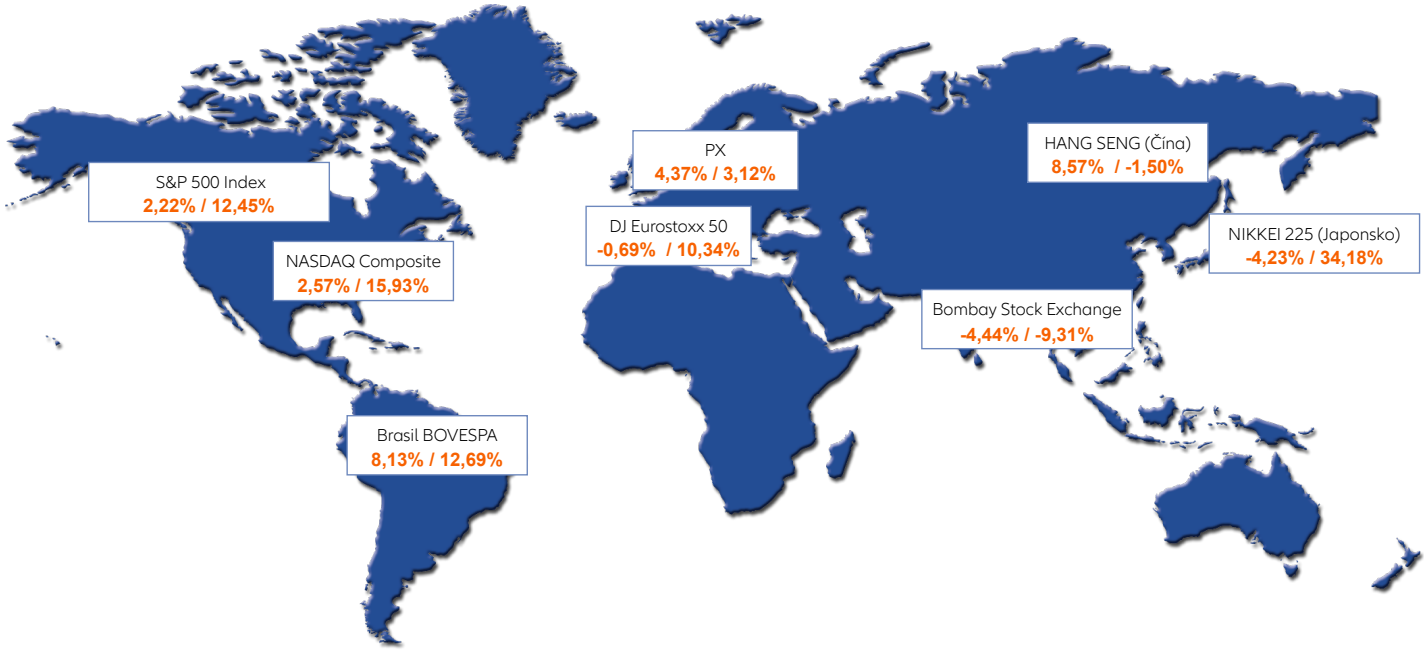
ALLIANZ INVESTIČNÍ PRODUKTY

Allianz

Komentář: červenec - září 2026

VÝKONNOST HLAVNÍCH INDEXŮ



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

KOMENTÁŘ K VÝVOJI NA FINANČNÍCH TRZÍCH 3Q 2026

AKCIE

Ve třetím čtvrtletí roku si akciové trhy daly mírnou pauzu po silném růstu z první poloviny roku. Globální index světových akcií tak za třetí čtvrtletí vzrostl o 1,7 %. O trochu lépe si vedly Spojené státy, kde index S&P 500 přidal 2,3 %. Evropské akcie a rozvíjející se trhy zakončily čtvrtletí bez výrazné změny. Čínské akcie se po slabším prvním pololetí vrátily k mírnému růstu (+3,8 %). Pražská burza posílila o 4,4 %.

MAKROEKONOMIKA

Ve Spojených státech meziroční inflace vzrostla na 3,7 %, zatímco jádrová inflace dosahovala 2,6 %, vysoce nad inflačním cílem. Americká centrální banka v září zvýšila úrokové sazby o 25 bazických bodů na 4,00 %. Také v eurozóně inflace opět zrychlila. Celková inflace dosáhla 3,8 % a jádrová 2,5 %, zatímco Evropská centrální banka v září rovněž přistoupila ke zvýšení sazeb na 2,5 %.

V České republice se celková inflace zvýšila na 2,5 % a jádrová inflace na 3,0 %. Česká národní banka ponechala dvoutýdenní repo sazbu beze změny na 3,75 %. Ve druhém čtvrtletí dosahoval meziroční růst americké ekonomiky 2,2 %, české ekonomiky 1,8 % a ekonomiky eurozóny o 1,2 %.

DLUHOPISY

Třetí čtvrtletí bylo nejhorším pro dluhopisy od 1Q 2022. Návrat inflačních tlaků způsobených vyššími cenami energií a změna očekávání ohledně dalšího vývoje měnové politiky přispěly k citelnému růstu výnosů na hlavních trzích. Výnos desetiletého amerického státního dluhopisu vyskočil poblíž dvacetiletých maxim na 5,28 %, tedy výše o 0,82 %. Desetiletý německý zakončil na 3,59 % a český pak na 5,26 %, tedy výše o 0,75 %. Růst výnosů na dluhopisovém trhu znamená pokles ceny dluhopisů a tedy negativní zprávu pro dluhopisová portfolia, ačkoli v dlouhém horizontu znamená vylepšení výnosnosti.

