


YALE MODEL PORTFOLIO

Úroveň rizika: ●●●○

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

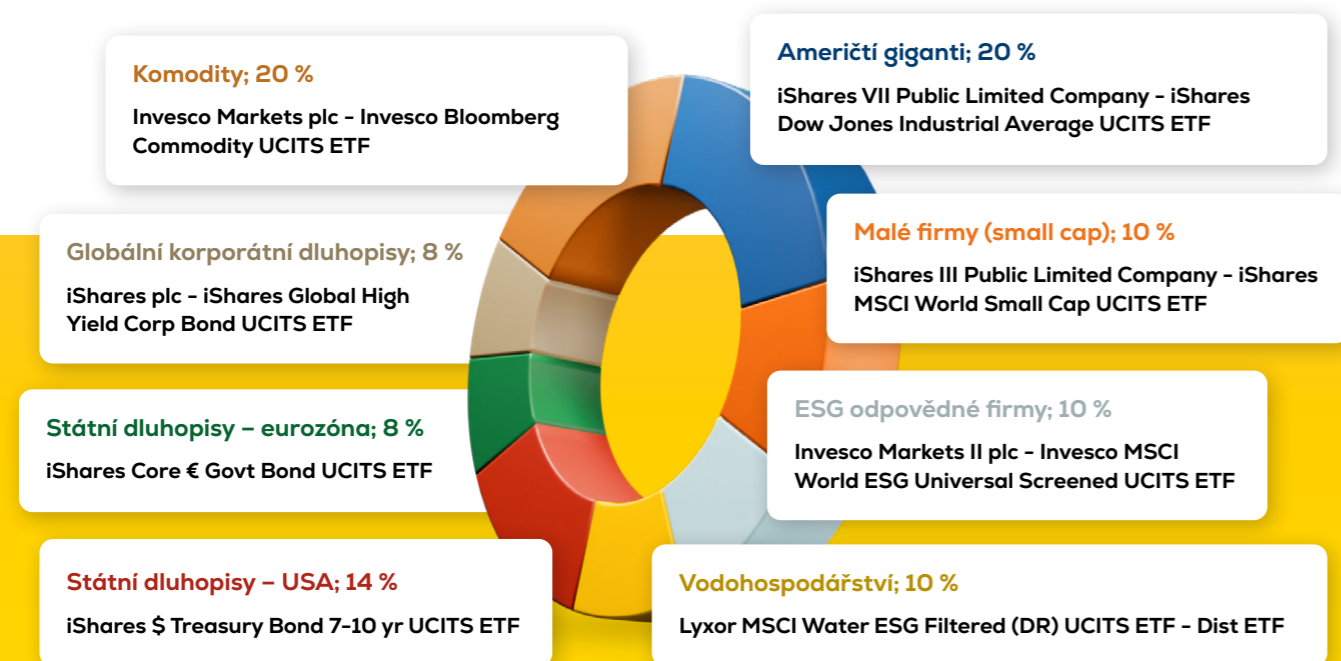
Typ investora: konzervativní

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 100 000 Kč ročně.

Zhodnocení majetku v průběhu let

