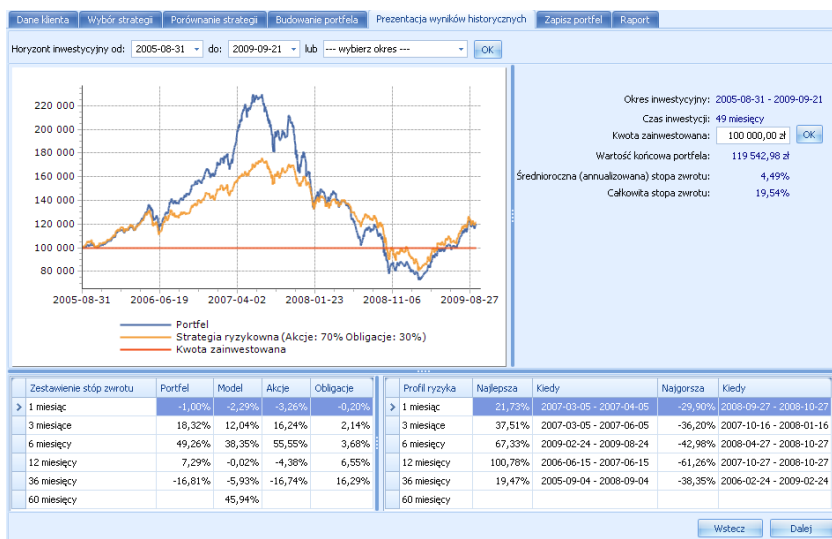
Możliwe jest również załadowanie wcześniej zdefiniowanej struktury inwestycji poprzez wybór już zapisanego portfela modelowego w zakładce „Pobierz strukturę z istniejącego portfela” i „kliknięcie” ikony „OK”.

Nazwa Funduszu	Kod grupy	Instrumenty udziałowe			Ranking A	
		Min	Max	Średnia	12M	3m
> BPH Obligacji 1 (BPH FIO Parasolowy)	PDP_LUN	0,00%	0,00%	0,00%	52	5
DWS Dłużnych Papierów Wartościowych ...	PDP_LUN	0,00%	0,00%	0,00%	12	1
ING Obligacji FIO	PDP_LUN	0,00%	0,00%	0,00%	22	2
ING Obligacji Plus (ING FIO)	PDP_LUN	0,00%	0,00%	0,00%	22	2
Indeks Obligacji Eurobanku (Indeks ETC)	PDP_LUN	0,00%	0,00%	0,00%	52	5

[Kod grupy] = "PDP_LUN"

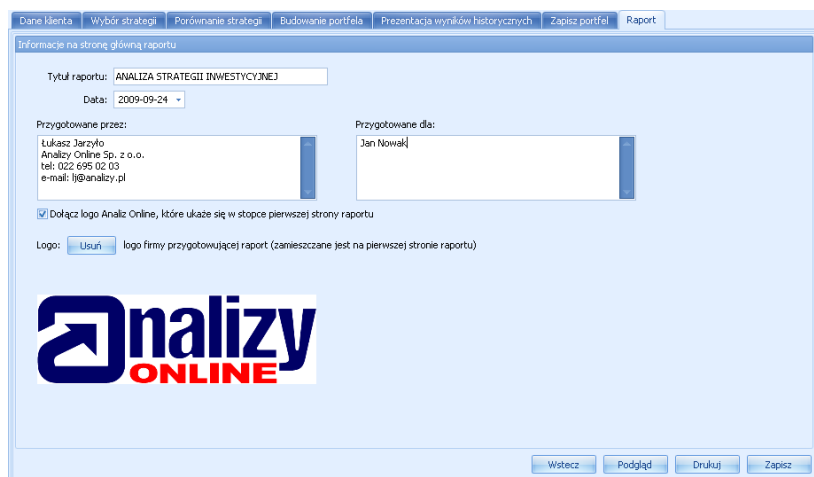
Proces konfiguracji portfela kończymy wybierając ikonę „Dalej” znajdującą się w prawym dolnym rogu zakładki.