MĚNOVÉ TRHY A KOMODITY

Česká koruna vůči euru mírně oslabila a čtvrtletí zakončila na 24,44 CZK/EUR. Vůči americkému dolaru dosáhl kurz 21,57 CZK/USD. Euro vůči dolaru oslabilo na 1,13 USD za EUR. Nejvýraznější pohyb však přišel na energetických trzích. Cena ropy Brent se z 72,92 USD za barel na konci června zvýšila na 103,53 USD na konci září. Mírné zlepšení se dočkalo zlato (+ 4%) a zakončilo na 4 157 USD za unci.

DLUHOPISOVÝ FOND JISTOTA

Komentář: červenec - září 2026

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

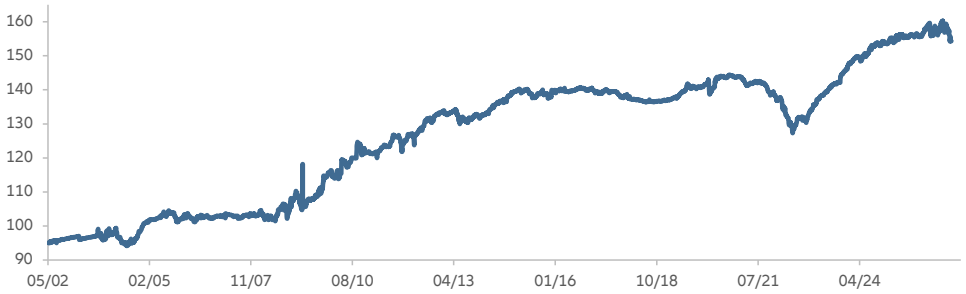
TOP 5 DLUHOPISOVÝ FOND JISTOTA

Státní dluhopis ČR 3.5 2035	11,55 %
Státní dluhopis ČR 3.6 2036	11,42 %
Státní dluhopis ČR 5.75 2029	10,06 %
Státní dluhopis ČR 5.5 2028	9,20 %
Státní dluhopis ČR 3 2033	9,02 %

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

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

VÝVOJ CENY PODÍLOVÉ JEDNOTKY

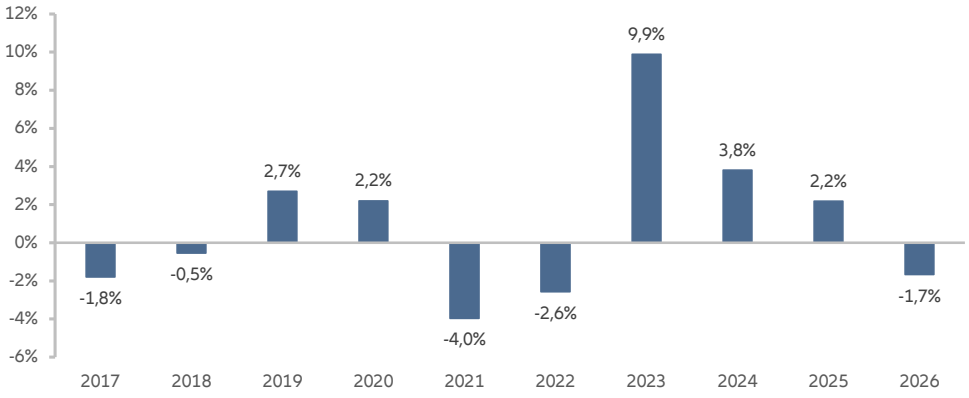


HISTORICKÁ VÝKONNOST DLUHOPISOVÉHO FONDU JISTOTA

2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
-1,67 %	2,19 %	3,81 %	9,89 %	-2,57 %	-3,96 %	2,20 %	2,70 %	-0,55 %
2017	**2016**	**2015**	**2014**	**1 měsíc**	**1 rok**	**3 roky**	**5 let**	**Od založení**
-1,80 %	0,36 %	0,15 %	5,94 %	-1,96 %	-0,77 %	8,56 %	9,20 %	62,40 %

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.

Právní upozornění: Jakékoli odhady výnosů nebo údaje o minulých výnosech slouží pouze pro informační účely a nejsou zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice v čase kolísá a není-li uvedeno jinak, návratnost investice zaručena není. Za jakoukoli ztrátu, která by investorovi mohla vzniknout použitím informací uvedených pouze v této zprávě, nelze uplatňovat nároky na náhradu případné ztráty nebo škody.

