

Zvolte si svou investiční strategii

Ušetříme vám rozhodování. Naši analytici připravili tři investiční strategie. Podívejte se, která bude ta pravá pro vás.

PORTFOLIO 60/40

Úroveň rizika: ● ● ●

Složení: akcie (60 %), bondy (40 %)

Typ investora: konzervativní

Investiční horizont: dlouhodobý

Portfolio kombinuje růstovou akciovou složku (60 %) a konzervativní dluhopisovou složku (40 %). **Výsledkem je balancované investiční řešení**, které nabízí kompromis mezi bezpečím a zajímavým výnosem. Mezi akciemi a dluhopisy existuje negativní korelace. Pokud tedy akciové trhy klesají, měla by citelně posilovat dluhopisová složka.

Akcie jsou regionálně diverzifikovány – takže kombinují unikátní charakteristiky Evropy, Ameriky i rozvíjejících se zemí. Dluhopisová část je z větší části (25 %) alokována do střednědobých vládních bondů USA, menší část (15 %) je alokována do vládních dluhopisů eurozóny – výběr je omezen na takové papíry, jejichž rating se nachází v investičním stupni. Dluhopisová složka se tak skládá z bezpečných instrumentů.

Z čeho se toto portfolio skládá?

TOP 500 amerických akcií; 10 %
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF

Akcie rozvojových zemí; 10 %
iShares Digital Security UCITS ETF

Evropské akcie; 15 %
iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE)

Státní dluhopisy – USA; 25 %
iShares \$ Treasury Bond 7-10 yr UCITS ETF

Státní dluhopisy – eurozóna; 15 %
iShares Core € Govt Bond UCITS ETF

Globální akcie; 25 %
Invesco MSCI World UCITS ETF

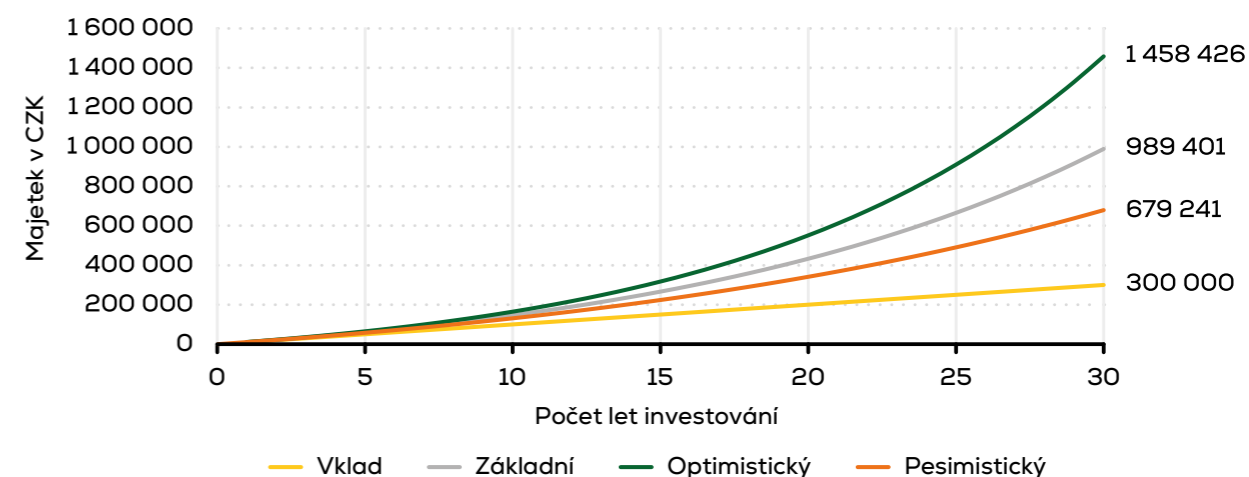
Výkonnost portfolia

Uvádíme tři scénáře, jejichž očekávané zhodnocení naši analytici vyhodnotili na základě historické výkonnosti.

| ETF | Váha | Výkonnost | | |
|--------------------|-----------------|-----------------|---------------------|---------------------|
| | | Základní scénář | Optimistický scénář | Pesimistický scénář |
| Globální akcie | 25,00 % | 9,40 % | 13,70 % | 5,50 % |
| US TOP 500 | 10,00 % | 9,80 % | 14,90 % | 6,20 % |
| Evropské akcie | 15,00 % | 7,90 % | 10,80 % | 4,90 % |
| Rozvojové země | 10,00 % | 11,10 % | 14,70 % | 5,00 % |
| US dluhopisy | 25,00 % | 3,20 % | 2,30 % | 4,10 % |
| Evropské dluhopisy | 15,00 % | 3,00 % | 2,20 % | 3,90 % |
| Portfolio | 100,00 % | 6,90 % | 8,90 % | 4,90 % |


Modelové příklady. Pro každý scénář je předpokládán vklad 10 000 Kč ročně.

