

Adaptivní investiční robo poradce

Řízená adaptace portfolia pomocí evolučních algoritmů



01 MOTIVACE

Může se portfolio přizpůsobit trhu, aniž ztratí kontrolu nad rizikem?

Běžný robo-poradce drží předem nastavenou alokaci a pouze obnovuje její váhy. Trh se ale mění - stejně jako trend, volatilita a vztahy mezi aktivy.

Práce proto přidává nad výchozí portfolio kontrolovanou adaptivní vrstvu, která reaguje na data, ale respektuje riziko a transakční náklady.

02 NAVRŽENÝ SYSTÉM

Výchozí portfolio zůstává referenčním bodem. GA ladí parametry modelu, GP hledá samotné rozhodovací pravidlo.

- 1 Data a profil investora**
historie trhu + výchozí alokace
- 2 Evoluční optimalizace**
genetický algoritmus / genetické programování
- 3 Modelové váhy aktiv**
skóre aktiv převedené na návrh portfolia
- 4 Kontrolovaná měsíční adaptace**
limity koncentrace, změn a nákladů

03 EXPERIMENTY A VÝSLEDKY

3 investiční univerza | 8 profilů | 8 OOS let

192

testů profilu a OOS roku

2018-2025

osm nezávislých testovacích let

46 / 64

GP překonalo baseline v USBBlueChip18

+4,43 %

průměr GP vůči baseline v US akcích

7 z 8 let

nad baseline u Low-Risk profilu v Macro24

VYUŽITÍ V PRAXI

Řešení může budoucím automatizovaným investičním službám pomoci reagovat na změny trhu, respektovat profil investora a současně omezovat zbytečné obchodování. Pro běžného člověka to znamená potenciálně osobnější a transparentnější správu dlouhodobých úspor - bez příslibu univerzálního nadvýnosu.

HLAVNÍ ZÁVĚR

Adaptace nepomáhá vždy. Největší smysl má jako řízená vrstva nad výchozím portfoliem, použitá jen tam, kde opakovaně prokazuje stabilní přínos.