

Komentář:

VÝKONNOST HLAVNÍCH INDEXŮ



*První údaj značí výkonnost za dané období, druhý od začátku roku

KOMENTÁŘ K VÝVOJI NA FINANČNÍCH TRŽÍCH

AKCIE

MAKROEKONOMIKA

DLUHOPISY

MĚNOVÉ TRHY A KOMODITY

Komentář: říjen - prosinec 2025

INVESTIČNÍ STRATEGIE

Dluhopisový fond Jistota investuje do státních a korporátních dluhopisů. Svým zaměřením tedy představuje konzervativní investiční strategii s relativně nízkou mírou rizika.

INFORMACE O FONDU

Měna	CZK
Investiční manažer	Allianz pojišťovna, a. s
Rok založení	2002

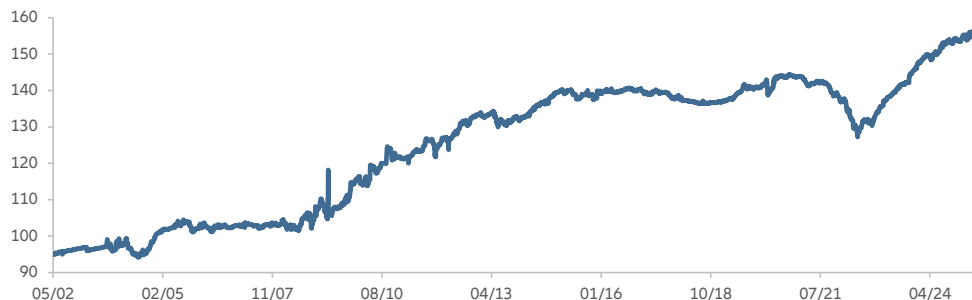
TOP 5 DLUHOPISOVÝ FOND JISTOTA

Státní dluhopis ČR 5.5 2028	16,47 %
Státní dluhopis ČR var 2031	15,19 %
Státní dluhopis ČR 5.75 2029	10,21 %
Státní dluhopis ČR 3 2033	9,17 %
Státní dluhopis ČR 3.6 2036	7,31 %

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

Dluhopisový fond Jistota	1	2	3	4	5	6	7
--------------------------	---	---	---	---	---	---	---

VÝVOJ CENY PODÍLOVÉ JEDNOTKY

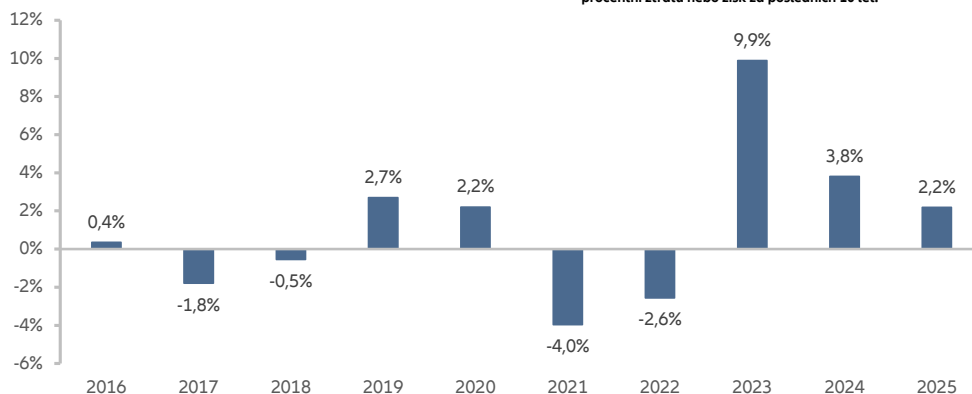


HISTORICKÁ VÝKONNOST DLUHOPISOVÉHO FONDU JISTOTA

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
2,19 %	3,81 %	9,89 %	-2,57 %	-3,96 %	2,20 %	2,70 %	-0,55 %	-1,80 %
2016	2015	2014	2013	1 měsíc	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
0,36 %	0,15 %	5,94 %	-1,32 %	0,68 %	2,19 %	16,57 %	9,07 %	65,16 %

ZHODNOCENÍ FONDU

Tento graf znázorňuje výkonost fondu jako roční procentní ztrátu nebo zisk za posledních 10 let.



Dosavadní výkonost není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonosti. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně.

INVESTIČNÍ STRATEGIE

Fond Garance patří mezi nejbezpečnější investice na českém trhu. Přináší zhodnocení ceny jednotky s garantovanou výší minimálně 2,4 % ročně. Zhodnocení ceny jednotky je garantováno po celou dobu trvání smlouvy. V případě příznivého vývoje na finančních trzích může být kromě garantovaného zhodnocení vyplacen také podíl na výnosech, což zvyšuje atraktivitu této investice.

Fond Garance 2 narozdíl od fondu Garance připisuje zhodnocení ve vyhlášené výši. Fond investuje do státních a korporátních dluhopisů. Svým zaměřením tedy představuje konzervativní investiční strategii s relativně nízkou mírou rizika.

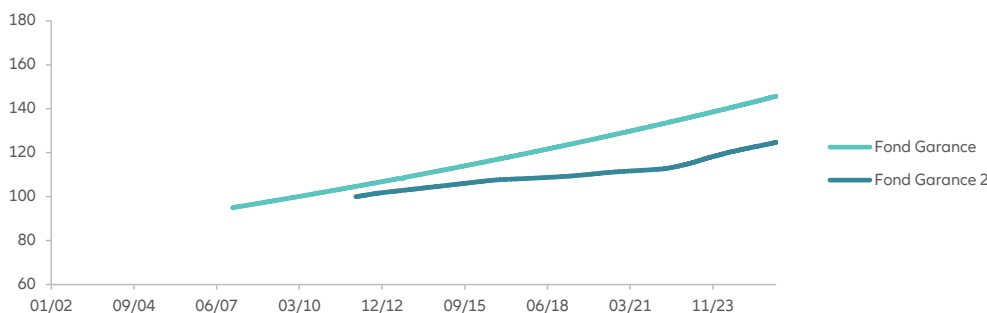
INFORMACE O FONDU

Měna	CZK
Investiční manažer	Allianz pojišťovna, a. s.
Rok založení	2002

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

Fond Garance a Fond Garance 2	1	2	3	4	5	6	7
-------------------------------	---	---	---	---	---	---	---

VÝVOJ CENY PODÍLOVÉ JEDNOTKY



HISTORICKÁ VÝKONNOST FONDU GARANCE

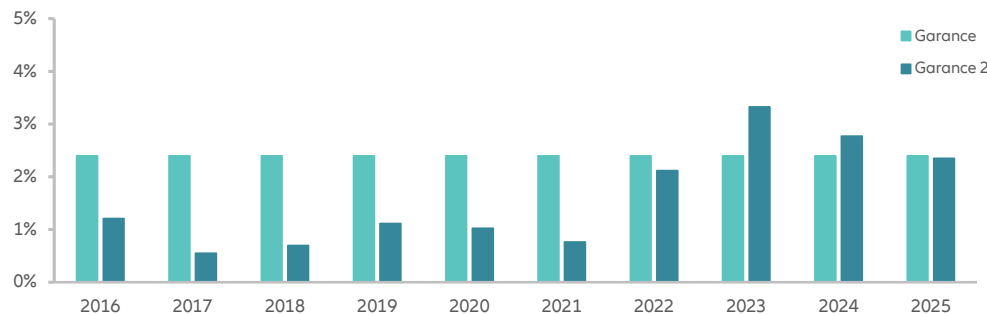
Garantovaných 2,4 % p. a.

HISTORICKÁ VÝKONNOST FONDU GARANCE 2

od / do	Zhodnocení p. a.	od / do	Zhodnocení p. a.
1.7.2023 - 30.9.2023	3,20 %	1.10.2024 - 31.12.2024	2,50 %
1.10.2023 - 31.12.2023	3,20 %	1.1.2025 - 31.3.2025	2,30 %
1.1.2024 - 31.3.2024	3,10 %	1.4.2025 - 30.6.2025	2,30 %
1.4.2024 - 30.6.2024	3,00 %	1.7.2025 - 30.9.2025	2,20 %
1.7.2024 - 30.9.2024	2,50 %	1.10.2025 - 31.12.2025	2,60 %

ZHODNOCENÍ FONDU

Tento graf znázorňuje výkonnost fondu jako roční procentní ztrátu nebo zisk za posledních 10 let.



Dosavadní výkonnost není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně.

