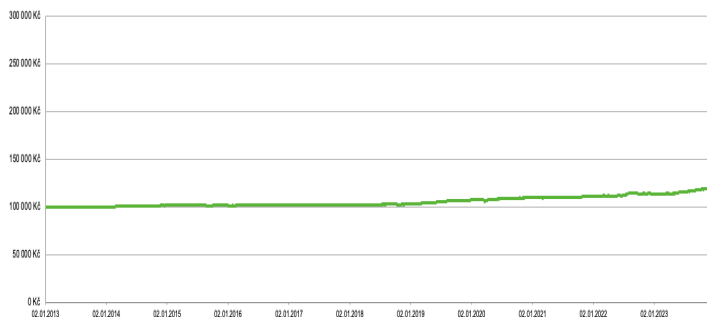




strategie

## ESG BlackRock krátkodobá



Výsledky simulují vývoj vybraného modelového portfolia zajištěného do CZK (od října 2022 bez měnového zajištění). Nejsou-li pro jednotlivé ETF v portfoliu dostupné historické ceny pro celé zobrazované období, je jejich starší vývoj pro účely simulace nahrazen vývojem indexu, které ETF sledují. Simulace zohledňuje rebalancování, náklady na měnové zajištění i náklady spojené s řízením portfolia. Výsledky jsou kalkulovány s manažerským poplatkem 1,99 % pro modelová portfolia MP4-MP10 a s poplatkem max. 0,25 % pro modelová portfolia MP2-MP3. Upozorňujeme, že modelace má své limity, indexy nejsou zatíženy vnitřní nákladovostí a tracking error jako ETF. Vstupní poplatky nejsou pro účely simulace uvážovány. Použité údaje se týkají minulosti. Mějte na paměti, že výkonnost v minulosti není zárukou ani spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů.

Cílem ESG krátkodobé strategie je udržovat odpovídající částku bez nebo jen s velmi mírným kolísáním, snadno dostupnou a se zhodnocením na úrovni inflace a při dodržování pravidel zodpovědného investování. Zhruba dvě třetiny majetku v tomto portfoliu budou drženy v hotovosti na bankovních účtech a zbylá třetina bude rozdělena mezi globální akcie a dluhopisy společensky odpovědných firem, bezpečné státní dluhopisy vyspělých zemí a protinflační dluhopisy. Do portfolia jsou zařazovány ETF fondy, které zohledňují všechny ESG faktory zodpovědného investování, jako nižší emise uhlíku, etické pracovní prostředí nebo genderově vyvážený management.

### VÝNOSY do 31.12.2023 za poslední:

	Roční (p.a.)	Kumulativní
1 měsíc		1,41%
3 měsíce		2,27%
6 měsíců		4,56%
1 rok	6,81%	6,81%
3 roky	3,24%	10,04%
5 let	3,27%	17,45%
10 let	1,90%	20,71%

### KALENDÁRNÍ VÝNOSY

	Výnos v roce
2023	6,81%
2022	1,50%
2021	1,51%
2020	2,37%
2019	4,26%
2018	0,40%
2017	0,26%
2016	0,67%
2015	-0,14%
2014	1,56%
2013	0,42%

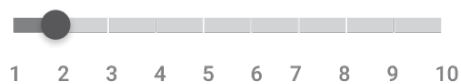
### Složení fondu

Vybrané investiční nástroje	Zastoupení	
<b>Akcie</b>	<b>3,3%</b>	
Americké ESG akcie	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	2,3%
Americké ESG akcie s min. kolísavostí	iShares Edge MSCI USA Minimum Volatility ESG UCITS ETF	0,0%
Evropské SRI akcie	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	0,0%
SRI akcie rozvojových států	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD	1,0%
Japonské SRI akcie	Xtrackers - Japan SRI (EUR)	0,0%
Akcie z Pacifiku bez Japonska	iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	0,0%
Akcie se zaměřením na čistou energii	iShares Global Clean Energy UCITS ETF	0,0%
<b>Dluhopisy</b>	<b>26,7%</b>	
ESG korporátní dluhopisy v USD	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF	1,0%
ESG korporátní dluhopisy v EUR	iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF	2,0%
ESG dluhopisy rozvojových zemí	iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF	1,0%
ESG rizikové korporátní dluhopisy	iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	1,5%
Zelené dluhopisy	Lyxor Green Bond DR UCITS ETF	1,8%
Čínské státní dluhopisy	iShares China CNY Bond UCITS ETF	0,0%
Americké 20-leté státní dluhopisy	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	1,5%
Americké 1-3leté státní dluhopisy	iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	10,7%
Americké protinflační dluhopisy	iShares \$ TIPS 0-5 UCITS ETF	0,0%
Evropské klimatické státní dluhopisy	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF	5,0%
Evropské protinflační dluhopisy	iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF	1,0%
Eurové 1-3leté státní dluhopisy	iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	1,2%
<b>Hotovost</b>	<b>70%</b>	
Úročená hotovost	Úročená hotovost	68,0%
Rezervní hotovost	Rezervní hotovost	2,0%

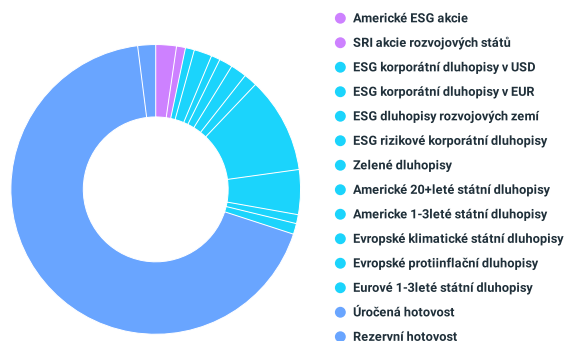
TER **0,04%**  
Očekávaný výnos (10 let) **3,18%**

