

strategie Nobelova nadace



Cílem strategie Nobelova nadace je dosahovat dlouhodobého růstu majetku a generovat čisté průměrné roční zhodnocení přesahující o 3,5% inflaci. Strategie svým základním rozložením majetku mezi akcie, dluhopisy a alternativní investice odpovídá základnímu rozložení, které již několik desetiletí úspěšně využívají investiční správci Nobelovy nadace. Většinu podkladových aktiv fondů tvoří tzv. produktivní aktiva, která generují pravidelný příjem, jako jsou úroky, dividendy nebo nájmy.

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		3,8%
3 měsíce		0,6%
6 měsíců		4,6%
1 rok	1,1%	1,1%
3 roky	-0,9%	-2,8%
5 let	3,8%	20,5%
10 let	4,3%	52,3%
15 let	8,6%	245,5%
od 2.1.2007	4,8%	121,4%

KALENDÁRNÍ VÝNOSY

	Výnos v roce
2023	5,9%
2022	-19,2%
2021	11,1%
2020	9,9%
2019	21,4%
2018	-8,0%
2017	8,9%
2016	8,9%
2015	-0,8%
2014	10,2%
2013	11,8%
2012	15,2%
2011	-2,4%
2010	16,0%
2009	38,2%
2008	-30,2%
2007	4,1%

Složení fondů

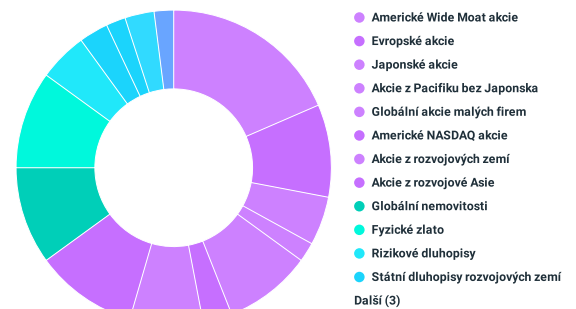
Vybrané investiční nástroje	Zastoupení	
Akcie		
Americké Wide Moat akcie	VanEck Vectors Morningstar US Wide Moat UCITS ETF	18,5%
Evropské akcie	iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF EUR (Acc)	9,5%
Japonské akcie	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	5,0%
Akcie z Pacifiku bez Japonska	iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	2,0%
Globální akcie velkých firem	SPDR® MSCI ACWI UCITS ETF	0,0%
Globální akcie malých firem	SPDR MSCI World Small Cap UCIT	9,0%
Americké NASDAQ akcie	iShares NASDAQ 100 UCITS ETF (USD)	3,0%
Akcie z rozvojových zemí	iShares Core MSCI EM IMI UCITS	7,5%
Akcie z rozvojové Asie	Amundi Msci EM Asia UCITS ETF	10,5%
Akcie - automatizace a roboti	iShares Automation & Robotics UCITS ETF	0,0%
Akcie - kybernetická bezpečnost	L&G Cyber Security UCITS ETF	0,0%
Akcie - inovace ve zdravotnictví	iShares Healthcare Innovation UCITS ETF	0,0%
Alternativní investice		
Globální nemovitosti	iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF USD (Acc)	10,0%
Komodity	UBS (It) Fund Solutions plc - CMCI Composite SF UCITS ETF (USD) A-acc EUR	0,0%
Fyzické zlato	iShares Physical Gold ETC	10,0%
Dluhopisy		
Rizikové dluhopisy	iShares Global High Yield Corp Bond UCITS ETF USD (Acc)	5,0%
Státní dluhopisy rozvojových zemí	iShares J.P. Morgan USD EM Bon	3,0%
Čínské státní dluhopisy	iShares China CNY Bond UCITS ETF	2,0%
Americké 20+leté státní dluhopisy	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF USD (Acc)	3,0%
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)	7,0%
Kolísavost (očekávaná)*	10,6%