Krok 6: Po zdefiniowaniu konstrukcji portfela w zakładce „Prezentacja wyników historycznych” program prezentuje i porównuje jego historyczne wyniki do wcześniej wybranej, odpowiadającej profilowi Klienta strategii.



Krok 7: W zakładce „Zapisz portfel” możliwe jest zapisanie właśnie skonstruowanego portfela dzięki czemu przy pracy z następnym Klientem, który wybierze tę samą strategię nie będzie trzeba ponownie konfigurować tej samej inwestycji. Po zapisie portfel zamieszczany jest w „Zbiorze portfeli modelowych”.

Krok 8: Po zakończeniu poprzednich czynności możliwe jest wygenerowanie raportu zawierającego wszystkie informacje dotyczące wybranej przez Klienta strategii oraz skonstruowanego na jego potrzeby portfela.



W raporcie można zamieścić również informacje na temat Klienta, doradcy oraz reprezentowanej przez niego instytucji wraz z jej logiem.

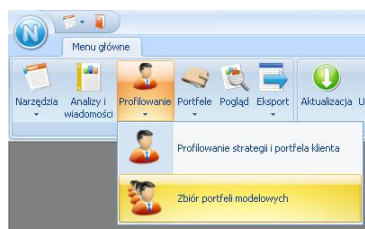
Ikony znajdujące się w dolnej części zakładki umożliwiają podgląd tworzonego raportu, jego bezpośredni wydruk z poziomu programu oraz zapis na dysku twardym w formacie PDF.

Logo firmy oraz informacje na temat użytkownika programu należy zdefiniować w oknie „Ustawień” w zakładce „Dane doradcy”.

Zbiór portfeli modelowych

W „Zbiorze portfeli modelowych” znajdują się wszystkie zapisane wcześniej podczas „Profilowania strategii i portfela Klienta” portfele modelowe umożliwiając ich szybkie używanie bez potrzeby każdorazowej konfiguracji.

Krok 1: Aby otworzyć okno narzędzia należy w Menu Głównym wybrać zakładkę „profilowanie” a następnie ikonę „Zbiór portfeli modelowych”.



Krok 2: Po wykonaniu tej czynności pojawi się okno umożliwiające pracę na wcześniej zapisanych portfelach modelowych.

Lista portfeli modelowych												
Nazwa portfela	Imię	Nazwisko	Nazwa strategii	Udział akcji w strategii	Ryzyko strategii	Udział akcji w porfelu			Minimalny zalecany okres inwestycji	Bieżąca stopa zwrotu		
						min	max	średni		6M	12M	36M
> 2 Fundusze	Fdsaf	Fasd	bardzo ryzykowna	80,00%	bardzo wys...	70%	100%	85%	69 miesięcy	n/a	n/a	n/a
Przykładowy			ryzykowna	70,00%	wysokie	58%	83%	71%	57 miesięcy	49,3%	7,3%	-16,8%
Testowy modelowy	Adam	Olejnik2	bardzo agresywna	100,00%	maksymalne	66%	100%	83%	118 miesięcy	41,8%	-17,9%	-30,9%

Wybór jednej z 4 znajdujących się poniżej ikon spowoduje następujące czynności:

- Usuń portfel – spowoduje usunięcie wybranego portfela z bazy danych
- Utwórz portfel modelowy na bazie istniejącego – otworzy okno narzędzia „Profilowanie strategii i portfela Klienta” w którym należy już tylko zdefiniować dane Klienta podczas gdy strategia oraz konstrukcja portfela jest już zdefiniowana
- Modyfikuj portfel – otworzy okno narzędzia „Profilowanie strategii i portfela Klienta” w którym możliwa będzie modyfikacja edytowanego portfela
- Generuj raport – spowoduje automatycznie przejście do okna umożliwiającego wygenerowanie raportu podsumowującego skonstruowany portfel oraz pasującą do niego strategię.