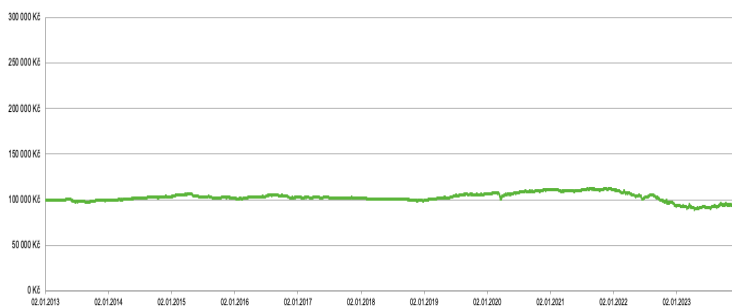




strategie

ESG BlackRock konzervativní



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 výkonost v minulosti není zárukou ani spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů.

VÝNOSY do 31.12.2023 za poslední:

	Roční (p.a.)	Kumulativní
1 měsíc		3,30%
3 měsíce		3,11%
6 měsíců		6,16%
1 rok	4,46%	4,46%
3 roky	-4,28%	-12,31%
5 let	-0,38%	-1,90%
10 let	-0,18%	-1,79%

KALENDÁRNÍ VÝNOSY

	Výnos v roce
2023	4,46%
2022	-16,39%
2021	0,43%
2020	4,60%
2019	6,92%
2018	-2,60%
2017	-0,89%
2016	1,18%
2015	-1,87%
2014	4,48%
2013	-0,46%

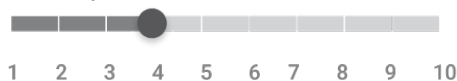
Složení fondu

Vybrané investiční nástroje	Zastoupení	
Akcie	11,5%	
Americké ESG akcie	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	7,6%
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	1,4%
SRI akcie rozvojových států	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD	1,5%
Japonské SRI akcie	Xtrackers - Japan SRI (EUR)	1,0%
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%
Dluhopisy	86,5%	
ESG korporátní dluhopisy v USD	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF	2,9%
ESG korporátní dluhopisy v EUR	iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF	6,4%
ESG dluhopisy rozvojových zemí	iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF	2,0%
ESG rizikové korporátní dluhopisy	iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	4,9%
Zelené dluhopisy	Luxor Green Bond DR UCITS ETF	5,9%
Čínské státní dluhopisy	iShares China CNY Bond UCITS ETF	0,0%
Americké 20+leté státní dluhopisy	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	5,0%
Americké 1-3leté státní dluhopisy	iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	35,2%
Americké protiinflační dluhopisy	iShares \$ TIPS 0-5 UCITS ETF	1,9%
Evropské klimatické státní dluhopisy	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF	16,3%
Evropské protiinflační dluhopisy	iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF	2,0%
Eurové 1-3leté státní dluhopisy	iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)	4,0%
Hotovost	2%	
Úročena hotovost	Úročena hotovost	0,0%
Rezervní hotovost	Rezervní hotovost	2,0%

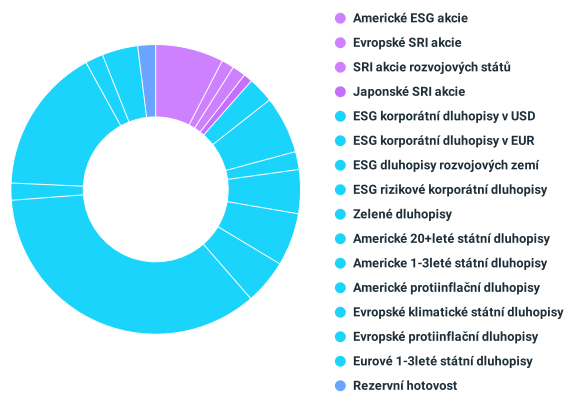
TER **0,13%**
Očekávaný výnos (10 let) **4,70%**

ESG Skóre vyšší o **8,05%***
Snížení uhlíkové stopy o **4,88%***

Rizikost portfolia

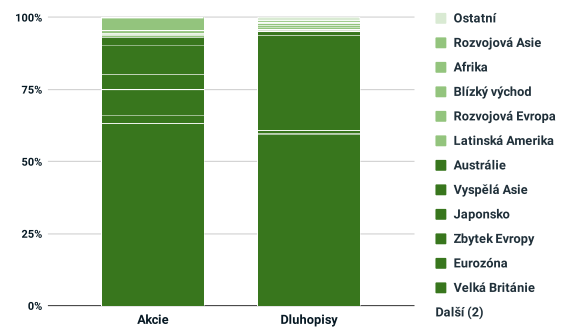


*srovnání mezi standardním modelovým portfoliem Edward a odpovídajícím ESG portfoliem