Rizikovost portfolia

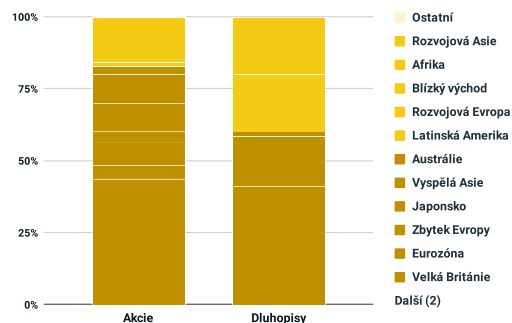


*očekávání pro dalších 5 let, na základě modelu Aladdin od Blackrock



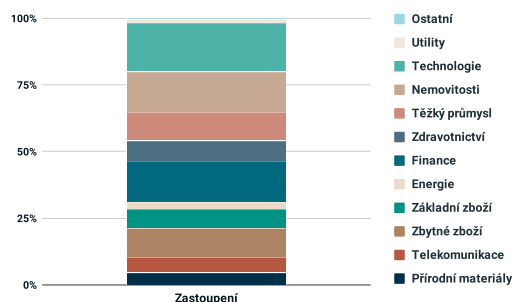
Regionální rozložení

Zařazení	Oblast	Akcie	Dluhopisy
Vyspělé země	USA	43,8%	40,6%
	Kanada	0,8%	0,6%
	Velká Británie	4,0%	3,0%
	Eurozóna	8,3%	14,3%
	Zbytek Evropy	3,6%	1,1%
	Japonsko	9,6%	0,3%
	Vyspělá Asie	10,1%	0,1%
	Austrálie	2,7%	0,0%
Rozvíjející se země	Latinská Amerika	1,4%	7,7%
	Rozvojová Evropa	0,2%	3,3%
	Blízký východ	0,9%	6,3%
	Afrika	0,3%	2,8%
	Rozvojová Asie	14,3%	19,6%
Ostatní		0,1%	0,3%



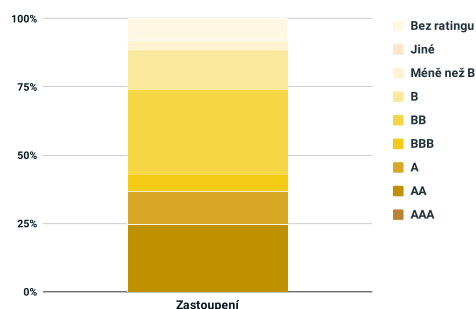
Akcie: Sektorové rozložení

Oblast	Zastoupení
Přírodní materiály	4,6%
Telekomunikace	6,1%
Zbytné zboží	10,8%
Základní zboží	7,1%
Energie	2,6%
Finance	15,6%
Zdravotnictví	7,7%
Těžký průmysl	10,6%
Nemovitosti	15,3%
Technologie	18,2%
Utility	1,4%
Ostatní	0,2%



Dluhopisy: Úvěrový rating a durace

Rating	Zastoupení
AAA	0,0%
AA	24,9%
A	11,9%
BBB	6,6%
BB	30,9%
B	14,6%
Méně než B	3,6%
Jiné	0,0%
Bez ratingu	7,6%

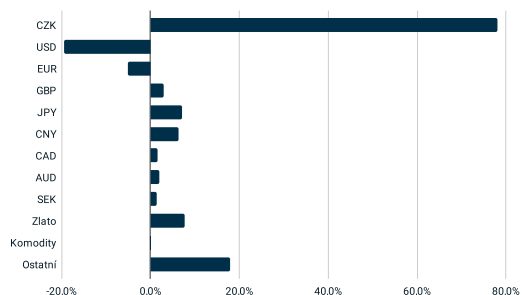
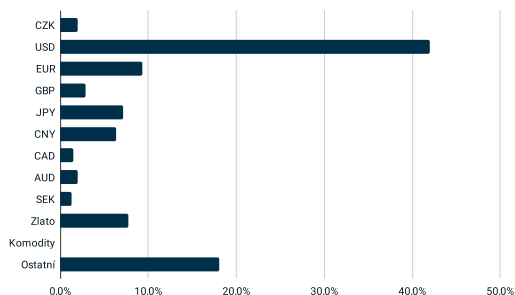


Průměrná efektivní durace 7,6 let

Měnové rozložení

Měna	Zastoupení
CZK	2,0%
USD	42,0%
EUR	9,3%
GBP	2,9%
JPY	7,1%
CNY	6,3%
CAD	1,5%
AUD	2,0%
SEK	1,3%
Zlato	7,7%
Komodity	0,0%
Ostatní	18,0%

Měna	Zastoupení
CZK	78,0%
USD	-19,5%
EUR	-5,2%
GBP	2,9%
JPY	7,1%
CNY	6,3%
CAD	1,5%
AUD	2,0%
SEK	1,3%
Zlato	7,7%
Komodity	0,0%
Ostatní	18,00%



Hodnoty procentuálního zastoupení jsou zaokrouhleny na jedno desetinné místo