FOND GARANCE A FOND GARANCE 2

Komentář: červenec - září 2026

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

INFORMACE O FONDU

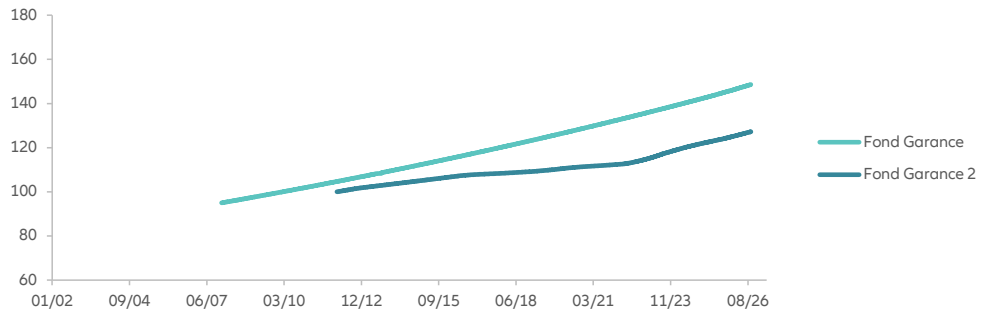
Měna	CZK
Investiční manažer	Allianz pojišťovna, a. s.
Rok založení	2002

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

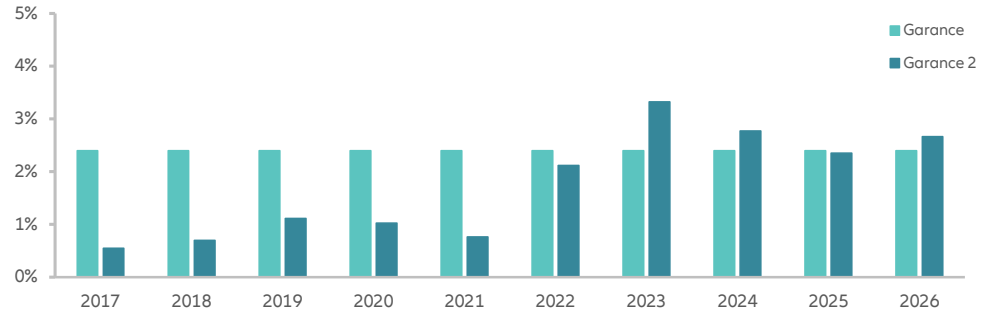
Garantovaných 2,4 % p. a.

HISTORICKÁ VÝKONNOST FONDU GARANCE 2

od / do	Zhodnocení p. a.	od / do	Zhodnocení p. a.
1.4.2024 - 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 %
1.10.2024 - 31.12.2024	2,50 %	1.1.2026 - 31.3.2026	2,60 %
1.1.2025 - 31.3.2025	2,30 %	1.4.2026 - 30.6.2026	2,70 %
1.4.2025 - 30.6.2025	2,30 %	1.7.2026 - 30.9.2026	2,70 %

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.

Právní upozornění: Jakékoli odhady výnosů nebo údaje o minulých výnosech slouží pouze pro informační účely a nejsou zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice v čase kolísá a není-li uvedeno jinak, návratnost investice zaručena není. Za jakoukoli ztrátu, která by investorovi mohla vzniknout použitím informací uvedených pouze v této zprávě, nelze uplatňovat nároky na náhradu případné ztráty nebo škody.

WI GARANTOVANÝ 1,3, WI GARANTOVANÝ 1,9 A WI STABILNÍ

Komentář: červenec - září 2026

INVESTIČNÍ STRATEGIE

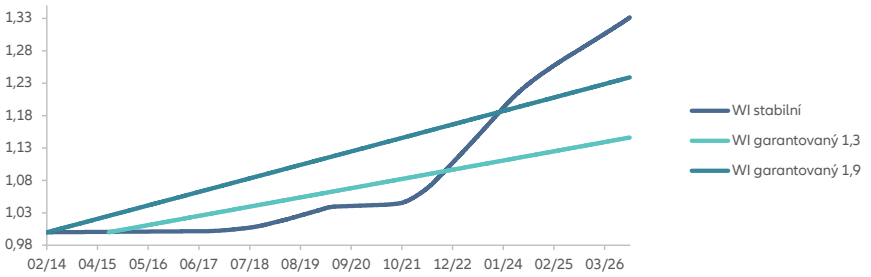
Stabilní portfolio nabízí formu bezpečného investování vhodnou především pro velmi konzervativní investory. Pojišťovna garantuje výnos, který odpovídá čtrnáctidenní Repo sazbě vyhlašované ČNB. Pojistitel garantuje, že cena podílové jednotky neklesne. Portfolio tvoří především krátkodobé termínované vklady 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).

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

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

1	2	3	4	5	6	7

VÝVOJ CENY PODÍLOVÉ JEDNOTKY



INFORMACE O FONDU

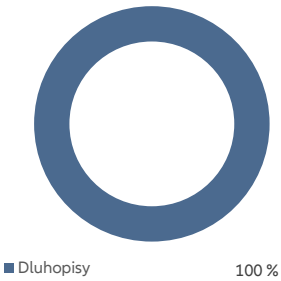
Měna	CZK
Investiční manažer	Allianz pojišťovna, a. s.
Rok založení	

	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	1,24	1,15	1,33

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)



HISTORICKÁ VÝKONNOST

WI GARANTOVANÉHO 1,3 FONDU

2026	2025	2024	2023	2022
0,86 %	1,16 %	1,17 %	1,18 %	1,20 %
1 měsíc	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
0,09 %	1,15 %	3,52 %	6,01 %	14,63 %

