

Názorný příklad stabilního portfolia:

Vstupní parametry:

- Objem 1 mil Kč (je možno pro jakýkoliv objem)
- Investice na pevnou dobu 5 let
- Rozdělení portfolia na 20 % z investované částky (například akcie) a 80 % (například dluhopisy)
- Nejhorší myslitelný scénář předpokládá pokles akcií v každém z 5 let o 13,78 % (výsledná hodnota akciové složky je poloviční ve srovnání s počátkem investování)
- Očekávatelný scénář předpokládá růst akcií v každém z 5 let po 8 %

Investice 1 mil. Kč na 5 let				
	Nejhorší myslitelný scénář		Očekávatelný scénář	
Složení portfolia	akcie	dluhopisy	akcie	dluhopisy
	20 %	80 %	20 %	80 %
	200 T.	800 T.	200 T.	800 T.
Výnos za 5 let	5 x -13,78 %	5 x 2,36 %	5 x 8 %	5 x 2,36 %
	-50 %	+12,5 %	+49 %	+12,5 %
Jednotlivé investice	100.000	900.091	297.969	900.091
Celkem portfolio	1.000.091		1.198.060	
Celkem	0		3,62 % p.a.	

Výsledné hodnoty:

- Nejhorší myslitelný scénář: hodnota portfolia je prakticky na stejné úrovni, jako byla na počátku
- Očekávatelný scénář: hodnota investice se zvýšila, zásluhu na tom má především akciová složka (20 % z investované částky dosáhlo přibližně stejný výnos jako zbývajících 80 %)
- O výsledku investování rozhoduje především akciová složka
- Pokud je zájem investora větší stabilita, vloží se do investice méně akcií a více dluhopisů, výnos portfolia se sníží
- Pokud má investor zájem o vyšší výnos, přidají se akcie na úkor dluhopisů. Sníží se tak stabilita portfolia.
- Všechny závěry odpovídají teoretickému poznatku, že výnos souvisí s rizikem investice.

Poznámka:

- V praxi může nastat i horší výsledek, než je uveden v Nejhorším myslitelném scénáři.
- V praxi se reálně dá očekávat výsledek blízký Očekávanému scénáři. Může být lepší i horší.