Komentář: říjen - prosinec 2025

INVESTIČNÍ STRATEGIE

Stabilní portfolio nabízí formu bezpečného investování vhodnou především pro velmi konzervativní investory. Pojišťovna garantuje výnos, který odpovídá čtrnáctidenní Repo sazbě vyhlášené ČNB. Pojistitel garantuje, že cena podílové jednotky neklesne. Portfolio tvoří především krátkodobé termínované vklady u bank a dluhopisy. Investice do tohoto portfolia je spojena s nízkým rizikem. Portfolio je primárně určeno k uzamčení dříve dosažených výnosů v jiných fondech investičního životního pojištění. Doporučený investiční horizont odpovídá minimální pojistné době (5 let). Investiční manažer: Allianz pojišťovna, a. s.. TER (Total Expense ratio): neuvedeno, neboť kurz jednotky je roven čisté hodnotě aktiv fondu (NAV).

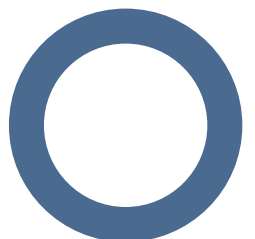
INFORMACE O FONDU

Měna	CZK
Investiční manažer	Allianz pojišťovna, a. s.
Rok založení	

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ INVESTICE

WI - Garantované portfolio 1,9	
Státní dluhopis 2,75 %/2029	100,00 %
WI - Garantované portfolio 1,3	
Státní dluhopis 2,75 %/2029	100,00 %
WI - Stabilní portfolio	
Státní dluhopis 2,75 %/2029	100,00 %

Struktura portfolia (WI Gar 1,9, WI Gar 1,3, WI Stabilní)



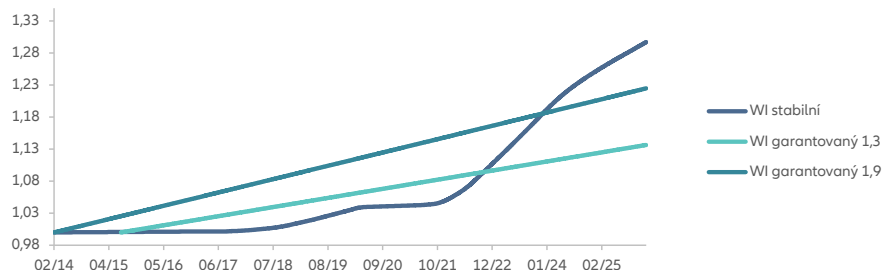
■ Dluhopisy 100 %

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

WI garantovaný 1,3
WI garantovaný 1,9
WI stabilní



VÝVOJ CENY PODÍLOVÉ JEDNOTKY



	WI garantovaný 1,9	WI garantovaný 1,3	WI stabilní
Den uvedení	01.03.2014	01.07.2015	01.03.2014
Počáteční prodejní cena	1,00	1,00	1,00
Aktuální prodejní cena	1,22	1,14	1,30

HISTORICKÁ VÝKONNOST

WI GARANTOVANÉHO 1,3 FONDU

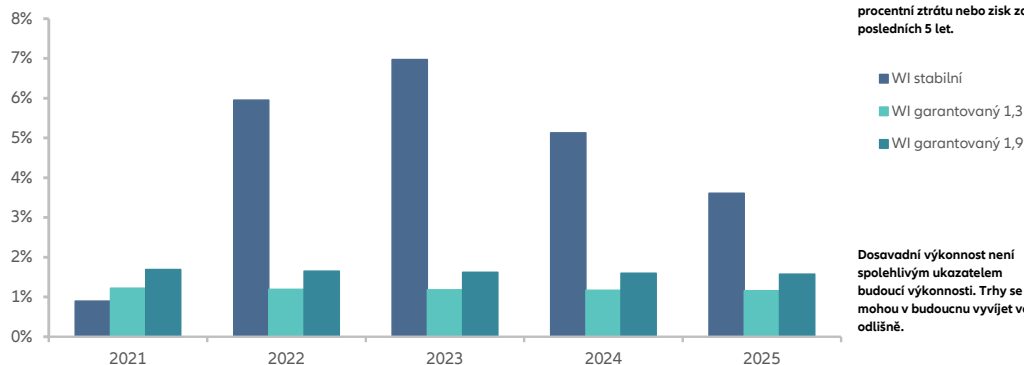
2025	2024	2023	2022	2021	2025	2024	2023	2022	2021
1,16 %	1,17 %	1,18 %	1,20 %	1,22 %	1,58 %	1,60 %	1,62 %	1,65 %	1,69 %
1 měsíc	1 rok	3 roky	5 let	Od založení	1 měsíc	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
0,10 %	1,16 %	3,55 %	6,07 %	13,65 %	0,13 %	1,58 %	4,88 %	8,41 %	22,48 %

WI GARANTOVANÉHO 1,9 FONDU

WI STABILNÍHO FONDU

2025	2024	2023	2022	2021
3,61 %	5,13 %	6,97 %	5,96 %	0,90 %
1 měsíc	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
0,29 %	3,61 %	16,52 %	24,57 %	29,71 %

ZHDNOCENÍ FONDU



Tento graf znázorňuje výkonnost fondu jako roční procentní ztrátu nebo zisk za posledních 5 let.

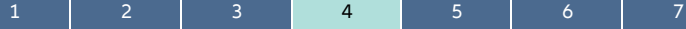
Dosavadní výkonnost není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně.



Overall Morningstar Rating™

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

Smíšený fond rovnováha



INVESTIČNÍ STRATEGIE

Fond investuje 40 % – 60 % prostředků do akcií v rámci globálního akciového trhu. Současně je investováno do dluhopisů zemí Evropské unie. Cílem investiční strategie je dosáhnout růstu kapitálu v dlouhodobějším investičním horizontu.

TOP 10

NVIDIA Corp	2,96 %
Apple Inc	2,62 %
Microsoft Corp	2,18 %
Alphabet Inc Class A	1,34 %
Alphabet Inc Class C	1,26 %
Amazon.com Inc	1,20 %
Meta Platforms Inc Class A	1,16 %
Buoni Poliennali del Tes 11Y 0.91.04.2031	0,98 %
JPMorgan Chas & Co	0,96 %
Buoni Poliennali del Tes 10Y 0.95.01.12.2031	0,93 %

VÝVOJ CENY PODÍLOVÉ JEDNOTKY



HISTORICKÁ VÝKONNOST

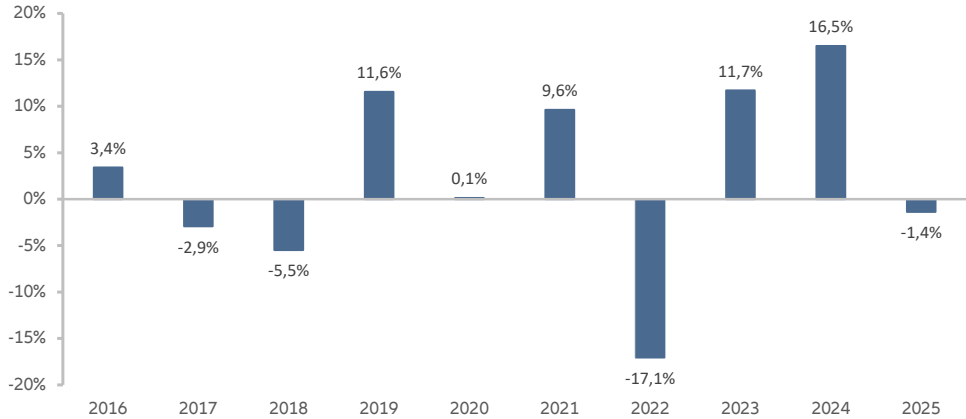
2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
-1,36 %	16,49 %	11,71 %	-17,07 %	9,60 %	0,12 %	11,55 %	-5,47 %	-2,92 %
2016	2015	2014	2013	1 měsíc	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
3,40 %	3,86 %	15,23 %	16,03 %	2,71 %	-1,36 %	28,36 %	16,68 %	76,29 %

PODKLADOVÉ AKTIVUM

Allianz Strategiefonds Balance	
ISIN	DE0009797258
Fund Benchmark	50 % Bloomberg Euro Agg 1-10 Yr Unhedged TR EUR + 50 % MSCI World NTR EUR
Měna	EUR
Investiční manažer	Allianz Global Investors GmbH
Rok založení	2002
Další informace	de.allianzgi.com

ZHODNOCENÍ FONDU

Tento graf znázorňuje výkonnost fondu jako roční procentní ztrátu nebo zisk za posledních 10 let.



Dosavadní výkonnost není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně.

Komentář: říjen - prosinec 2025



Overall Morningstar Rating™

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

Akciový fond Evropa

1

2

3

4

5

6

7

INVESTIČNÍ STRATEGIE

Investiční strategie spočívá ve 100% investování do evropských akcií. Výkonnost fondu primárně závisí na výkonnosti evropského kapitálového trhu. Celkovou výkonnost fondu Evropa rovněž ovlivňují změny devizového kurzu domácí měny vůči euru.

