

strategie Dobrodružná



Cílem dobrodružné strategie je snažit se o využití dlouhodobých příležitostí na kapitálových trzích. Základní rozložení portfolia může být za tímto účelem aktivně řízeno portfoliomanážerem a mohou být zařazeny i tematicky zaměřené investice, které mají dle úsudku portfolia manažera zajímavý dlouhodobý potenciál nebo představují zajímavou aktuální příležitost. Vzhledem k aktivnější povaze řízení portfolia však tato strategie může vykazovat vyšší kolísavost a dlouhodobé výnosy nakonec nemusí překonat výnosy běžných akciových indexů.

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 zobrazené 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 (0% u MP1). Upozorňujeme, že modelace má své limity, indexy nejsou zatíženy vnitřní nákladovostí a tracking error jako ETF. Vstupní poplatky nejsou pro účely simulace uvažovány.
Použité údaje se týkají minulosti. Mějte na paměti, že výkonnost v minulosti není zárukou ani spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů.

VÝNOSY do 30.11.2023 za poslední:

| | Roční (p.a.) | Kumulativní |
|-------------|--------------|-------------|
| 1 měsíc | | 5,0% |
| 3 měsíce | | -0,2% |
| 6 měsíců | | 4,9% |
| 1 rok | 0,9% | 0,9% |
| 3 roky | -1,4% | -4,1% |
| 5 let | 4,0% | 21,9% |
| 10 let | 5,3% | 67,1% |
| 15 let | 10,0% | 315,9% |
| od 2.1.2007 | 5,2% | 134,1% |

KALENDRÁRNÍ VÝNOSY

| | Výnos v roce |
|------|--------------|
| 2023 | 7,3% |
| 2022 | -21,9% |
| 2021 | 10,8% |
| 2020 | 15,6% |
| 2019 | 23,3% |
| 2018 | -10,1% |
| 2017 | 12,8% |
| 2016 | 8,8% |
| 2015 | 1,2% |
| 2014 | 12,5% |
| 2013 | 23,6% |
| 2012 | 15,6% |
| 2011 | -9,8% |
| 2010 | 14,4% |
| 2009 | 48,2% |
| 2008 | -40,6% |
| 2007 | 8,8% |

Složení fondů

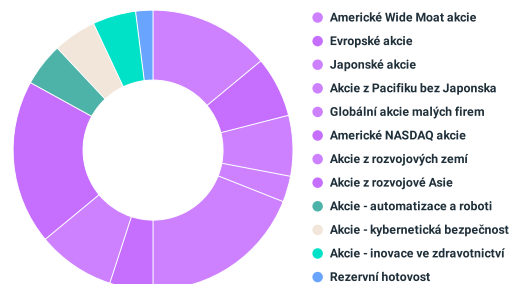
| Vybrané investiční nástroje | Zastoupení |
|-----------------------------------|---|
| Akcie | |
| Americké Wide Moat akcie | VanEck Vectors Morningstar US Wide Moat UCITS ETF 14,0% |
| Evropské akcie | iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF EUR (Acc) 7,0% |
| Japonské akcie | Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 7,0% |
| Akcie z Pacifiku bez Japonska | iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF 3,0% |
| Globální akcie velkých firem | SPDR® MSCI ACWI UCITS ETF 0,0% |
| Globální akcie malých firem | SPDR MSCI World Small Cap UGIT 19,0% |
| Americké NASDAQ akcie | iShares NASDAQ 100 UCITS ETF (USD) 5,0% |
| Akcie z rozvojových zemí | iShares Core MSCI EM IMI UCITS 9,0% |
| Akcie z rozvojové Asie | Amundi Msci EM Asia UCITS ETF 19,0% |
| Akcie - automatizace a roboti | iShares Automation & Robotics UCITS ETF 5,0% |
| Akcie - kybernetická bezpečnost | L&G Cyber Security UCITS ETF 5,0% |
| Akcie - inovace ve zdravotnictví | iShares Healthcare Innovation UCITS ETF 5,0% |
| Alternativní investice | |
| Globální nemovitosti | iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF USD (Acc) 0,0% |
| Komodity | UBS (It) Fund Solutions plc - CMCI Composite SF UCITS ETF (USD) A-acc EUR 0,0% |
| Fyzické zlato | iShares Physical Gold ETC 0,0% |
| Dluhopisy | |
| Rizikové dluhopisy | iShares Global High Yield Corp Bond UCITS ETF USD (Acc) 0,0% |
| Státní dluhopisy rozvojových zemí | iShares J.P. Morgan USD EM Bon 0,0% |
| Čínské státní dluhopisy | iShares China CNY Bond UCITS ETF 0,0% |
| Americké 20+leté státní dluhopisy | iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF USD (Acc) 0,0% |
| Americké 1-3leté státní dluhopisy | iShares USD Treasury Bond 1-3yr 0,0% |
| Eurové státní dluhopisy | iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc) 0,0% |
| Globální protinflační dluhopisy | iShares Global Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF USD (Acc) 0,0% |
| Hotovost | |
| Úročena hotovost | Úročena hotovost 0,0% |
| Rezervní hotovost | Rezervní hotovost 2,0% |

TER **0,4%**
Očekávaný výnos (následujících 10 let) **7,9%**
Kolísavost (očekávaná)* **13,8%**