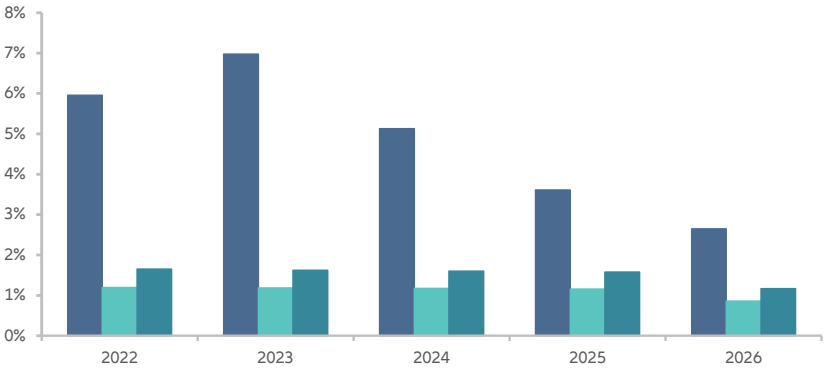
WI GARANTOVANÉHO 1,9 FONDU

2026	2025	2024	2023	2022
1,16 %	1,58 %	1,60 %	1,62 %	1,65 %
1 měsíc	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
0,13 %	1,56 %	4,82 %	8,30 %	23,91 %

WI STABILNÍHO FONDU

2026	2025	2024	2023	2022
2,65 %	3,61 %	5,13 %	6,97 %	5,96 %
1 měsíc	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
0,30 %	3,54 %	13,71 %	27,50 %	33,15 %

ZHODNOCENÍ 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.

Právní upozornění: Jakékoli odhady výnosů nebo údaje o minulých výnosech slouží pouze pro informační účely a nejsou zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice v čase kolísá a není-li uvedeno jinak, návratnost investice zaručena není. Za jakoukoli ztrátu, která by investorovi mohla vzniknout použitím informací uvedených pouze v této zprávě, nelze uplatňovat nároky na náhradu případné ztráty nebo škody.

SMÍŠENÝ FOND ROVNOVÁHA

Komentář: červenec - září 2026

★★★★
Overall Morningstar Rating™

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.	3,76 %
Apple Inc.	3,04 %
Microsoft Corp.	2,00 %
Alphabet Inc. Class A	1,43 %
Amazon.com Inc.	1,39 %
Meta Platforms Inc. Class A	1,24 %
Micron Technology Inc.	1,23 %
Alphabet Inc. Class C	1,23 %
ASML Holding NV	0,90 %
JPMorgan Chase & Co.	0,84 %

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

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

Smíšený fond rovnováha	1	2	3	**4**	5	6	7

VÝVOJ CENY PODÍLOVÉ JEDNOTKY

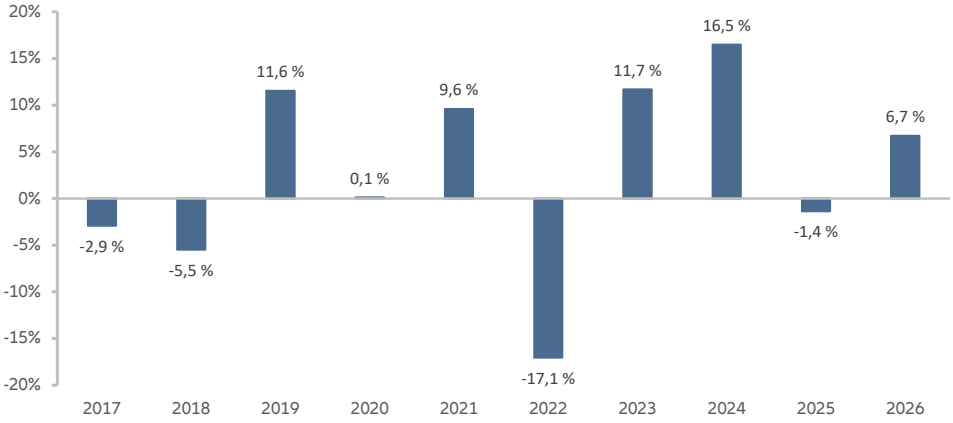


HISTORICKÁ VÝKONNOST

2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
6,74 %	-1,36 %	16,49 %	11,71 %	-17,07 %	9,60 %	0,12 %	11,55 %	-5,47 %
2017	**2016**	**2015**	**2014**	**1 měsíc**	**1 rok**	**3 roky**	**5 let**	**Od založení**
-2,92 %	3,40 %	3,86 %	15,23 %	0,81 %	9,06 %	28,33 %	16,26 %	88,17 %

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.

Právní upozornění: Jakékoli odhady výnosů nebo údaje o minulých výnosech slouží pouze pro informační účely a nejsou zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice v čase kolísá a není-li uvedeno jinak, návratnost investice zaručena není. Za jakoukoli ztrátu, která by investorovi mohla vzniknout použitím informací uvedených pouze v této zprávě, nelze uplatňovat nároky na náhradu případné ztráty nebo škody.