Zhodnocení majetku v průběhu let



YALE MODEL PORTFOLIO

Úroveň rizika: ●●●○

Složení:  akcie (50 %), bondy (30 %), komodity (20 %)

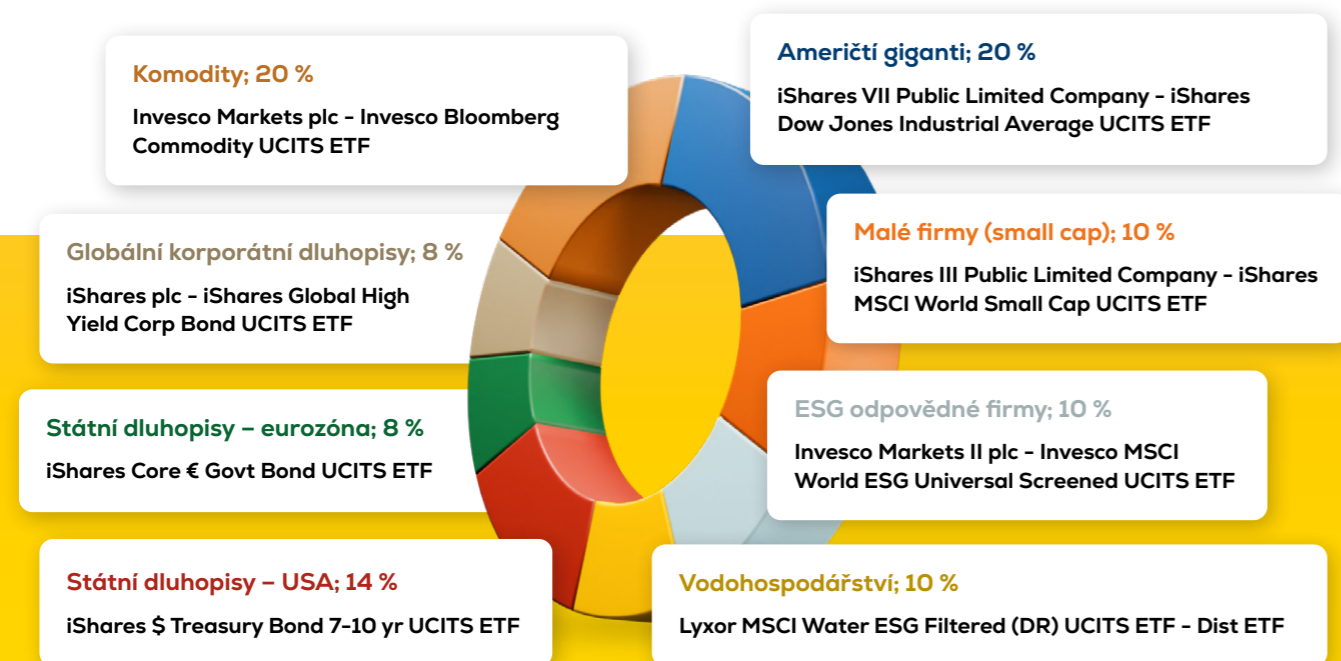
Typ investora: konzervativní

Investiční horizont: dlouhodobý

Portfolio propaguje inovativní přístup ke správě majetku, který vychází z vyšší míry diverzifikace napříč třídami aktiv. Vládní dluhopisy představují bezpečnou složku, k zajištění růstu slouží akcie a komodity. Díky slabší korelaci mezi těmito dvěma třídami je sníženo celkové riziko portfolio. Výsledkem je **balancovaná strategie**.

Akciová složka z největší části sází na **stabilní americké firmy**, ale věří také **malým společnostem**, kterým se daří zejména při rychlém ekonomickém růstu, společnostem s **vysokým ESG skóre a vodohospodářským firmám**, u kterých jde o sázku na narůstající význam vody jako strategické komodity. Dluhopisové portfolio je složeno z bezpečných vládních bondů USA a v menší míře též eurozóny. Část portfolio je alokována také do **korporátních dluhopisů s vyšším výnosem (HY)**. Ty představují rizikovější, ale výnosnější část bondové složky. Komoditní složka je také spíše defenzivní.

Z čeho se toto portfolio skládá?