ESG Skóre vyšší o **7,25% \***  
Snížení uhlíkové stopy o **3,12% \***

Rizikovost portfolia

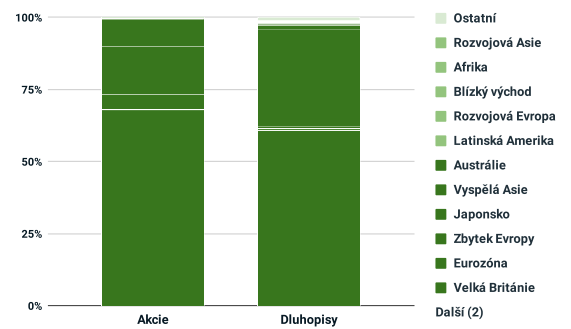


\*srovnání mezi standardním modelovým portfoliem Edward a odpovídajícím ESG portfoliem



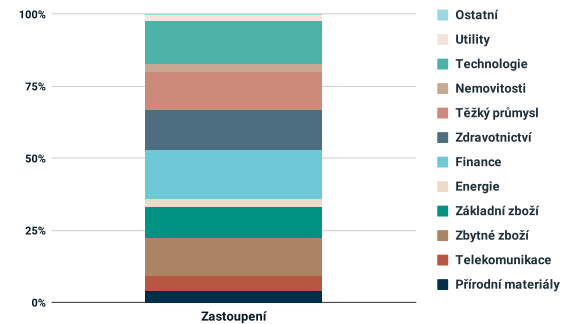
## Regionální rozložení

Zařazení	Oblast	Akcie	Dluhopisy
Vyspělé země	USA	68,2%	61,1%
	Kanada	0,0%	0,4%
	Velká Británie	5,3%	1,0%
	Eurozóna	16,7%	33,7%
	Zbytek Evropy	9,5%	1,2%
	Japonsko	0,0%	0,4%
	Vyspělá Asie	0,4%	0,2%
	Austrálie	0,0%	0,3%
Rozvíjející se země	Latinská Amerika	0,0%	0,1%
	Rozvojová Evropa	0,0%	0,2%
	Blízký východ	0,0%	0,1%
	Afrika	0,0%	0,0%
	Rozvojová Asie	0,0%	0,2%
Ostatní		0,0%	1,1%



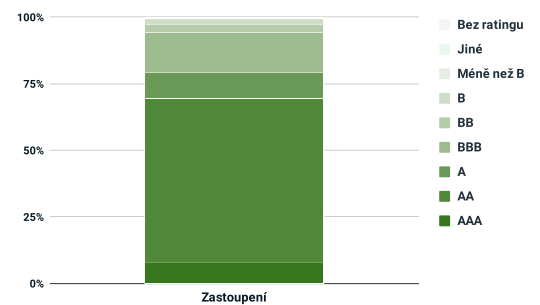
## Akcie: Sektorové rozložení

Oblast	Zastoupení
Přírodní materiály	3,9%
Telekomunikace	5,5%
Zbytné zboží	13,0%
Základní zboží	10,8%
Energie	3,0%
Finance	16,5%
Zdravotnictví	14,3%
Těžký průmysl	13,1%
Nemovitosti	2,6%
Technologie	14,9%
Utility	2,3%
Ostatní	0,0%



## Dluhopisy: Úvěrový rating a durace

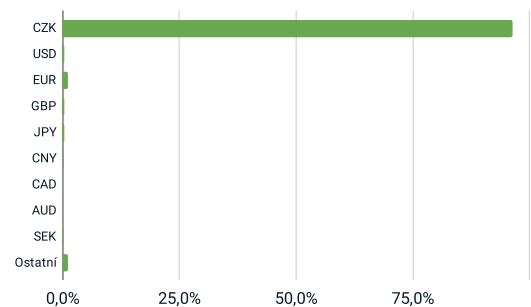
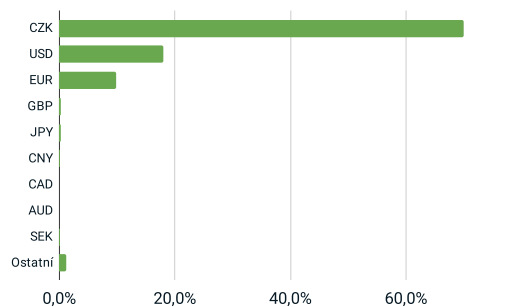
Oblast	Zastoupení
AAA	8,2%
AA	61,4%
A	9,7%
BBB	15,0%
BB	3,1%
B	2,1%
Méně než B	0,4%
Jiné	0,0%
Bez ratingu	0,0%
<b>Průměrná efektivní durace</b>	<b>4,8 let</b>



## Měnové rozložení

Měna	Zastoupení
CZK	70,0%
USD	18,0%
EUR	9,9%
GBP	0,3%
JPY	0,3%
CNY	0,1%
CAD	0,0%
AUD	0,0%
SEK	0,2%
Ostatní	1,2%

Měna	Zastoupení
CZK	96,4%
USD	0,3%
EUR	1,2%
GBP	0,3%
JPY	0,3%
CNY	0,1%
CAD	0,0%
AUD	0,0%
SEK	0,2%
Ostatní	1,2%



Hodnoty procentuálního zastoupení jsou zaokrouhleny na jedno desetinné místo