AKCIOVÝ FOND EVROPA

Komentář: červenec - září 2026

Overall ★★★ Morningstar Rating™

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	9,81 %
Banco Bilbao Vizcaya Argenta	2,78 %
Banco Santander SA	2,42 %
Siemens AG-Reg	2,36 %
Allianz SE-Reg	2,29 %
SAP SE	2,19%
Schneider Electric SE	1,92%
Siemens Energy AG	1,91%
Sanofi	1,71%
LVMH	1,70%

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

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

Akciový fond Evropa	1	2	3	4	**5**	6	7

VÝVOJ CENY PODÍLOVÉ JEDNOTKY

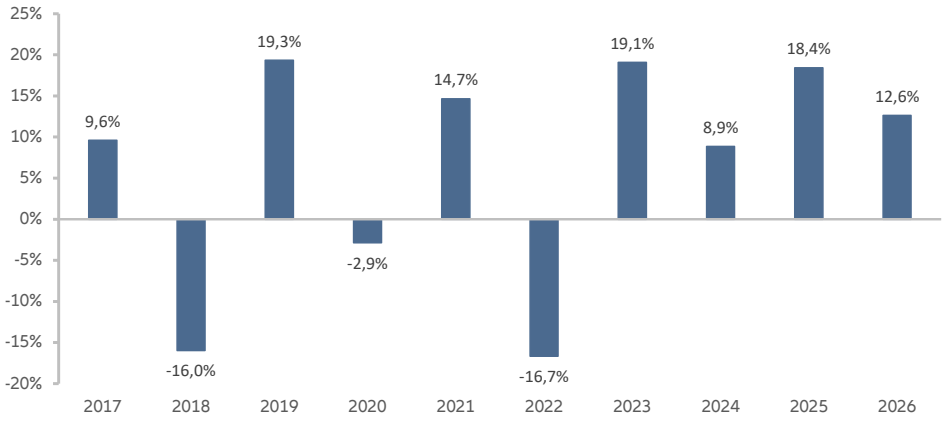


HISTORICKÁ VÝKONNOST

2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
12,64 %	18,42 %	8,87 %	19,09 %	-16,67 %	14,67 %	-2,87 %	19,34 %	-15,97 %
2017	**2016**	**2015**	**2014**	**1 měsíc**	**1 rok**	**3 roky**	**5 let**	**Od založení**
9,60 %	0,69 %	2,82 %	2,22 %	0,15 %	19,14 %	58,90 %	46,02 %	70,79 %

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.

Právní upozornění: Jakékoli odhady výnosů nebo údaje o minulých výnosech slouží pouze pro informační účely a nejsou zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice v čase kolísá a není-li uvedeno jinak, návratnost investice zaručena není. Za jakoukoli ztrátu, která by investorovi mohla vzniknout použitím informací uvedených pouze v této zprávě, nelze uplatňovat nároky na náhradu případné ztráty nebo škody.

SMÍŠENÝ FOND DYNAMIKA

Komentář: červenec - září 2026

★★★★
Overall Morningstar Rating™

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.	5,20 %
Apple Inc.	4,20 %
Microsoft Corp.	2,72 %
Alphabet Inc. Class A	1,97 %
Amazon.com Inc.	1,92 %
Meta Platforms Inc. Class A	1,72 %
Micron Technology Inc.	1,70 %
Alphabet Inc. Class C	1,70 %
ASML Holding NV	1,25 %
JPMorgan Chase & Co.	1,16 %

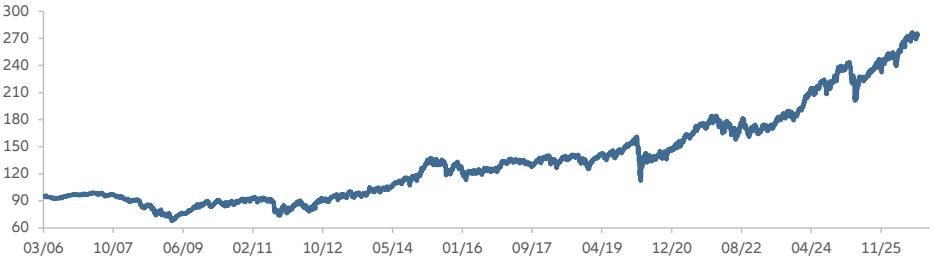
PODKLADOVÉ AKTIVUM

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

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

Smíšený fond Dynamika	1	2	3	**4**	5	6	7

VÝVOJ CENY PODÍLOVÉ JEDNOTKY

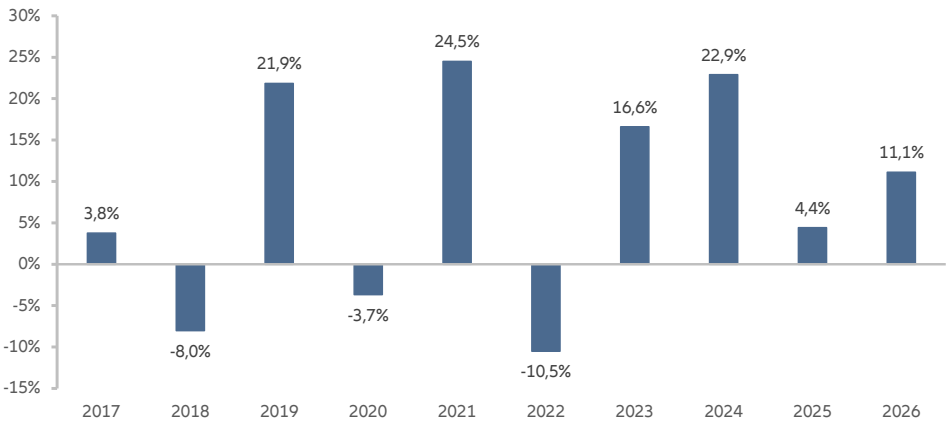


HISTORICKÁ VÝKONNOST

2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
11,11 %	4,41 %	22,89 %	16,60 %	-10,51 %	24,50 %	-3,68 %	21,85 %	-8,02 %
2017	**2016**	**2015**	**2014**	**1 měsíc**	**1 rok**	**3 roky**	**5 let**	**Od založení**
3,78 %	2,96 %	8,13 %	15,23 %	0,39 %	15,33 %	48,99 %	59,61 %	188,66 %

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.

