



strategie ESG BlackRock 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.

Cílem strategie ESG růstová je dosahovat dlouhodobého růstu majetku, který bude v průměru překonávat inflaci o 3 - 4% ročně a přitom podporovat projekty a společnosti, které sdílejí vaše hodnoty - od financování ekologických projektů po podporu snižování uhlíkové zátěže. Strategie svým základním rozložením majetku mezi akcie a dluhopisy odpovídá populárnímu a časem otestovanému rozložení: 60% akcie, 40% 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		5,61%
3 měsíce		5,78%
6 měsíců		7,55%
1 rok	9,46%	9,46%
3 roky	-0,65%	-1,93%
5 let	5,70%	31,96%
10 let	3,92%	46,85%

KALENDÁRNÍ VÝNOSY

Year	Výnos v roce
2023	9,46%
2022	-19,04%
2021	10,36%
2020	13,98%
2019	18,35%
2018	-5,87%
2017	6,90%
2016	5,96%
2015	-2,83%
2014	7,45%
2013	13,46%

Složení fondu

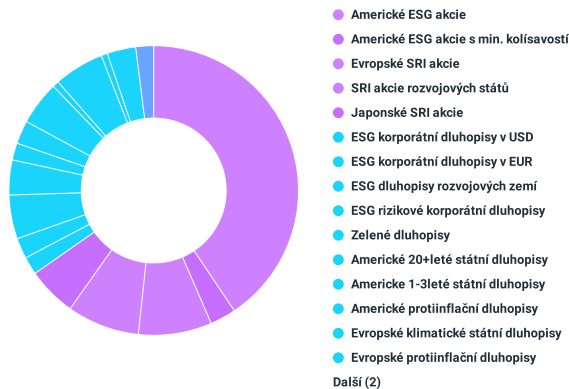
Vybrané investiční nástroje	Zastoupení	
Akcie	65,3%	
Americké ESG akcie	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	40,6%
Americké ESG akcie s min. kolísavostí	iShares Edge MSCI USA Minimum Volatility ESG UCITS ETF	2,9%
Evropské SRI akcie	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	8,2%
SRI akcie rozvojových států	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD	8,1%
Japonské SRI akcie	Xtrackers - Japan SRI (EUR)	5,5%
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	32,7%	
ESG korporátní dluhopisy v USD	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF	2,0%
ESG korporátní dluhopisy v EUR	iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF	2,3%
ESG dluhopisy rozvojových zemí	iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF	4,9%
ESG rizikové korporátní dluhopisy	iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	3,9%
Zelené dluhopisy	Luxor Green Bond DR UCITS ETF	1,9%
Čínské státní dluhopisy	iShares China CNY Bond UCITS ETF	0,0%
Americké 20-leté státní dluhopisy	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	2,6%
Americké 1-3leté státní dluhopisy	iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	4,9%
Americké protiinflační dluhopisy	iShares \$ TIPS 0-5 UCITS ETF	0,7%
Evropské klimatické státní dluhopisy	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF	5,6%
Evropské protiinflační dluhopisy	iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF	0,7%
Eurové 1-3leté státní dluhopisy	iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)	3,2%
Hotovost	2%	
Úročená hotovost	Úročená hotovost	0,0%
Rezervní hotovost	Rezervní hotovost	2,0%

TER **0,22%**
Očekávaný výnos (10 let) **7,00%**

ESG Skóre vyšší o **11,61%***
Snížení uhlíkové stopy o **41,39%***



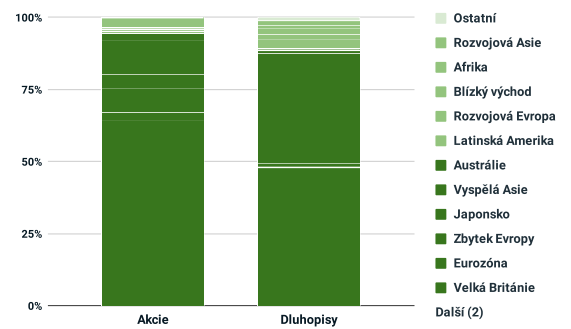
*srovnání mezi standardním modelovým portfoliem Edward a odpovídajícím ESG portfoliem



