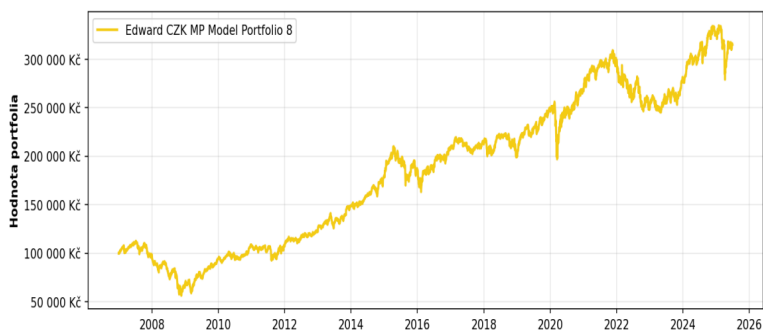




strategie Růstová



Výsledky simulují vývoj vybraného modelového portfolia vyjádřený v CZK. Portfolia s rizikovostí 1 až 6 jsou měnově zajištěna, zatímco portfolia s rizikovostí 7 a více jsou ponechána nezajištěna - v souladu s aktuálním doporučením společnosti Edward. 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 1,50 % 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 uvažovány. Použité údaje se týkají minulosti. Mějte na paměti, že výkonnost v minulosti není zárukou ani spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů.

ČISTÉ VÝNOSY do 30.6.2025 za poslední:

	Roční (p.a.)	Kumulativní
1 měsíc		0,6%
3 měsíce		0,1%
6 měsíců		-3,0%
1 rok		2,6%
3 roky	6,5%	20,7%
5 let	5,2%	28,9%
10 let	5,0%	62,9%
15 let	8,4%	237,4%
od 2.1.2007	6,4%	215,3%

ČISTÉ KALENDRÁRNÍ VÝNOSY

	Výnos v roce
2025	-3,1%
2024	15,6%
2023	13,5%
2022	-17,0%
2021	11,2%
2020	8,8%
2019	22,7%
2018	-5,6%
2017	2,8%
2016	11,0%
2015	4,5%
2014	20,1%
2013	21,5%
2012	13,1%
2011	0,8%
2010	14,1%
2009	37,3%
2008	-30,5%
2007	-1,3%

Složení fondů

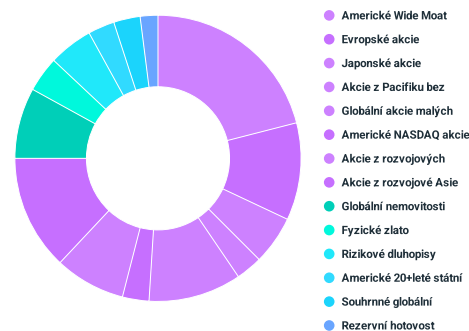
Vybrané investiční nástroje		Zastoupení
Akcie		75%
Americké Wide Moat akcie	VanEck Vectors Morningstar US Wide Moat UCITS ETF	21,0%
Evropské akcie	iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF EUR (Acc)	11,0%
Japonské akcie	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	5,5%
Akcie z Pacifiku bez Japonska	iShares MSCI 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 UCIT	10,5%
Americké NASDAQ akcie	iShares NASDAQ 100 UCITS ETF (USD)	3,0%
Akcie z rozvojových zemí	iShares Core MSCI EM IMI UCITS	8,0%
Akcie z rozvojové Asie	Amundi Msci EM Asia UCITS ETF	13,0%
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		12%
Globální nemovitosti	iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF USD (Acc)	8,0%
Komodity	UBS (Irl) Fund Solutions plc - CMCi Composite SF UCITS ETF (USD) A-acc EUR	0,0%
Fyzické zlato	iShares Physical Gold ETC	4,0%
Dluhopisy		11%
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	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)	3,0%
Americké 1-3leté státní dluhopisy	iShares USD Treasury Bond 1-3y	0,0%
Eurové státní dluhopisy	iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR (Acc)	0,0%
Souhrnné globální dluhopisy	iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	3,0%
Globální protiinflační dluhopisy	iShares Global Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF USD (Acc)	0,0%
Hotovost		2%
Úročená hotovost	Úročená hotovost	0,0%
Rezervní hotovost	Rezervní hotovost	2,0%

TER **0,36%**
Očekávaný výnos (následujících 10 let) **7,1%**
Kolísavost (očekávaná)* **11,4%**