TOP 10

ASML Holding NV	5,99 %
SAP SE	3,22 %
Siemens AG-REG	2,40 %
Banco Bilbao Vizcaya Argenta	2,28 %
Banco Santander SA	2,07 %
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	2,04 %
Allianz SE-REG	1,97 %
Unicredit Spa	1,96 %
Sanofi	1,94 %
Enel Spa	1,58 %

VÝVOJ CENY PODÍLOVÉ JEDNOTKY



HISTORICKÁ VÝKONNOST

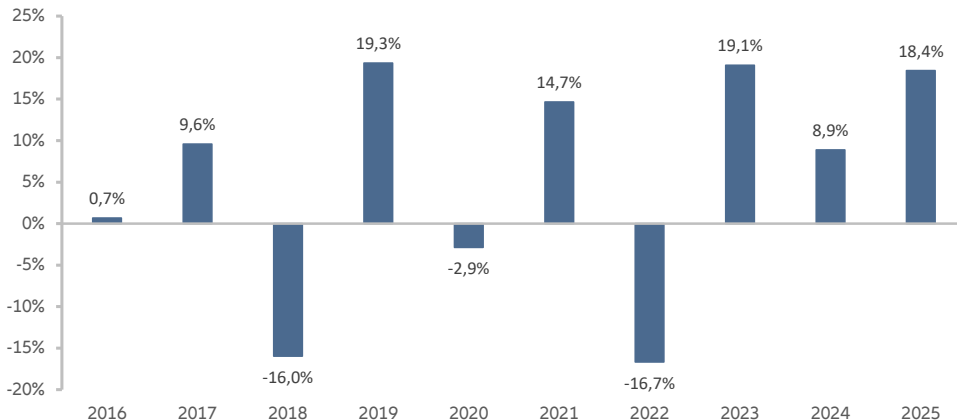
2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
18,42 %	8,87 %	19,09 %	-16,67 %	14,67 %	-2,87 %	19,34 %	-15,97 %	9,60 %
2016	2015	2014	2013	1 měsíc	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
0,69 %	2,82 %	2,22 %	32,46 %	2,88 %	18,42 %	53,54 %	46,71 %	51,63 %

PODKLADOVÉ AKTIVUM

Allianz Best Styles Euroland Equity	
ISIN	LU0178439666
Fund Benchmark	MSCI EMU NTR EUR
Měna	EUR
Investiční manažer	Allianz Global Investors GmbH
Rok založení	2002
Další informace	de.allianzgi.com

ZHODNOCENÍ FONDU

Tento graf znázorňuje výkonnost fondu jako roční procentní ztrátu nebo zisk za posledních 10 let.



Dosavadní výkonnost není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně.

Komentář: říjen - prosinec 2025



Overall Morningstar Rating™

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

Smíšený fond Dynamika

1

2

3

4

5

6

7

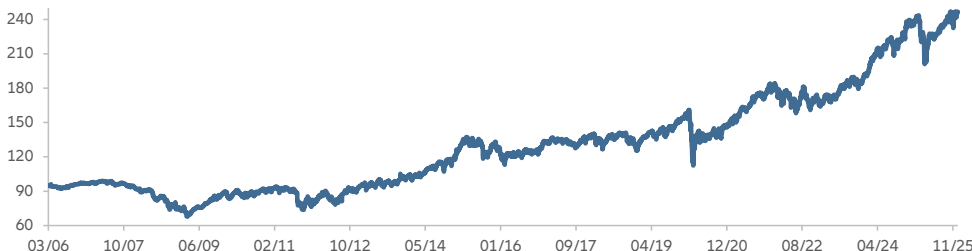
INVESTIČNÍ STRATEGIE

Fond investuje 65 % – 85 % svých aktiv do akcií v rámci globálního akciového trhu. Současně investuje do dluhopisů zemí Evropské unie. Cílem je dosažení kapitálového růstu v dlouhodobém investičním horizontu.

TOP 10

NVIDIA Corp	4,25 %
Apple Inc	3,77 %
Microsoft Corp	3,15 %
Alphabet Inc Class A	1,93 %
Alphabet Inc Class C	1,81 %
Amazon.com Inc	1,73 %
Meta Platforms Inc Class A	1,67 %
JPMorgan Chas & Co	1,37 %
Johnson & Johnson	1,06 %
Tesla Inc	1,03 %

VÝVOJ CENY PODÍLOVÉ JEDNOTKY



HISTORICKÁ VÝKONNOST

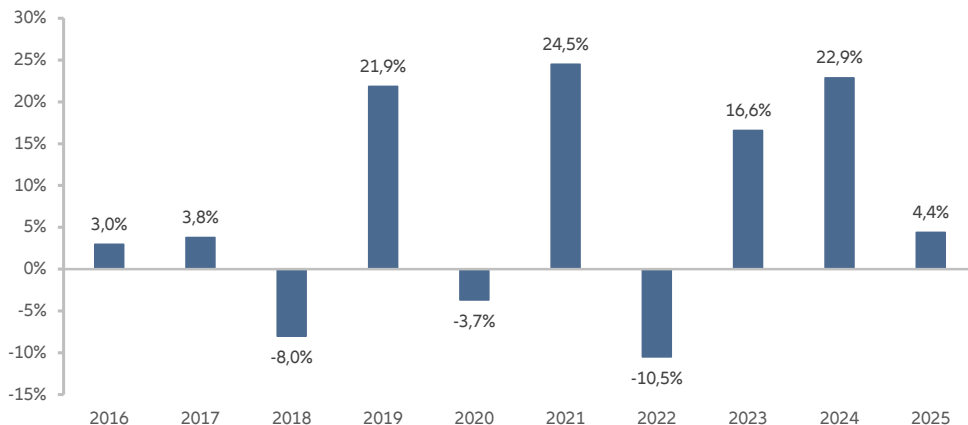
2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
4,41 %	22,89 %	16,60 %	-10,51 %	24,50 %	-3,68 %	21,85 %	-8,02 %	3,78 %
2016	2015	2014	2013	1 měsíc	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
2,96 %	8,13 %	15,12 %	16,03 %	3,00 %	4,41 %	49,60 %	66,68 %	159,80 %

PODKLADOVÉ AKTIVUM

Allianz Strategiefonds Wachstum	
ISIN	DE0009797266
Fund Benchmark	25 % Bloomberg Euro Agg 1-10 Yr Unhedged TR EUR + 75 % MSCI World NTR EUR
Měna	EUR (převážně zajištěno)
Investiční manažer	Allianz Global Investors GmbH
Rok založení	2006
Další informace	de.allianzgi.com

ZHODNOCENÍ FONDU

Tento graf znázorňuje výkonnost fondu jako roční procentní ztrátu nebo zisk za posledních 10 let.



Dosavadní výkonnost není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně.

Komentář: říjen - prosinec 2025

INVESTIČNÍ STRATEGIE

Investiční strategie fondu Global spočívá ve 100% investování do akcií veřejně obchodovaných společností a akciových fondů po celém světě. Výkonnost fondu primárně závisí na výkonnosti světového kapitálového trhu. Fond Global je částečně zajištěn proti měnovému riziku.

TOP 10

NVIDIA Corp	6,44 %
Partners Group Holding AG	5,71 %
Microsoft Corp	5,59 %
Amazon.com Inc	4,67 %
S&P Global Inc	4,28 %
ASML Holding NV	4,15 %
Visa Inc Class A	4,10 %
Corpay Inc	4,04 %
Intuit Inc	3,99 %
Amphenol Corp Class A	3,89 %

PODKLADOVÉ AKTIVUM

Allianz Global Equity Unconstrained	
ISIN	LU2387748960
Fund Benchmark	MSCI AC World (ACWI) Total Return Net (in EUR)
Měna	EUR (částečně zajištěno)
Investiční manažer	Allianz Global Investors GmbH & Allianz Global Investors UK Ltd
Rok založení	2006
Další informace	de.allianzgi.com