Právní upozornění: Jakékoli odhady výnosů nebo údaje o minulých výnosech slouží pouze pro informační účely a nejsou zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice v čase kolísá a není-li uvedeno jinak, návratnost investice zaručena není. Za jakoukoli ztrátu, která by investorovi mohla vzniknout použitím informací uvedených pouze v této zprávě, nelze uplatňovat nároky na náhradu případné ztráty nebo škody.

AKCIOVÝ FOND GLOBAL

Komentář: červenec - září 2026

Overall Morningstar Rating™

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.

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

Akciový fond Global	1	2	3	4	**5**	6	7

VÝVOJ CENY PODÍLOVÉ JEDNOTKY



TOP 10

Alphabet Inc. Class A	5,92 %
Amazon.com Inc.	4,54 %
Thermo Fisher Scientific Inc.	4,53 %
Taiwan Semiconductor – SP ADR	4,47 %
Ametek Inc.	4,16 %
Keyence Corp.	3,90 %
Visa Inc. Class A Shares	3,84 %
Microsoft Corp.	3,20 %
McKesson Corp.	3,07 %
NVIDIA Corp.	3,06 %

HISTORICKÁ VÝKONNOST

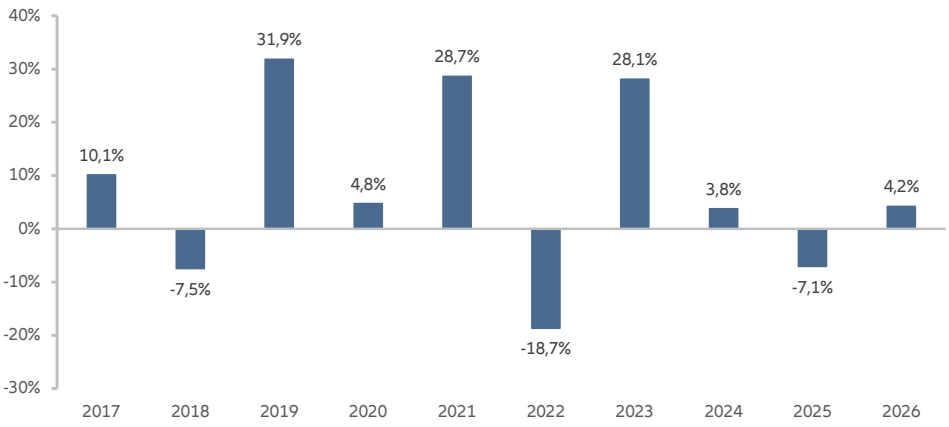
2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
4,24 %	-7,09 %	3,78 %	28,12 %	-18,70 %	28,66 %	4,75 %	31,85 %	-7,49 %
2017	**2016**	**2015**	**2014**	**1 měsíc**	**1 rok**	**3 roky**	**5 let**	**Od založení**
10,13 %	3,25 %	7,87 %	14,98 %	0,88 %	5,57 %	12,48 %	14,72 %	171,19 %

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

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.

Právní upozornění: Jakékoli odhady výnosů nebo údaje o minulých výnosech slouží pouze pro informační účely a nejsou zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice v čase kolísá a není-li uvedeno jinak, návratnost investice zaručena není. Za jakoukoli ztrátu, která by investorovi mohla vzniknout použitím informací uvedených pouze v této zprávě, nelze uplatňovat nároky na náhradu případné ztráty nebo škody.

AKCIOVÝ FOND ETF WORLD

Komentář: červenec - září 2026

★★★★
Overall Morningstar Rating™

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.

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

Akciový fond ETF World	1	2	3	**4**	5	6	7

VÝVOJ CENY PODÍLOVÉ JEDNOTKY



TOP 10

NVIDIA Corp.	5,77 %
Apple Inc.	5,34 %
Microsoft Corp.	3,97 %
Amazon.com Inc.	2,64 %
Alphabet Inc. Class A	2,21 %
Meta Platforms Inc. Class A	1,79 %
Broadcom Inc.	1,77 %
Alphabet Inc. Class C	1,74 %
Micron Technology Inc.	1,33 %
Tesla Inc.	1,11 %

HISTORICKÁ VÝKONNOST

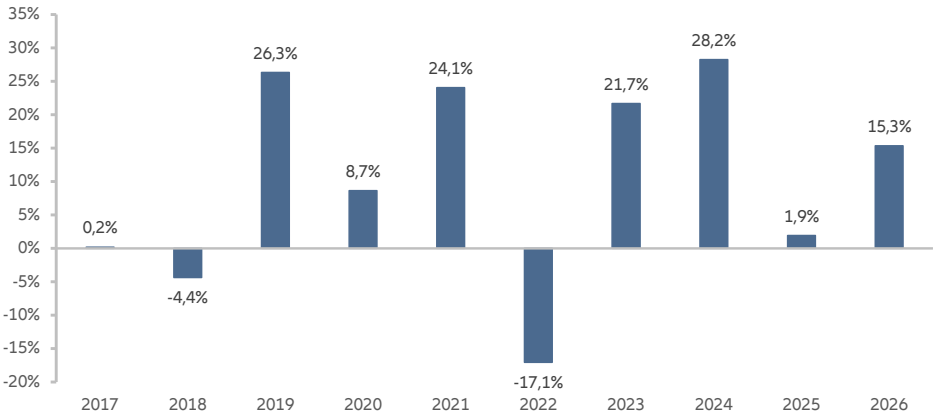
2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
15,35 %	1,92 %	28,25 %	21,68 %	-17,07 %	24,08 %	8,65 %	26,34 %	-4,37 %
2017	**2016**	**2015**	**2014**	**1 měsíc**	**1 rok**	**3 roky**	**5 let**	**Od založení**
0,19 %	12,42 %	3,12 %	18,71 %	1,66 %	19,66 %	62,14 %	62,03 %	400,79 %

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

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.