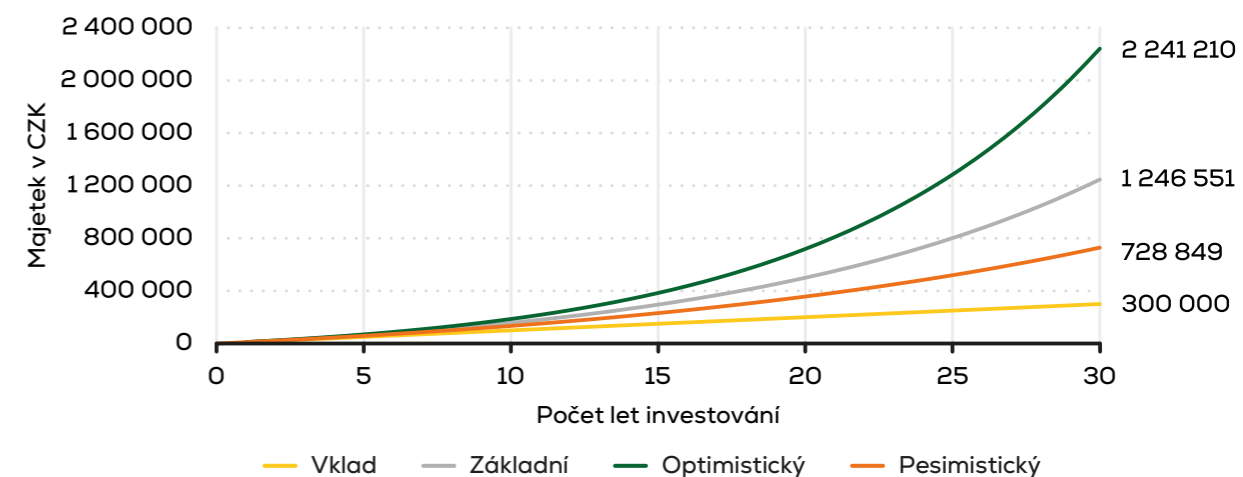
Výkonnost portfolia

Uvádíme **tři scénáře**, jejichž očekávané zhodnocení naši analytici vyhodnotili na základě historické výkonnosti.

| ETF | Váha | Výkonnost | | |
|--------------------|-----------------|-----------------|---------------------|---------------------|
| | | Základní scénář | Optimistický scénář | Pesimistický scénář |
| Američtí giganti | 20,00 % | 10,70 % | 15,50 % | 6,20 % |
| Small caps | 10,00 % | 8,70 % | 13,30 % | 5,60 % |
| ESG firmy | 10,00 % | 10,00 % | 13,70 % | 6,20 % |
| Vodohospodářství | 10,00 % | 12,20 % | 16,10 % | 5,50 % |
| US dluhopisy | 14,00 % | 3,20 % | 2,30 % | 4,10 % |
| Evropské dluhopisy | 8,00 % | 3,00 % | 2,20 % | 3,90 % |
| Globální dluhopisy | 8,00 % | 5,70 % | 7,40 % | 2,80 % |
| Komodity | 20,0 % | 8,60 % | 12,90 % | 5,80 % |
| Portfolio | 100,00 % | 8,10 % | 11,10 % | 5,20 % |

Modelové příklady. Pro každý scénář je předpokládán vklad 10 000 Kč ročně.

Zhodnocení majetku v průběhu let



DYNAMICKÉ PORTFOLIO

Úroveň rizika: ○○○○

Složení:  akcie (100 %)

Typ investora: odvážnější

Investiční horizont: dlouhodobý

Toto portfolio stojí na rizikovějším přístupu k investicím, které představují akcie. Jeho atraktivita vychází z empirické zkušenosti, že v dlouhém období je držba akcií spojena s nadvýnosem – investor totiž za podstupování akciového rizika oproti bezrizikovým aktivům inkasuje.

Portfolio je dostatečně diverzifikované, kombinuje unikátní charakteristiky jednotlivých sektorů. I v rámci akcií je majetek rozvrstven mezi defenzivnější a více růstové fondy. Defenzivní složka je zajištěna prostřednictvím fondu na akcie velkých amerických firem (35 % celkového majetku). Ty představují sázku na stabilitu. Zbylá část portfolia (65 %) je sestavena růstově, konkrétně se zaměřuje na **megatrendy v globální ekonomice**.

Z čeho se toto portfolio skládá?

Fintech; 10 %

Invesco KBW NASDAQ FinTech UCITS ETF

Inovativní zdravotnictví; 10 %

iShares IV plc – iShares Healthcare Innovation UCITS ETF

Kybernetická bezpečnost; 20 %

iShares Digital Security UCITS ETF

Američtí giganti; 35 %

iShares VII Public Limited Company – iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF

Digitalizace; 25 %

iShares IV Public Limited Company – iShares Digitalisation UCITS ETF

Výkonnost portfolia

Uvádíme tři scénáře, jejichž očekávané zhodnocení naši analytici vyhodnotili na základě historické výkonnosti.

| ETF | Váha | Výkonnost | | |
|----------------------|-----------------|-----------------|---------------------|---------------------|
| | | Základní scénář | Optimistický scénář | Pesimistický scénář |
| Američtí giganti | 35,00 % | 10,70 % | 15,50 % | 6,20 % |
| Digitalizace | 25,00 % | 11,40 % | 17,40 % | 7,30 % |
| Kyber- bezpečnost | 20,00 % | 11,70 % | 15,60 % | 7,30 % |
| Healthcare | 10,00 % | 10,90 % | 13,20 % | 8,60 % |
| Fintech | 10,00 % | 13,10 % | 14,20 % | 9,40 % |
| Portfolio | 100,00 % | 11,30 % | 15,60 % | 7,30 % |

Modelové příklady. Pro každý scénář je předpokládán vklad 10 000 Kč ročně.

Zhodnocení majetku v průběhu let