Rizikovost portfolia

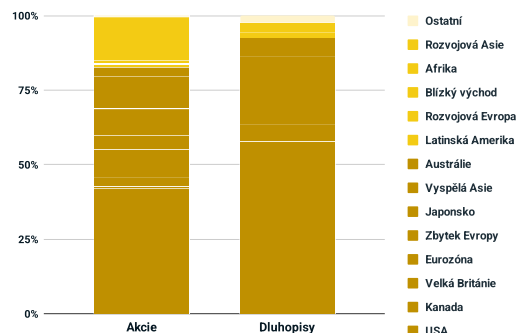


*očekávání pro dalších 5 let, na základě modelu Aladdin od Blackrock



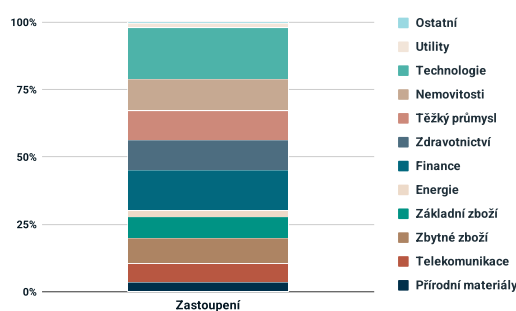
Regionální rozložení

Zařazení	Oblast	Akcie	Dluhopisy
Vyspělé země	USA	42,3%	56,0%
	Kanada	0,7%	2,0%
	Velká Británie	3,0%	5,9%
	Eurozóna	9,4%	22,9%
	Zbytek Evropy	4,8%	1,7%
	Japonsko	8,9%	3,0%
	Vyspělá Asie	10,7%	0,5%
	Austrálie	3,2%	0,6%
Rozvíjející se země	Latinská Amerika	0,8%	0,3%
	Rozvojová Evropa	0,2%	0,5%
	Blízký východ	0,8%	1,3%
	Afrika	0,3%	0,0%
	Rozvojová Asie	14,6%	3,1%
Ostatní		0,4%	2,2%



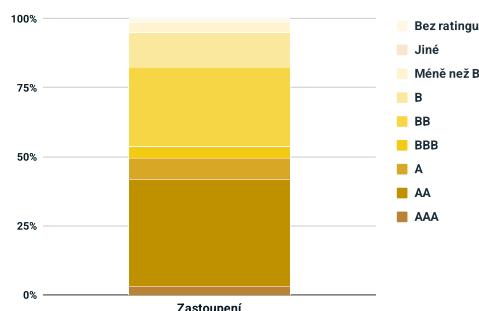
Akcie: Sektorové rozložení

Oblast	Zastoupení
Přírodní materiály	3,9%
Telekomunikace	6,7%
Zbytné zboží	9,6%
Základní zboží	7,8%
Energie	2,3%
Finance	15,0%
Zdravotnictví	11,2%
Těžký průmysl	11,0%
Nemovitosti	11,9%
Technologie	18,8%
Utility	1,6%
Ostatní	0,4%



Dluhopisy: Úvěrový rating a durace

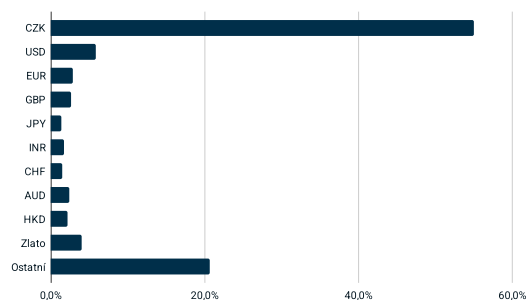
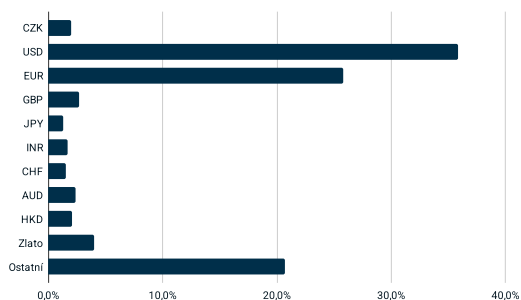
Rating	Zastoupení
AAA	3,2%
AA	38,8%
A	7,6%
BBB	4,2%
BB	28,9%
B	12,4%
Méně než B	3,8%
Jiné	0,0%
Bez ratingu	1,1%
Průměrná efektivní durace	
	7,3 let



Měnové rozložení

Nezajištěno	
Měna	Zastoupení
CZK	2,0%
USD	35,8%
EUR	25,8%
GBP	2,7%
JPY	1,3%
INR	1,7%
CHF	1,5%
AUD	2,4%
HKD	2,1%
Zlato	4,0%
Ostatní	20,7%

Zajištěno	
Měna	Zastoupení
CZK	55,0%
USD	5,8%
EUR	2,8%
GBP	2,7%
JPY	1,3%
INR	1,7%
CHF	1,5%
AUD	2,4%
HKD	2,1%
Zlato	4,0%
Ostatní	20,7%



Hodnoty procentuálního zastoupení jsou zaokrouhleny na jedno desetinné místo