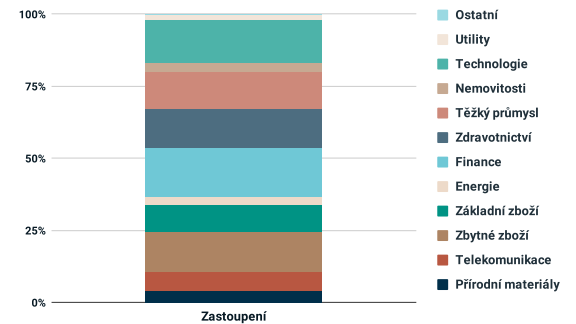
Regionální rozložení

Zařazení	Oblast	Akcie	Dluhopisy
Vyspělé země	USA	63,4%	59,6%
	Kanada	0,0%	0,4%
	Velká Británie	2,8%	1,0%
	Eurozóna	9,1%	33,2%
	Zbytek Evropy	5,4%	1,2%
	Japonsko	10,1%	0,4%
	Vyspělá Asie	2,6%	0,2%
	Austrálie	0,0%	0,2%
Rozvíjející se země	Latinská Amerika	0,9%	0,9%
	Rozvojová Evropa	0,2%	0,5%
	Blízký východ	0,4%	0,7%
	Afrika	1,0%	0,2%
	Rozvojová Asie	4,3%	0,6%
Ostatní		0,0%	1,1%



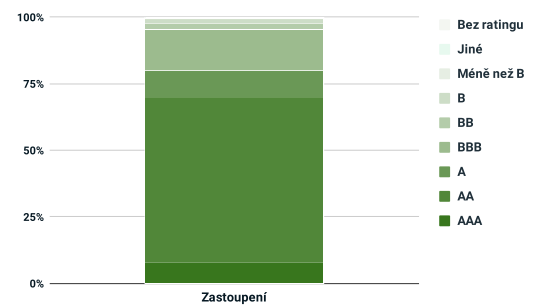
Akcie: Sektorové rozložení

Oblast	Zastoupení
Přírodní materiály	4,2%
Telekomunikace	6,6%
Zbytné zboží	13,7%
Základní zboží	9,4%
Energie	2,8%
Finance	16,9%
Zdravotnictví	13,7%
Těžký průmysl	12,8%
Nemovitosti	2,8%
Technologie	15,2%
Utility	1,9%
Ostatní	0,0%



Dluhopisy: Úvěrový rating a durace

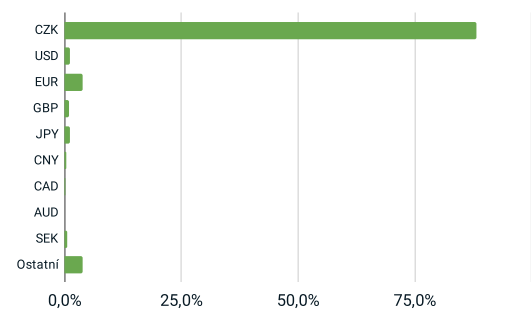
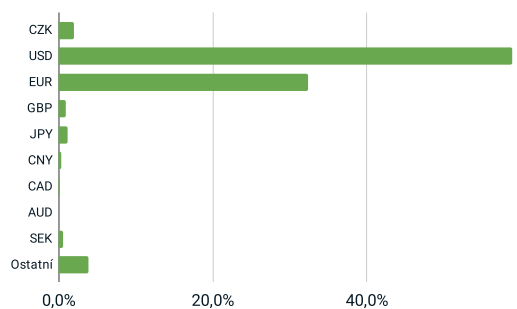
Oblast	Zastoupení
AAA	8,1%
AA	62,2%
A	9,8%
BBB	15,4%
BB	2,5%
B	1,6%
Méně než B	0,4%
Jiné	0,0%
Bez ratingu	0,0%
Průměrná efektivní durace	4,9 let



Měnové rozložení

Nezajištěno	
Měna	Zastoupení
CZK	2,0%
USD	58,8%
EUR	32,3%
GBP	0,9%
JPY	1,1%
CNY	0,3%
CAD	0,1%
AUD	0,0%
SEK	0,6%
Ostatní	3,9%

Zajištěno	
Měna	Zastoupení
CZK	88,2%
USD	1,1%
EUR	3,8%
GBP	0,9%
JPY	1,1%
CNY	0,3%
CAD	0,1%
AUD	0,0%
SEK	0,6%
Ostatní	3,9%



Hodnoty procentuálního zastoupení jsou zaokrouhleny na jedno desetinné místo