Další (2)

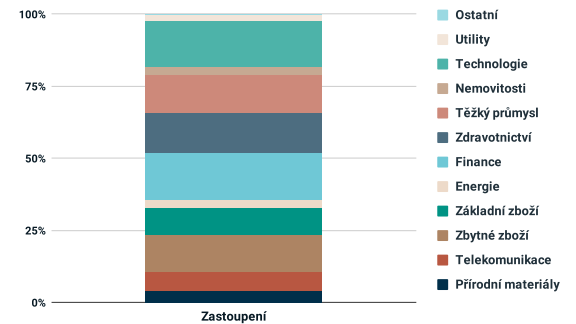
Regionální rozložení

Zařazení	Oblast	Akcie	Dluhopisy
Vyspělé země	USA	64,8%	48,2%
	Kanada	0,0%	0,5%
	Velká Británie	2,6%	1,0%
	Eurozóna	8,3%	38,1%
	Zbytek Evropy	4,9%	1,0%
	Japonsko	11,9%	0,4%
	Vyspělá Asie	2,1%	0,2%
	Austrálie	0,0%	0,2%
Rozvíjející se země	Latinská Amerika	0,7%	3,3%
	Rozvojová Evropa	0,1%	1,5%
	Blízký východ	0,4%	2,2%
	Afrika	0,8%	0,8%
	Rozvojová Asie	3,5%	1,5%
Ostatní		0,0%	1,1%



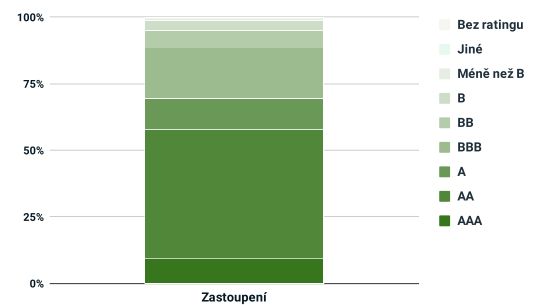
Akcie: Sektorové rozložení

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



Dluhopisy: Úvěrový rating a durace

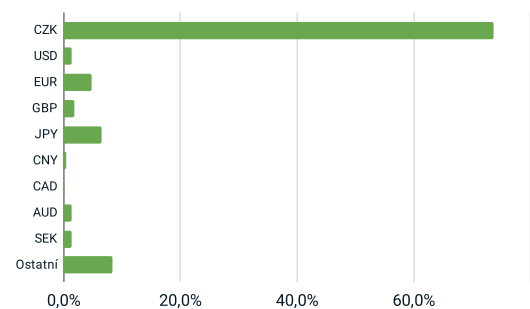
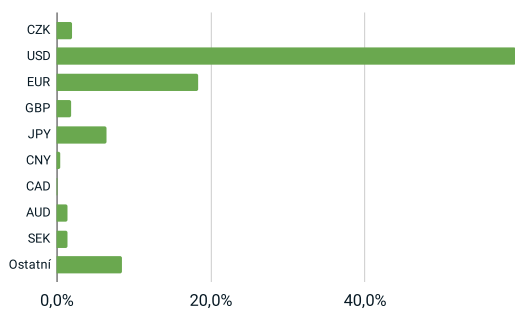
Oblast	Zastoupení
AAA	9,7%
AA	48,2%
A	11,7%
BBB	19,5%
BB	6,0%
B	3,8%
Méně než B	1,1%
Jiné	0,0%
Bez ratingu	0,0%
Průměrná efektivní durace	6,0 let



Měnové rozložení

Měna	Zastoupení
CZK	2,0%
USD	59,5%
EUR	18,4%
GBP	1,8%
JPY	6,5%
CNY	0,4%
CAD	0,1%
AUD	1,4%
SEK	1,4%
Ostatní	8,4%

Měna	Zastoupení
CZK	73,7%
USD	1,4%
EUR	4,8%
GBP	1,8%
JPY	6,5%
CNY	0,4%
CAD	0,1%
AUD	1,4%
SEK	1,4%
Ostatní	8,4%



Hodnoty procentuálního zastoupení jsou zaokrouhleny na jedno desetinné místo