Overall Morningstar Rating™

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

Akciový fond Global

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

VÝVOJ CENY PODÍLOVÉ JEDNOTKY

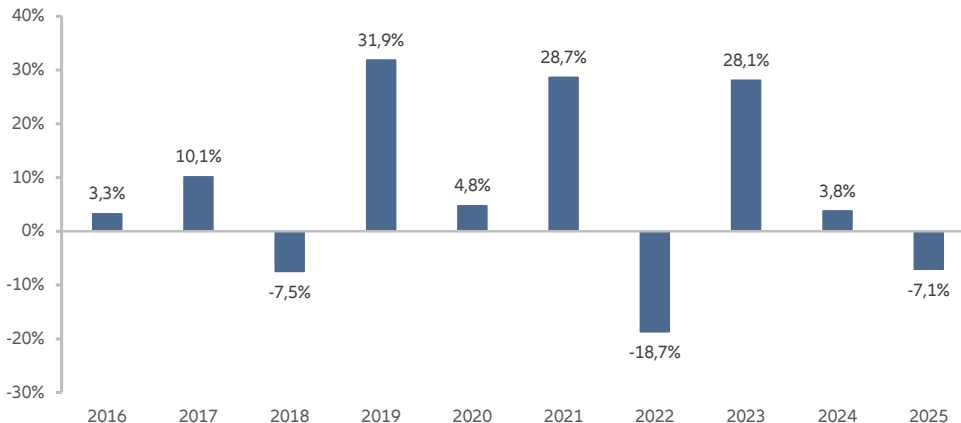


HISTORICKÁ VÝKONNOST

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
-7,09 %	3,78 %	28,12 %	-18,70 %	28,66 %	4,75 %	31,85 %	-7,49 %	10,13 %
2016	2015	2014	2013	1 měsíc	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
3,25 %	7,87 %	14,98 %	21,78 %	1,88 %	-7,09 %	23,52 %	29,20 %	160,16 %

ZHDNOCENÍ FONDU

Tento graf znázorňuje výkonnost fondu jako roční procentní ztrátu nebo zisk za posledních 10 let.



Dosavadní výkonnost není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně.

INVESTIČNÍ STRATEGIE

Fond investuje do akcií společností po celém světě (resp. prostřednictvím ETF) a především vychází z akcií obsažených v indexu MSCI World. Fond nabízí potenciál nadprůměrného zhodnocení v dlouhodobém horizontu, ovšem při vyšší míře rizika spojeného s investicí do akcií. Minimální doporučený investiční horizont je 10 let a více. Hodnotu investice může ovlivnit kurz české koruny vůči EURu.

TOP 10

NVIDIA Corp	5,34 %
Apple Inc	4,58 %
Microsoft Corp	3,93 %
Amazon.com Inc	2,75 %
Alphabet Inc Class A	2,31 %
Alphabet Inc Class C	1,94 %
Broadcom Inc	1,88 %
Meta Platforms Inc Class A	1,62 %
Tesla Inc	1,49 %
Eli Lilly & Co	1,02 %

PODKLADOVÉ AKTIVUM

Amundi MSCI World Swap II UCITS ETF DIST	
ISIN	FR0010315770
Fund Benchmark	MSCI World NTR USD
Měna	EUR
Investiční manažer	Amundi Asset Management
Rok založení	2011
Další informace	www.amundiETF.de



Overall Morningstar Rating™

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

Akciový fond ETF World



VÝVOJ CENY PODÍLOVÉ JEDNOTKY

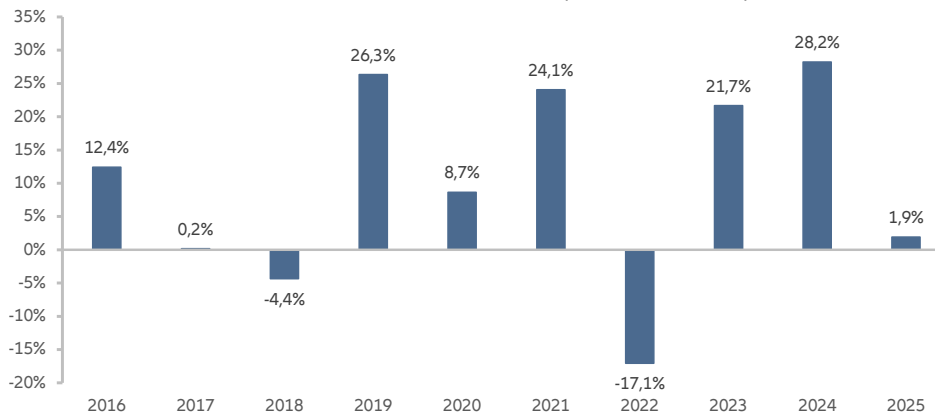


HISTORICKÁ VÝKONNOST

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
1,92 %	28,25 %	21,68 %	-17,07 %	24,08 %	8,65 %	26,34 %	-4,37 %	0,19 %
2016	2015	2014	2013	1 měsíc	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
12,42 %	3,12 %	18,71 %	25,19 %	0,83 %	1,92 %	59,05 %	63,66 %	334,16 %

ZHDNOCENÍ FONDU

Tento graf znázorňuje výkonnost fondu jako roční procentní ztrátu nebo zisk za posledních 10 let.



Dosavadní výkonnost není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně.

Komentář: říjen - prosinec 2025

INVESTIČNÍ STRATEGIE

Fond je široce diverzifikován mezi různé regiony i odvětví světové ekonomiky. Portfolio obsahuje všechny základní třídy aktiv a plně tak pokrývá potřeby dlouhodobého dynamického investora. V akciové části portfolia převládají fondy zaměřené na akcie vyspělých trhů a střední Evropy, doplnkově pak rozvíjející se trhy. V dluhopisové složce mohou být výrazně obsaženy fondy high-yield dluhopisů, které jsou sice kolísavější než dluhopisy státní, nabízejí však zpravidla vyšší zhodnocení. Konzervativní složka portfolia je převážně tvořena korunovými dluhopisy nebo dluhopisovými fondy, případně nástroji peněžního trhu (včetně fondů). Minimální doporučený investiční horizont je 10 let a více.

TOP 10

Amundi Euro Corporates UCITS	13,59 %
iShares CORE SP 500 UCITS	8,48 %
JPM EUR Corp Bonds REI ESG	8,27 %
EU 3,375/42	6,40 %
iShares Divers. Commodity	6,17 %
iShares Nasdaq 100 ETF	5,70 %
iShares IG USD UCITS ETF	5,67 %
iShares US Aggregate Bond	5,63 %
Invesco S&P500 UCITS ETF	5,18 %
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS	5,00 %

PODKLADOVÉ AKTIVUM

Smíšený fond Universe 10	
ISIN	CZ0008473527
Fund Benchmark	
Měna	CZK
Investiční manažer	Partners investiční společnost, a. s.
Rok založení	2011
Další informace	www.partnersis.cz

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

Smíšený fond Universe 10

1

2

3

4

5

6

7

VÝVOJ CENY PODÍLOVÉ JEDNOTKY

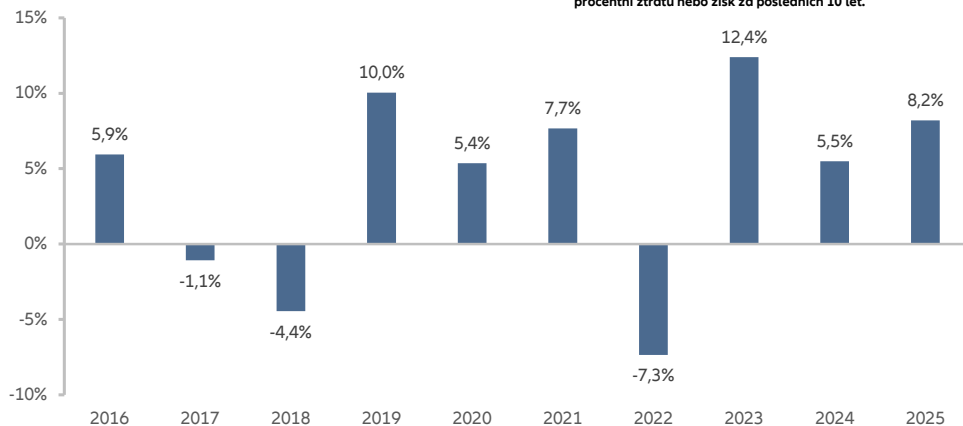


HISTORICKÁ VÝKONNOST

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
8,20 %	5,50 %	12,39 %	-7,35 %	7,67 %	5,35 %	10,04 %	-4,45 %	-1,07 %
2016	2015	2014	2013	1 měsíc	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
5,94 %	0,92 %	6,25 %	-0,19 %	0,64 %	8,20 %	28,28 %	27,97 %	63,45 %

ZHODNOCENÍ FONDU

Tento graf znázorňuje výkonost fondu jako roční procentní ztrátu nebo zisk za posledních 10 let.



Dosavadní výkonost není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonosti. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně.

