

## INVESTIČNÍ STRATEGIE

Koncept BASE je flexibilní investiční strategie, která se snaží dosáhnout maximálního a udržitelného výnosu při minimálních výkyvech/volatilitě. Akciová složka poskytuje silný růstový potenciál, zatímco složka dluhopisů nám přináší dobrou odolnost vůči poklesům. Očekávaný výnos portfolia regulujeme nastavením velikosti akciové a dluhopisové složky. Proto je BASE portfolio vhodné „do každého počasí“.

## AKCIOVÁ ČÁST JE SLOŽENA ZE DVOU INDEXŮ

**iShares Core MSCI World** - globální akciový index, který pozůstává z akcií celého rozvinutého světa.  
**iShares Core S&P 500** - index 500 největších a nejúspěšnějších amerických firem.

## DLUHOPISOVÁ ČÁST JE SLOŽENA ZE DVOU INDEXŮ

**NN (L) International Czech Bond - P Cap CZK** - Fond investuje do širokého spektra dluhopisů denominovaných v českých korunách. Patří sem dluhopisy emitované českou vládou, obcemi a firmami a také emise českých dceřiných firem mezinárodních společností.  
**iShares Global Inflation Linked Government Bond UCITS ETF** - Fond investuje do kvalitních dluhopisů investičního stupně navázaných na inflaci v 12 krajínách rozvinutého světa.

## SLOŽENÍ PORTFOLIA

NÁZEV FONDU	TYP FONDU	SYMBOL	VZNIK FONDU	ISIN
ISHARES CORE MSCI WORLD	Akciový	ISHCMWO	2009	IE00B4L5Y983
ISHARES CORE S&P 500	Akciový	ISHSP5	2010	IE00B5BMR087
NN (L) INTERNATIONAL CZECH BOND - P CAP CZK	Dluhopisový	INGICZB	1997	LU0082087437
ISHARES GLOBAL INFLATION LINKED GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Dluhopisový	ISHGILGB	2008	IE00B3B8PX14

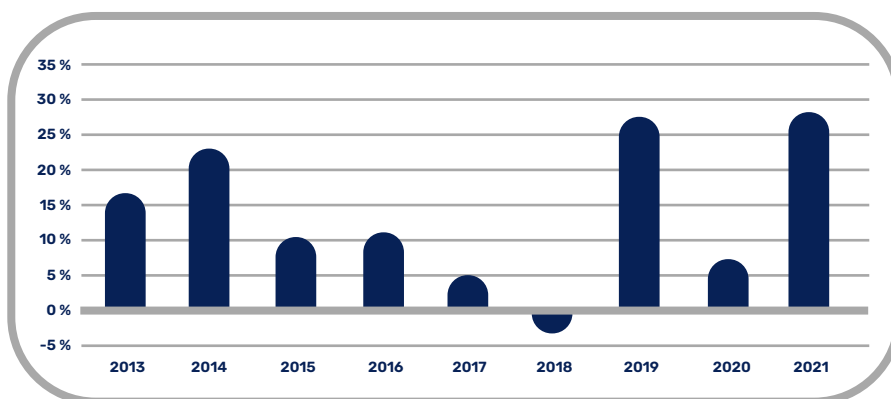
## ANALÝZA HISTORICKÝCH VÝNOSŮ

AKCIOVÁ SLOŽKA	1R	3R	5R	10R	DLUHOPISOVÁ SLOŽKA	1R	3R	5R	10R
ISHCMWO	14,44%	14,80%	11,98%	13,13%	INGICZB	-8,28%	-2,33%	-1,52%	-0,29%
ISHSP5	20,29%	18,58%	15,15%	16,42%	ISHGILGB	6,19%	4,85%	2,54%	3,82%

PROFIL PORTFOLIA	RŮSTOVÉ	DYNAMICKÉ	VYVÁŽENÉ	KONZERVATIVNÍ
VÁHY	100:0	80:20	75:25	65:35
OČEKÁVANÝ VÝNOS P.A.	10%	8.8%	8.5%	7.9%
STUPEŇ RIZIKA STANDARDNÍ ODCHYLKA	13.81%	11.39%	10.8%	9.65%

## VÝNOS PORTFOLIA V %

Výnosy přísluší nastavení portfolia 80:20



UPOZORNĚNÍ: S investicí je spojené riziko. Hodnota investice může jak růst tak klesat. Hodnotu investice můžou ovlivňovat změny devizových kurzů a změny úrokových sazeb. Dosavadní výnos není zárukou budoucích výnosů. Klienti společnosti se můžou seznámit s prospekty a statuty podílových fondů v sídle společnosti, tak jako u smluvních partnerů společnosti. Před investičním rozhodnutím se poraďte s naším zprostředkovatelem. [www.umd.cz](http://www.umd.cz)