Právní upozornění: Jakékoli odhady výnosů nebo údaje o minulých výnosech slouží pouze pro informační účely a nejsou zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice v čase kolísá a není-li uvedeno jinak, návratnost investice zaručena není. Za jakoukoli ztrátu, která by investorovi mohla vzniknout použitím informací uvedených pouze v této zprávě, nelze uplatňovat nároky na náhradu případné ztráty nebo škody.

SMÍŠENÝ FOND UNIVERSE 10

Komentář: červenec - září 2026

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, 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. 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 ETF	11,42 %
JPM EUR Corp Bonds REI ESG UCITS ETF	9,15 %
iShares Divers. Commodity Swap UCITS	7,50 %
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	7,38 %
EU 3,375/42	5,62 %
Invesco S&P 500 UCITS ETF	5,51 %
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	5,40 %
Amundi MSCI Japan SRI USD Hedged	5,27 %
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	5,22 %
iShares IG USD UCITS ETF	5,20 %

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

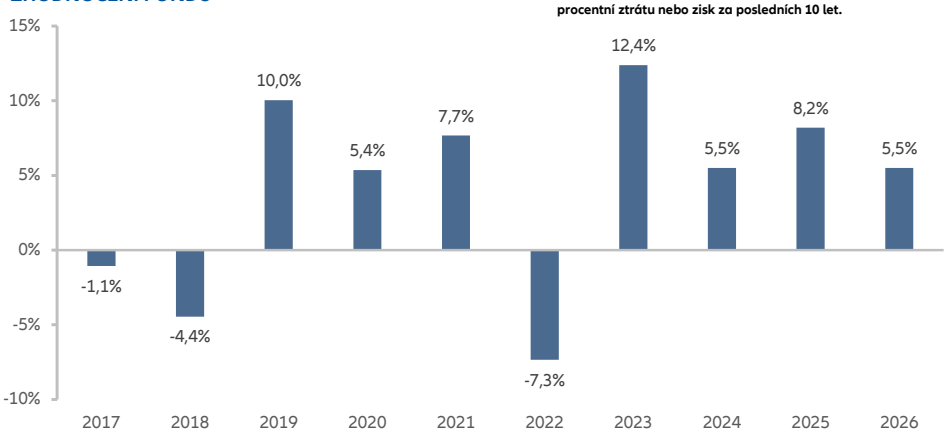


HISTORICKÁ VÝKONNOST

2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
5,50 %	8,20 %	5,50 %	12,39 %	-7,35 %	7,67 %	5,35 %	10,04 %	-4,45 %
2017	**2016**	**2015**	**2014**	**1 měsíc**	**1 rok**	**3 roky**	**5 let**	**Od založení**
-1,07 %	5,94 %	0,92 %	6,25 %	-1,43 %	8,21 %	29,82 %	27,67 %	72,43 %

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.

Právní upozornění: Jakékoli odhady výnosů nebo údaje o minulých výnosech slouží pouze pro informační účely a nejsou zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice v čase kolísá a není-li uvedeno jinak, návratnost investice zaručena není. Za jakoukoli ztrátu, která by investorovi mohla vzniknout použitím informací uvedených pouze v této zprávě, nelze uplatňovat nároky na náhradu případné ztráty nebo škody.

SMÍŠENÝ FOND UNIVERSE 13

Komentář: červenec - září 2026

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&P 500 UCITS ETF	10,84 %
iShares Nasdaq 100 ETF	9,43 %
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	8,20 %
iShares Divers. Commodity Swap UCITS	7,63 %
iShares MSCI World Swap UCITS ETF	6,08 %
Amundi Prime Euro Government Bond	5,58 %
iShares US Value ETF	5,41 %
BNP Paribas MSCI World UCITS ETF	5,18 %
iShares US Banks ETF	4,64 %
Amundi ETF Euro Stoxx 50 New	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