Komentář: říjen - prosinec 2025

INVESTIČNÍ STRATEGIE

Fond je široce diverzifikován mezi různé regiony i odvětví světové ekonomiky. Portfolio obsahuje všechny základní třídy aktiv a plně tak pokrývá potřeby dlouhodobého dynamického investora s malou averzí k investičnímu riziku. V akciové části portfolia převládají fondy zaměřené na akcie vyspělých trhů a střední Evropy, doplňkově pak rozvíjející se trhy. V dluhopisové složce mohou být výrazně obsaženy fondy high-yield dluhopisů, které jsou sice kolísavější než dluhopisy státní, nabízejí však zpravidla vyšší zhodnocení. Minimální doporučený investiční horizont je 10 let a více.

TOP 10

Invesco S&P500 UCITS ETF	12,67 %
iShares Divers. Commodity	7,70 %
iShares Nasdaq 100 ETF	7,31 %
iShares MSCI World Small Caps	6,11 %
Amundi Euro Corporates UCITS	6,01 %
iShares US Value ETF	5,75 %
iShares GEM ETF	5,53 %
Amundi MSCI Japan SRI USD	5,45 %
JPM EUR Corp Bonds REI ESG	4,80 %
iShares US Aggregate Bond	4,54 %

PODKLADOVÉ AKTIVUM

Smíšený fond Universe 13	
ISIN	CZ0008473535
Fund Benchmark	
Měna	CZK
Investiční manažer	Partners investiční společnost, a. s.
Rok založení	2011
Další informace	www.partnersis.cz

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

Smíšený fond Universe 13

1

2

3

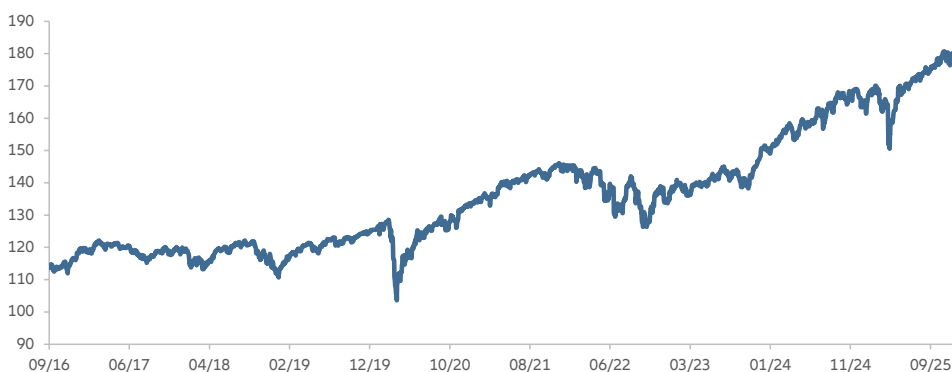
4

5

6

7

VÝVOJ CENY PODÍLOVÉ JEDNOTKY

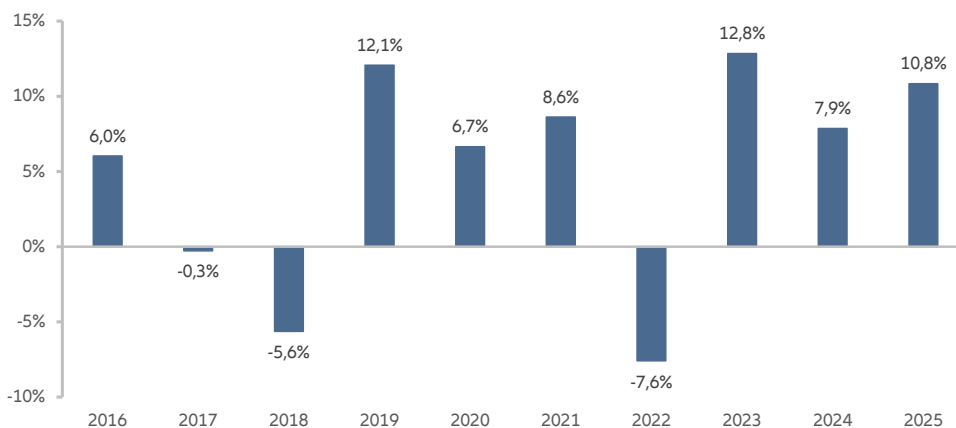


HISTORICKÁ VÝKONNOST

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
10,83 %	7,85 %	12,84 %	-7,60 %	8,61 %	6,65 %	12,07 %	-5,63 %	-0,28 %
2016	2015	2014	2013	1 měsíc	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
6,02 %	2,01 %	7,21 %	0,73 %	0,93 %	10,83 %	34,89 %	35,38 %	81,17 %

ZHDODNOCENÍ FONDU

Tento graf znázorňuje výkonost fondu jako roční procentní ztrátu nebo zisk za posledních 10 let.



Dosavadní výkonost není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonosti. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně.

Komentář: říjen - prosinec 2025

INVESTIČNÍ STRATEGIE

Tento fond typu ETF investuje do dluhopisů s cílem co nejpřesněji kopírovat vývoj portfolia sestaveného dle indexu Markit iBoxx Global Developed Markets. Většina dluhopisů obsažených ve fondu je ohodnocena ratingem, který spadá do neinvestičního stupně. Portfolio fondu se sestává pouze z dluhopisů společností pocházejících z rozvinutých ekonomik a je velmi diverzifikováno.

TOP 10

Cash and/or Derivatives	0,67 %
1261229 BC Ltd	0,32 %
Quikrete Holdings Inc	0,27 %
Medline Borrower LP	0,27 %
Cloud Software Group Inc	0,26 %
Cloud Software Group Inc	0,25 %
HUB International Ltd	0,22 %
DISH Network Corp	0,21 %
CCO Holdings LLC / CCO Holding	0,21 %
WULF COMPUTE LLC	0,21 %

PODKLADOVÉ AKTIVUM

iShares US & Intl High Yield Corp Bond ETF	
ISIN	US4642861789
Fund Benchmark	Markit iBoxx Global Developed Markets High Yied Index
Měna	USD
Investiční manažer	BlackRock
Rok založení	2016
Další informace	www.ishares.com



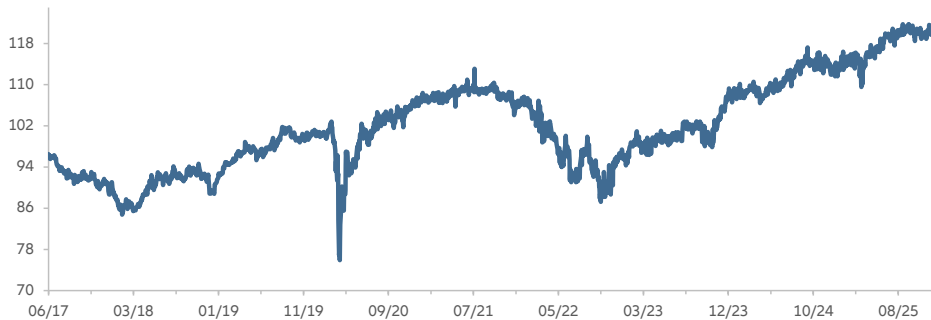
Overall Morningstar Rating™

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

Dluhopisový fond ETF GHY

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

VÝVOJ CENY PODÍLOVÉ JEDNOTKY

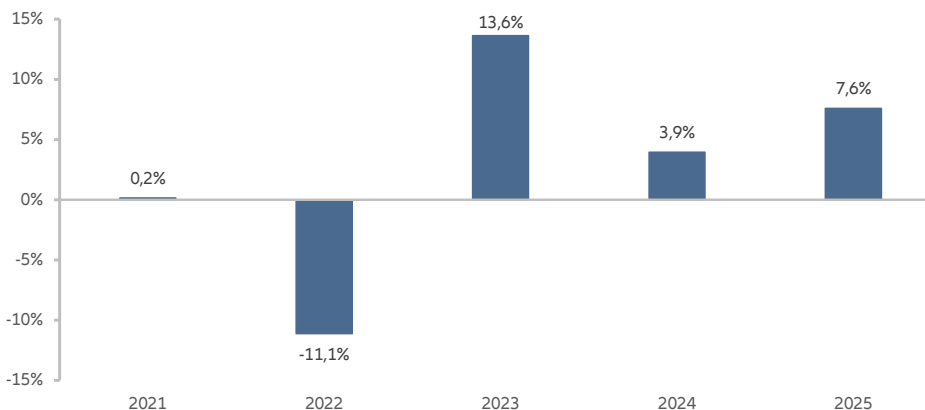


HISTORICKÁ VÝKONNOST

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
7,60 %	3,94 %	13,63 %	-11,13 %	0,16 %	7,32 %	12,08 %	0,64 %	-15,37 %
2016	2015	2014	2013	1 měsíc	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
				0,63 %	7,60 %	27,08 %	13,12 %	21,42 %

ZHDNOCENÍ FONDU

Tento graf znázorňuje výkonnost fondu jako roční procentní ztrátu nebo zisk za posledních 5 let.



Dosavadní výkonnost není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně.



