



strategie

ESG BlackRock opatrná růstová



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.

ESG opatrná růstová strategie je postavena tak, abyste dosahovali přiměřeného růstu majetku, omezili riziko vysokého kolísání spojeného čistě s akciovými trhy a zároveň podporovali společnosti, které sdílejí vaše hodnoty - od financování ekologických projektů po podporu snižování uhlíkové zátěže. Zhruba polovina portfolia je investována do akcií a druhá polovina do dluhopisů, při jejichž výběru byly zohledněny 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		4,79%
3 měsíce		4,83%
6 měsíců		7,08%
1 rok	7,90%	7,90%
3 roky	-1,72%	-5,08%
5 let	3,89%	21,05%
10 let	2,67%	30,09%

KALENDÁRNÍ VÝNOSY

	Výnos v roce
2023	7,90%
2022	-18,04%
2021	7,15%
2020	11,41%
2019	14,65%
2018	-4,88%
2017	4,56%
2016	4,35%
2015	-2,41%
2014	6,12%
2013	9,11%

Složení fondu

Vybrané investiční nástroje	Zastoupení	
Akcie	46,1%	
Americké ESG akcie	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	28,4%
Americké ESG akcie s min. kolísavostí	iShares Edge MSCI USA Minimum Volatility ESG UCITS ETF	2,4%
Evropské SRI akcie	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	5,5%
SRI akcie rozvojových států	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD	5,8%
Japonské SRI akcie	Xtrackers - Japan SRI (EUR)	4,0%
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	51,9%	
ESG korporátní dluhopisy v USD	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF	3,9%
ESG korporátní dluhopisy v EUR	iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF	4,7%
ESG dluhopisy rozvojových zemí	iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF	5,9%
ESG rizikové korporátní dluhopisy	iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	5,9%
Zelené dluhopisy	Luxor Green Bond DR UCITS ETF	3,8%
Čínské státní dluhopisy	iShares China CNY Bond UCITS ETF	0,0%
Americké 20-leté státní dluhopisy	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	3,7%
Americké 1-3leté státní dluhopisy	iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	8,9%
Americké protinflační dluhopisy	iShares \$ TIPS 0-5 UCITS ETF	1,4%
Evropské klimatické státní dluhopisy	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF	7,8%
Evropské protinflační dluhopisy	iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF	1,5%
Eurové 1-3leté státní dluhopisy	iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)	4,4%
Hotovost	2%	
Úročena hotovost	Úročena hotovost	0,0%
Rezervní hotovost	Rezervní hotovost	2,0%

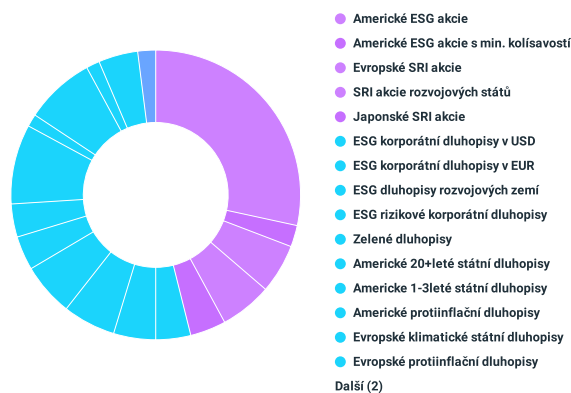
TER **0,20%**
Očekávaný výnos (10 let) **6,60%**

ESG Skóre vyšší o **7,81%***
Snížení uhlíkové stopy o **31,25%***

Rizikovost portfolia

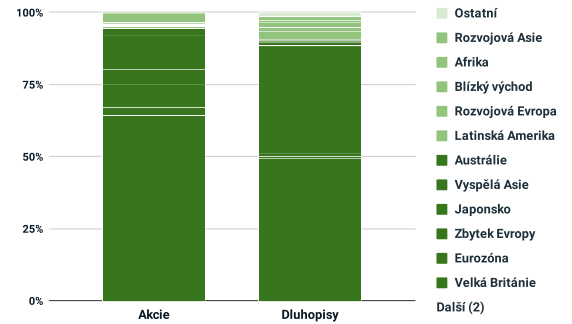


*srovnání mezi standardním modelovým portfoliem Edward a odpovídajícím ESG portfoliem