Rizikovost portfolia

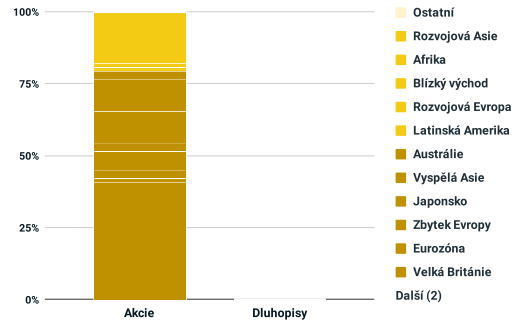


*očekávání pro dalších 5 let, na základě modelu Aladdin od Blackrock



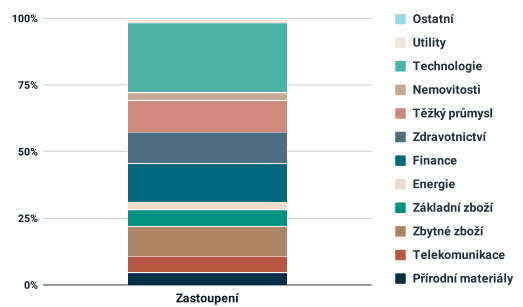
Regionální rozložení

| Zařazení | Oblast | Akcie | Dluhopisy |
|----------------------------|------------------|-------------|-------------|
| Vyspělé země | USA | 41,0% | 0,0% |
| | Kanada | 1,2% | 0,0% |
| | Velká Británie | 3,2% | 0,0% |
| | Eurozóna | 6,1% | 0,0% |
| | Zbytek Evropy | 3,2% | 0,0% |
| | Japonsko | 10,8% | 0,0% |
| | Vyspělá Asie | 11,3% | 0,0% |
| | Austrálie | 2,8% | 0,0% |
| Rozvíjející se země | Latinská Amerika | 1,2% | 0,0% |
| | Rozvojová Evropa | 0,2% | 0,0% |
| | Blízký východ | 1,1% | 0,0% |
| | Afrika | 0,3% | 0,0% |
| | Rozvojová Asie | 17,5% | 0,0% |
| Ostatní | | 0,1% | 0,0% |



Akcie: Sektorové rozložení

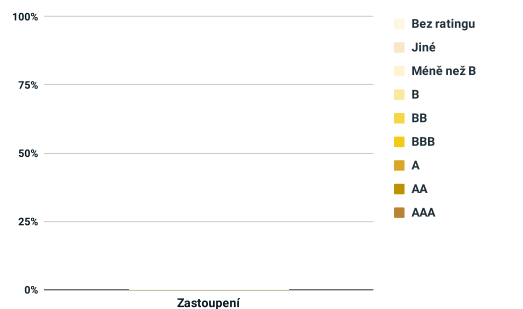
| Oblast | Zastoupení |
|--------------------|------------|
| Přírodní materiály | 4,8% |
| Telekomunikace | 6,2% |
| Zbytné zboží | 11,1% |
| Základní zboží | 6,0% |
| Energie | 3,0% |
| Finance | 14,5% |
| Zdravotnictví | 11,9% |
| Těžký průmysl | 11,8% |
| Nemovitosti | 2,8% |
| Technologie | 26,2% |
| Utility | 1,6% |
| Ostatní | 0,1% |



Dluhopisy: Úvěrový rating a durace

| Rating | Zastoupení |
|-------------|------------|
| AAA | 0,0% |
| AA | 0,0% |
| A | 0,0% |
| BBB | 0,0% |
| BB | 0,0% |
| B | 0,0% |
| Méně než B | 0,0% |
| Jiné | 0,0% |
| Bez ratingu | 0,0% |

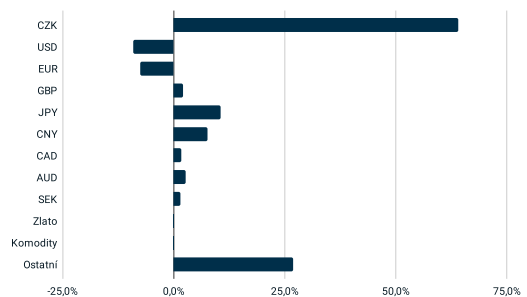
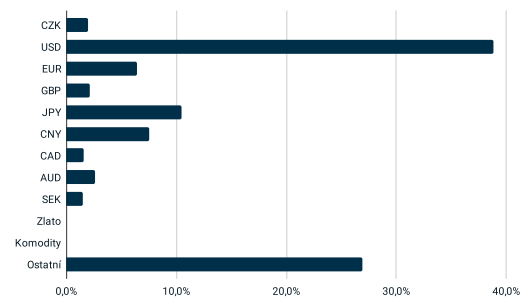
| | |
|---------------------------|-------|
| Průměrná efektivní durace | 0 let |
|---------------------------|-------|



Měnové rozložení

| Měna | Zastoupení |
|----------|------------|
| CZK | 2,0% |
| USD | 38,8% |
| EUR | 6,4% |
| GBP | 2,1% |
| JPY | 10,5% |
| CNY | 7,5% |
| CAD | 1,6% |
| AUD | 2,6% |
| SEK | 1,5% |
| Zlato | 0,0% |
| Komodity | 0,0% |
| Ostatní | 26,9% |

| Měna | Zastoupení |
|----------|------------|
| CZK | 64,0% |
| USD | -9,2% |
| EUR | -7,6% |
| GBP | 2,1% |
| JPY | 10,5% |
| CNY | 7,5% |
| CAD | 1,6% |
| AUD | 2,6% |
| SEK | 1,5% |
| Zlato | 0,0% |
| Komodity | 0,0% |
| Ostatní | 26,90% |



Hodnoty procentuálního zastoupení jsou zaokrouhleny na jedno desetinné místo