Overall Morningstar Rating™

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

Akciový fond ETF GEM



INVESTIČNÍ STRATEGIE

Tento fond typu ETF investuje do akcií s cílem co nejpřesněji kopírovat vývoj portfolia sestaveného dle indexu MSCI Emerging Markets. Jak je z názvu patrné, investice jsou činěny jen do nejvýznamnějších společností z tzv. rozvíjejících se ekonomik (např. Čína, Jižní Korea, Taiwan, Indie, Brazílie, ...), které nabízí v dlouhodobém horizontu větší růstový potenciál oproti ekonomikám rozvinutého světa.

TOP 10

Taiwan Semiconductor Manufactu	10,29 %
Tencent Holdings Ltd	4,17 %
Samsung Electronics Co Ltd	3,32 %
Alibaba Group Holding Ltd	2,67 %
SK hynix Inc	2,08 %
HDFC Bank Ltd	1,06 %
Reliance Industries Ltd	0,89 %
China Contrsuction Bank Corp	0,80 %
HON HAI Precision Industry Ltd	0,78 %
Xiaomi Corp Class B	0,73 %

VÝVOJ CENY PODÍLOVÉ JEDNOTKY



HISTORICKÁ VÝKONNOST

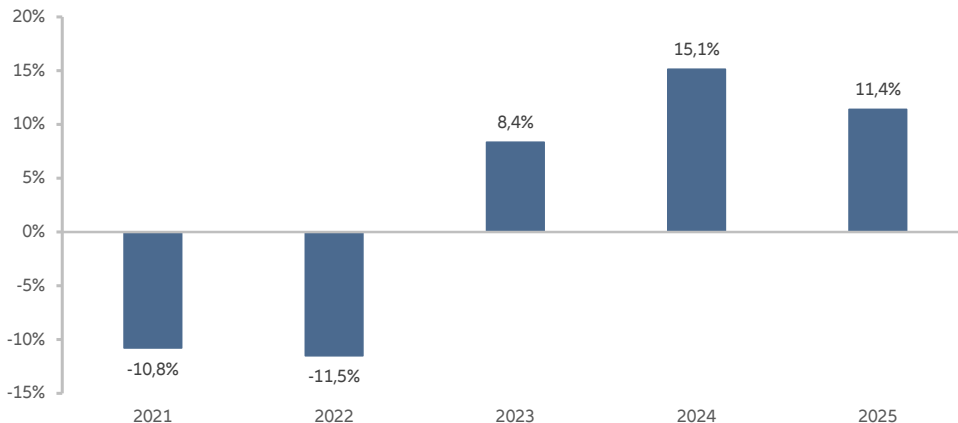
2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
11,40 %	15,14 %	8,36 %	-11,52 %	-10,79 %	-1,15 %	17,47 %	1,45 %	
2016	2015	2014	2013	1 měsíc	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
				1,81 %	11,40 %	38,99 %	14,44 %	36,41 %

PODKLADOVÉ AKTIVUM

iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	
ISIN	IE00BKM4GZ66
Fund Benchmark	MSCI Emerging Markets Investable Market Index
Měna	USD
Investiční manažer	BlackRock
Rok založení	2016
Další informace	www.ishares.com

ZHODNOCENÍ FONDU

Tento graf znázorňuje výkonost fondu jako roční procentní ztrátu nebo zisk za posledních 5 let.



Dosavadní výkonost není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonosti. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně.

INVESTIČNÍ STRATEGIE

Global MA Conservative Fond je zaměřený na nákup podílových listů smíšeného podílového fondu AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET CONSERVATIVE.

Podílový fond investuje zejména do širokého spektra dluhopisů z celého světa a také do nástrojů peněžního trhu. Může zahrnovat vládní, podnikové i jiné dluhopisy. Investiční portfolio je též vhodně doplněné o akciové investice. Global MA Conservative Fond je vhodný pro investory, kteří plánují investovat své peněžní prostředky na dobu delší než 4 roky.

TOP 10

Amundi MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-Milan	3,60 %
US TSY 1.5 02/30	2,91 %
US TSY 4 02/34	2,76 %
BTPS 4 04/35 13Y	2,34 %
BTPS 3.25 07/32 7Y	2,08 %
A-F ABS Return Multi-Strat-I EUR	2,01 %
Amundi IS Japan Topix ETF-C EUR (PAR)	2,01 %
AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	1,93 %
US TSY 2.875 05/32	1,83 %
OAT 0 05/32	1,83 %

PODKLADOVÉ AKTIVUM

Global MA Conservative fond	
ISIN	LU2199618559
Fund Benchmark	80 % Bloomberg Euro Aggregate Bond Index 20 % MSCI World All Countries Index Podfond je aktivně řízen
Měna	CZK
Investiční manažer	Amundi Luxembourg S.A.
Rok založení	2020
Další informace	www.amundi.com

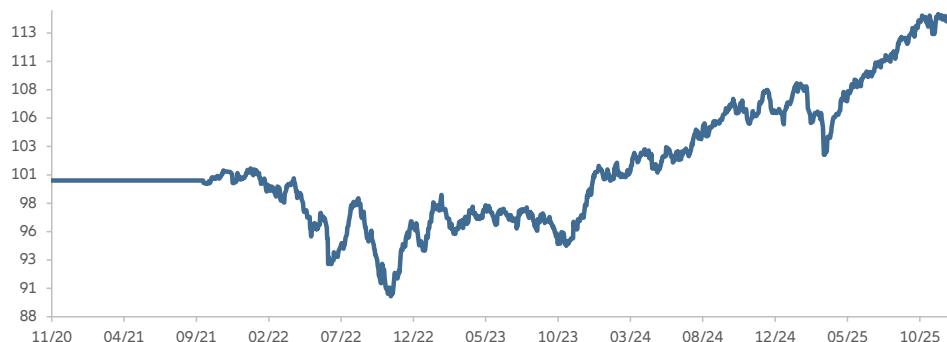


Overall Morningstar Rating™

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

Global MA Conservative Fond	1	2	3	4	5	6	7
-----------------------------	---	---	---	---	---	---	---

VÝVOJ CENY PODÍLOVÉ JEDNOTKY

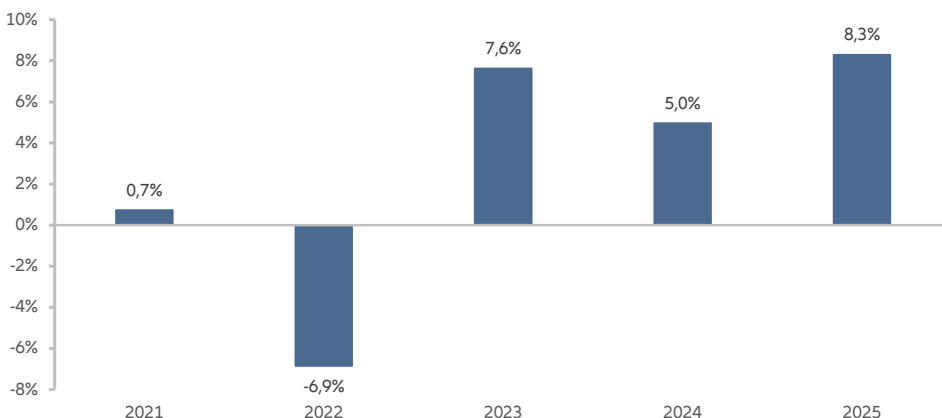


HISTORICKÁ VÝKONNOST

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
8,30 %	4,97 %	7,64 %	-6,86 %	0,73 %				
2016	2015	2014	2013	1 měsíc	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
				0,32 %	8,30 %	22,37 %	14,81 %	14,81 %

ZHODNOCENÍ FONDU

Tento graf znázorňuje výkonost fondu jako roční procentní ztrátu nebo zisk za posledních 5 let.



Dosavadní výkonost není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonosti. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně.

Komentář: říjen - prosinec 2025



Overall Morningstar Rating™

INVESTIČNÍ STRATEGIE

Global MA Balanced Fond je zaměřený na nákup podílových listů smíšeného podílového fondu AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET. Podílový fond investuje přímo nebo nepřímo do širokého spektra cenných papírů celého světa. Může zahrnovat akcie, státní a podnikové dluhopisy, dluhopisy s připojenými opčními listy, konvertibilní dluhopisy, nástroje peněžního trhu a termínované vklady s dobou do splatnosti nejvíce 12 měsíců. Global MA Balanced Fond může také investovat do investičních nástrojů, jejichž hodnota se odvíjí od vývoje cen komodit. Global MA Balanced Fond je vhodný pro investory, kteří plánují investovat své peněžní prostředky na dobu delší než 4 roky.