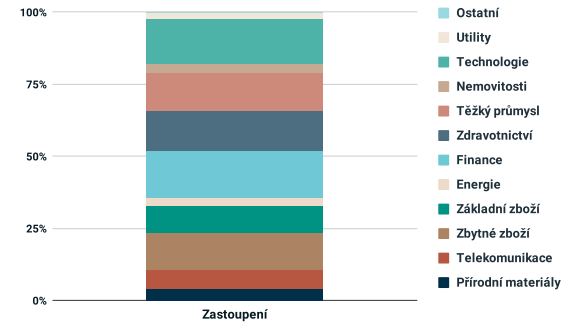
Regionální rozložení

Zařazení	Oblast	Akcie	Dluhopisy
Vyspělé země	USA	64,5%	49,6%
	Kanada	0,0%	0,6%
	Velká Británie	2,6%	1,2%
	Eurozóna	8,4%	37,3%
	Zbytek Evropy	4,9%	1,2%
	Japonsko	12,2%	0,5%
	Vyspělá Asie	2,1%	0,2%
	Austrálie	0,0%	0,3%
Rozvíjející se země	Latinská Amerika	0,7%	2,8%
	Rozvojová Evropa	0,1%	1,3%
	Blízký východ	0,4%	1,9%
	Afrika	0,8%	0,7%
	Rozvojová Asie	3,4%	1,4%
Ostatní		0,0%	1,2%



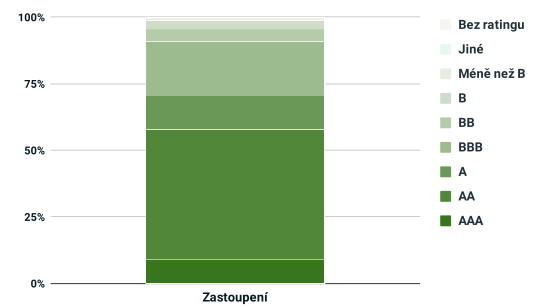
Akcie: Sektorové rozložení

Oblast	Zastoupení
Přírodní materiály	4,1%
Telekomunikace	6,4%
Zbytné zboží	13,1%
Základní zboží	9,4%
Energie	2,8%
Finance	16,2%
Zdravotnictví	14,1%
Těžký průmysl	13,2%
Nemovitosti	2,8%
Technologie	16,0%
Utility	2,1%
Ostatní	0,0%



Dluhopisy: Úvěrový rating a durace

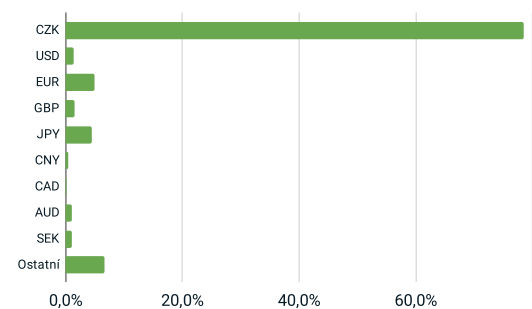
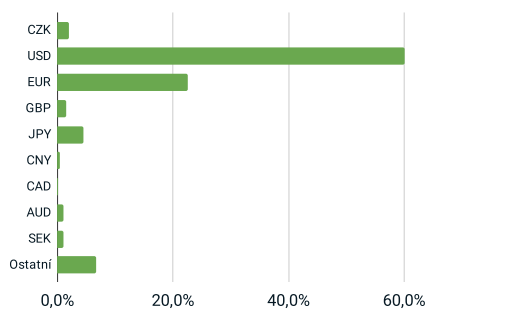
Oblast	Zastoupení
AAA	9,1%
AA	48,9%
A	13,0%
BBB	20,1%
BB	4,8%
B	3,1%
Méně než B	0,9%
Jiné	0,0%
Bez ratingu	0,0%
Průměrná efektivní durace	5,5 let



Měnové rozložení

Měna	Zastoupení
CZK	2,0%
USD	60,1%
EUR	22,6%
GBP	1,5%
JPY	4,5%
CNY	0,4%
CAD	0,1%
AUD	1,0%
SEK	1,1%
Ostatní	6,7%

Měna	Zastoupení
CZK	78,5%
USD	1,3%
EUR	4,9%
GBP	1,5%
JPY	4,5%
CNY	0,4%
CAD	0,1%
AUD	1,0%
SEK	1,1%
Ostatní	6,7%



Hodnoty procentuálního zastoupení jsou zaokrouhleny na jedno desetinné místo