TOP 10

Alphabet Inc Class C	2,32 %
BTPS 4 04/35 13Y	2,22 %
Apple Inc	2,11 %
Microsoft Corp	2,10 %
AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	1,93 %
A-F ABS Return Multi-Strat-I EUR	1,93 %
Bank of America Corp	1,47 %
Amazon.com Inc	1,19 %
NVIDIA Corp	1,15 %
Goldman Sachs Group Inc	1,00 %

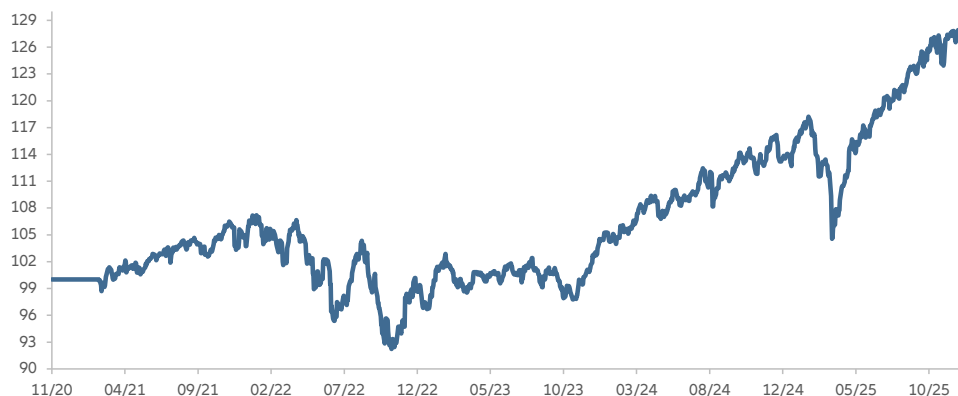
PODKLADOVÉ AKTIVUM

Global MA Balanced fond	
ISIN	LU2199618633
Fund Benchmark	50 % MSCI World All Countries Index 50 % Bloomberg Global Aggregate Index (EUR Hedged) Podfond je aktivně řízen
Měna	CZK
Investiční manažer	Amundi Luxembourg S.A.
Rok založení	2020
Další informace	www.amundi.com

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

Global MA Balanced Fond	1	2	3	4	5	6	7
-------------------------	---	---	---	---	---	---	---

VÝVOJ CENY PODÍLOVÉ JEDNOTKY

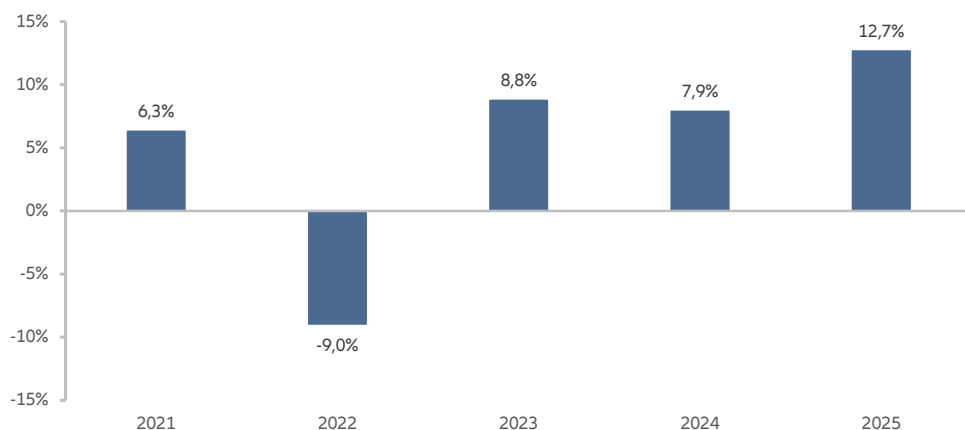


HISTORICKÁ VÝKONNOST

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
12,67 %	7,89 %	8,75 %	-8,96 %	6,31 %				
2016	2015	2014	2013	1 měsíc	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
				0,79 %	12,67 %	32,21 %	27,95 %	27,95 %

ZHDNOCENÍ FONDU

Tento graf znázorňuje výkonost fondu jako roční procentní ztrátu nebo zisk za posledních 5 let.



Dosavadní výkonost není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonosti. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně.

Komentář: Říjen - prosinec 2025

INVESTIČNÍ STRATEGIE

Global MA Dynamic Fond je zaměřený na nákup podílových listů smíšeného podílového fondu AMUNDI FUNDS MULTI-ASSET CLIMATE. Podílový fond může investovat 0 % až 100 % čistých aktiv do akcií, dluhopisů, konvertibilních dluhopisů, vkladů, nástrojů peněžního trhu a do produktů, které jsou vystaveny měnovému riziku. Global MA Dynamic Fond je vhodný pro investory, kteří plánují investovat své peněžní prostředky na dobu delší než 5 let.

TOP 10

A-F Europe Equity Climate-Z EUR-C	2,22 %
NVIDIA Corp	2,20 %
AM IMP ULT SH TERM GREEN BOND I	2,13 %
Apple Inc	1,86 %
BTPS 4 04/35 13Y	1,83 %
Microsoft Corp	1,74 %
EU 2.75% 02/33 UFA	1,59 %
AMUNDI PLANET II SEED SENIOR EUR HEDGED	1,21 %
A-F EUROLAND EQT SMALL CAP SEL Z EUR	1,07 %
Alphabet Inc Class C	1,04 %

PODKLADOVÉ AKTIVUM

Global MA Dynamic fond	
ISIN	LU2199618716
Fund Benchmark	Index Euro Short Term Rate (ESTER) Podfond je aktivně řízen
Měna	CZK
Investiční manažer	Amundi Luxembourg S.A.
Rok založení	2020
Další informace	www.amundi.com



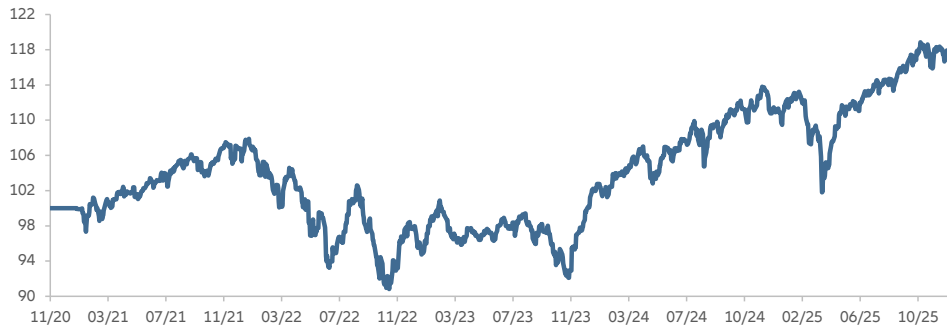
Overall Morningstar Rating™

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

Global MA Balanced Fond



VÝVOJ CENY PODÍLOVÉ JEDNOTKY

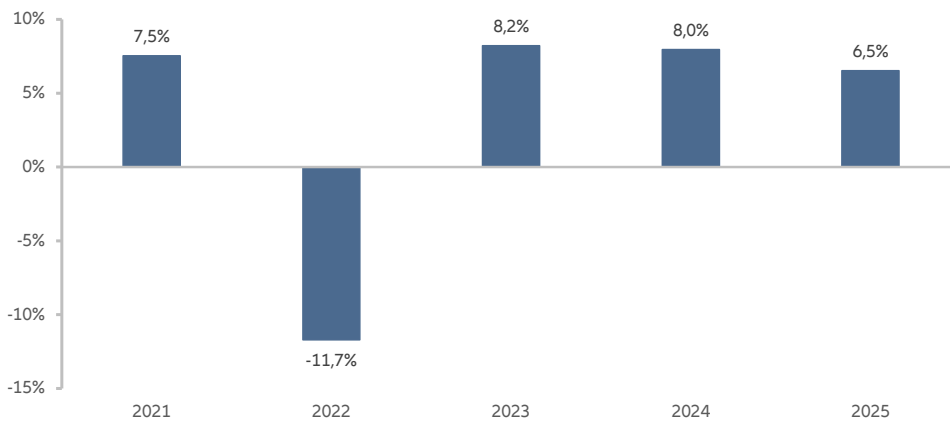


HISTORICKÁ VÝKONNOST

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
6,53 %	7,95 %	8,21 %	-11,70 %	7,54 %				
2016	2015	2014	2013	1 měsíc	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
				0,08 %	6,53 %	24,44 %	18,16 %	18,16 %

ZHDNOCENÍ FONDU

Tento graf znázorňuje výkonnost fondu jako roční procentní ztrátu nebo zisk za posledních 5 let.



Dosavadní výkonnost není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně.

Komentář: říjen - prosinec 2025



Overall Morningstar Rating™

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

Akciový fond ETF World ESG 8



VÝVOJ CENY PODÍLOVÉ JEDNOTKY



HISTORICKÁ VÝKONNOST

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
2,78 %	28,09 %	21,77 %						
2016	2015	2014	2013	1 měsíc	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
				0,92 %	2,78 %	60,30 %		56,41 %

INVESTIČNÍ STRATEGIE

Akciový fond ETF World ESG 8 investuje zejména do akcií společností z rozvinutých ekonomik po celém světě prostřednictvím ETF (podkladový fond), který kopíruje akciový index MSCI World Screened Index a splňuje kritéria poskytovatele indexu v oblasti životního prostředí, sociálních věcí a řízení („ESG“). Index vylučuje společnosti, které jsou definovány poskytovatelem indexu jako spojené s kontroverzními a jadernými zbraněmi, vyrábějící tabákové nebo civilní střelné zbraně, nebo získávající své výnosy z následujících činností: (i) energetické uhlí; (ii) tabák; (iii) civilní střelné zbraně nebo (iv) ropný písek.

TOP 10

NVIDIA Corp	5,75 %
Apple Inc	4,93 %
Microsoft Corp	7,23 %
Amazon.com Inc	2,97 %
Alphabet Inc Class A	2,49 %
Alphabet Inc Class C	2,09 %
Broadcom Inc	2,02 %
Meta Platforms Inc Class A	1,75 %
Tesla Inc	1,61 %
Eli Lilly & Co	1,10 %

PODKLADOVÉ AKTIVUM

iShares MSCI World Screened UCITS ETF	
ISIN	IE00BFNM3J75
Fund Benchmark	MSCI World Screened Index
Měna	USD
Investiční manažer	BlackRock Asset Management Ireland Limited
Rok založení	2022
Další informace	www.ishares.com

Komentář: říjen - prosinec 2025



KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

Dluhopisový fond ETF GHY ESG 8



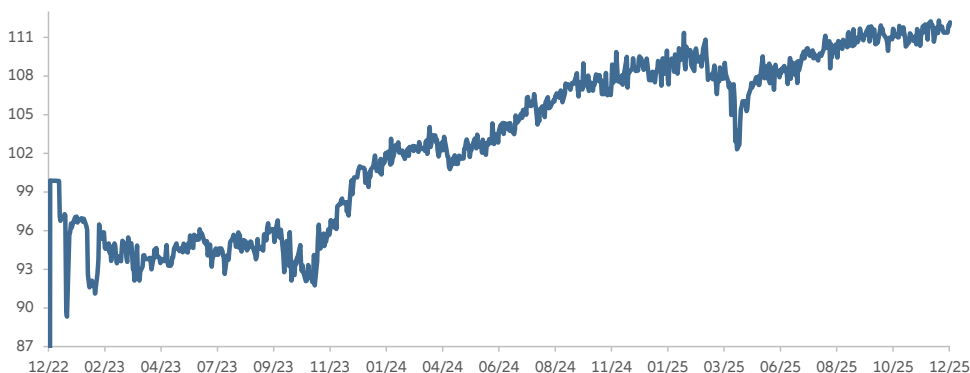
INVESTIČNÍ STRATEGIE

Dluhopisový fond ETF Global High Yield ESG 8 investuje zejména do korporátních dluhopisů s vysokým výnosem vydaných společnostmi rozvinutých ekonomik po celém světě, které kopírují index Bloomberg Barclays MSCI US Corporate High Yield Sustainable BB+SRI Bond Index. Většina dluhopisů obsažených ve fondu je ohodnocena ratingem, který spadá do neinvestičního stupně a splňuje kritéria poskytovatele indexu v oblasti životního prostředí, sociálních věcí a řízení („ESG“). Index vylučuje společnosti, které podnikají v některé z oblastí považovaných poskytovatelem za kontroverzní (alkohol, tabák, hazardní hry, zábava pro dospělé, geneticky modifikované organismy, nukleární energie, zbrojní průmysl, těžba a získávání energie z uhlí).

TOP 10

Cash and/or Derivatives	1,46 %
1261229 BC LTD	0,87 %
CARNIVAL CORP	0,40 %
AADVANTAGE LOYALTY IP LTD	0,39 %
CCO HOLDINGS LLC	0,38 %
WARNERMEDIA HOLDINGS INC	0,38 %
TRANSDIGM INC	0,36 %
CCO HOLDINGS LLC	0,35 %
TRANSDIGM INC	0,35 %
DAVITA INC	0,35 %

VÝVOJ CENY PODÍLOVÉ JEDNOTKY



HISTORICKÁ VÝKONNOST

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
3,45 %	7,49 %	5,23 %						
2016	2015	2014	2013	1 měsíc	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
				0,14 %	3,45 %	17,02 %		12,16 %

PODKLADOVÉ AKTIVUM

iShares \$ High Yield Corp Bond ESG SRI UCITS ETF	
ISIN	IE00BJK55B31
Fund Benchmark	Bloomberg MSCI US Corporate High Yield ESG SRI Bond Index
Měna	USD
Investiční manažer	BlackRock Asset Management Ireland Limited
Rok založení	2022
Další informace	www.ishares.com

Komentář: říjen - prosinec 2025



KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

Akciový fond ETF GEM ESG 8



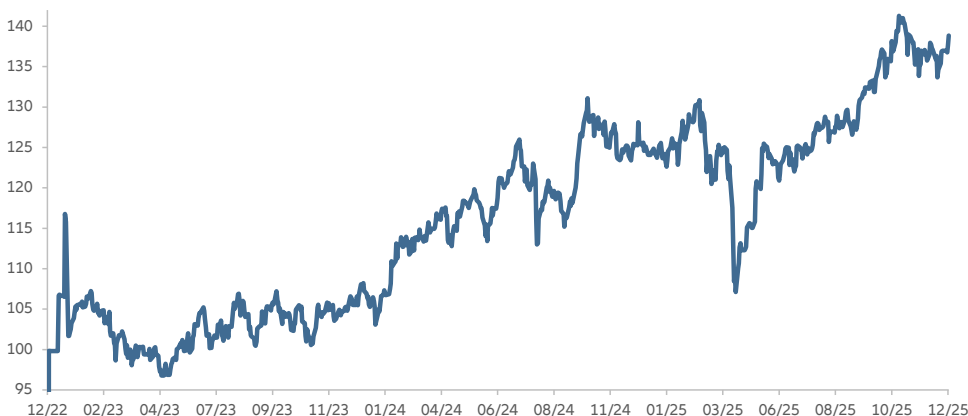
INVESTIČNÍ STRATEGIE

Akciový fond ETF Global Emerging Markets ESG 8 investuje do akcií nejvýznamnějších společností rozvíjejících se ekonomik po celém světě prostřednictvím ETF (podkladový fond), který kopíruje akciový index MSCI Emerging Markets IMI Screened Index. Index sleduje výkonnost určité skupiny majetkových cenných papírů, které jsou součástí indexu MSCI Emerging Markets Investable Market Index (IMI), který vylučuje společnosti na základě kritérií poskytovatele indexu v oblasti životního prostředí, sociálních věcí a řízení („ESG“). Index vylučuje společnosti, které jsou definovány poskytovatelem indexu jako spojené s kontroverzními a jadernými zbraněmi, vyrábějící tabákové nebo civilní střelné zbraně, nebo získávají své výnosy z následujících činností: (i) energetické uhlí; (ii) tabák; (iii) civilní střelné zbraně nebo (iv) ropný písek. Společnosti, které jsou klasifikované jako porušující principy OSN Global Compact, jsou také vyloučeny.

TOP 10

Taiwan Semiconductor Manufactu	10,85 %
Tencent Holdings Ltd	4,41 %
Samsung Electronics Co Ltd	3,52 %
Alibaba Group Holding Ltd	2,81 %
SK hynix Inc	2,20 %
HDFC Bank Ltd	1,12 %
Reliance Industries Ltd	0,96 %
China Construction Bank Corp	0,85 %
HON HAI Precision Industry Ltd	0,82 %
Xiaomi Corp Class B	0,78 %

VÝVOJ CENY PODÍLOVÉ JEDNOTKY



HISTORICKÁ VÝKONNOST

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
11,83 %	14,90 %	6,26 %						
2016	2015	2014	2013	1 měsíc	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
				1,69 %	11,83 %	36,53 %		38,84 %

PODKLADOVÉ AKTIVUM

iShares MSCI EM IMI Screened UCITS ETF	
ISIN	IE00BFNM3P36
Fund Benchmark	MSCI EM IMI Screened Index
Měna	USD
Investiční manažer	BlackRock Asset Management Ireland Limited
Rok založení	2022
Další informace	www.ishares.com