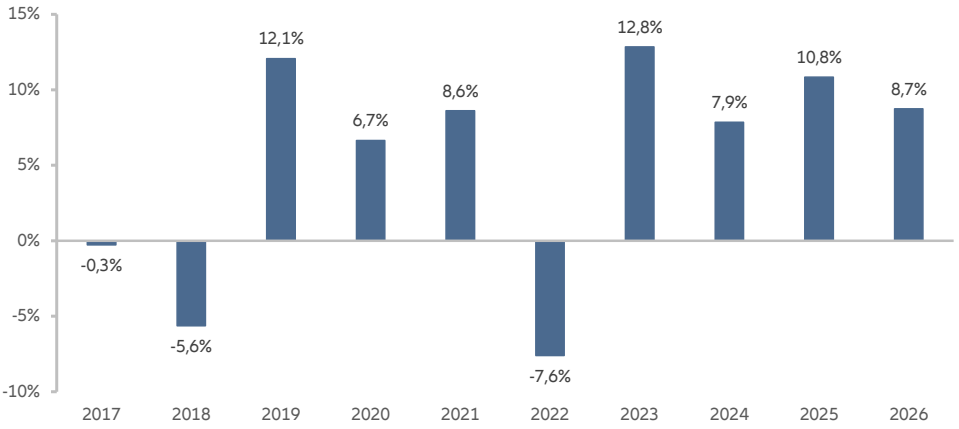


HISTORICKÁ VÝKONNOST

2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
8,74 %	10,83 %	7,85 %	12,84 %	-7,60 %	8,61 %	6,65 %	12,07 %	-5,63 %
2017	**2016**	**2015**	**2014**	**1 měsíc**	**1 rok**	**3 roky**	**5 let**	**Od založení**
-0,28 %	6,02 %	2,01 %	7,21 %	-0,53 %	12,17 %	40,24 %	37,95 %	97,01 %

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.

Právní upozornění: Jakékoli odhady výnosů nebo údaje o minulých výnosech slouží pouze pro informační účely a nejsou zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice v čase kolísá a není-li uvedeno jinak, návratnost investice zaručena není. Za jakoukoli ztrátu, která by investorovi mohla vzniknout použitím informací uvedených pouze v této zprávě, nelze uplatňovat nároky na náhradu případné ztráty nebo škody.

DLUHOPISOVÝ FOND ETF GLOBAL HIGH YIELD

Komentář: červenec - září 2026

Overall Morningstar Rating™

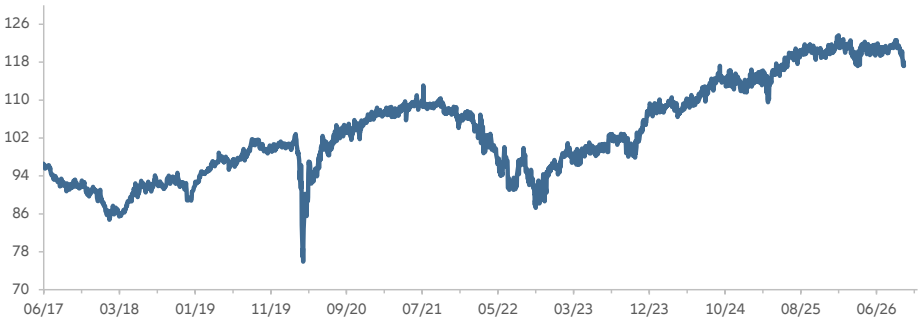
INVESTIČNÍ STRATEGIE

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.

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

Dluhopisový fond ETF GHY	1	2	**3**	4	5	6	7

VÝVOJ CENY PODÍLOVÉ JEDNOTKY



TOP 10

Cash and/or Derivatives	1,87 %
1261229 BC Ltd.	0,34 %
Meridian Arc Holdco LLC	0,34 %
PR RNO Property Owner 1 LLC	0,27 %
MPT Operating Partnership LP / MPT	0,26 %
Cloud Software Group Inc.	0,24 %
Quikrete Holdings Inc.	0,24 %
Cloud Software Group Inc.	0,23 %
Galaxy Helios Data Centers II LLC	0,22 %
Wulf Compute LLC	0,21 %

HISTORICKÁ VÝKONNOST

2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
-3,48 %	7,60 %	3,94 %	13,63 %	-11,13 %	0,16 %	7,32 %	12,08 %	0,64 %
2017	**2016**	**2015**	**2014**	**1 měsíc**	**1 rok**	**3 roky**	**5 let**	**Od založení**
-15,37%				-4,01 %	-2,34 %	18,11 %	7,25 %	17,19 %

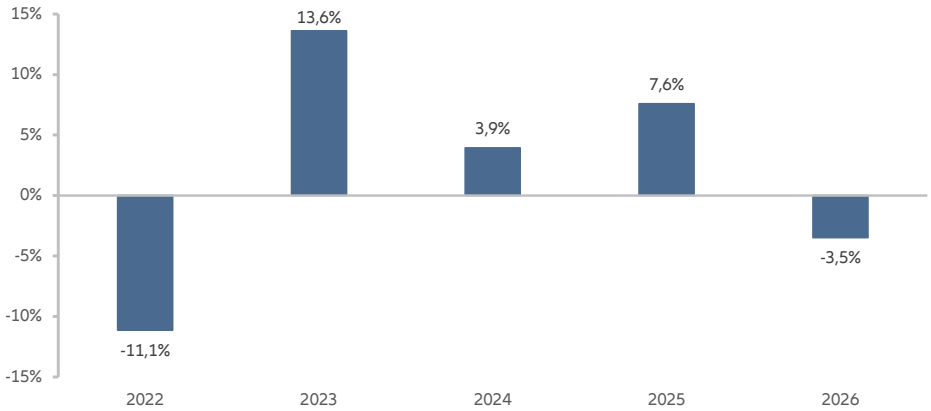
PODKLADOVÉ AKTIVUM

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

ZHODNOCENÍ 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.

Právní upozornění: Jakékoli odhady výnosů nebo údaje o minulých výnosech slouží pouze pro informační účely a nejsou zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice v čase kolísá a není-li uvedeno jinak, návratnost investice zaručena není. Za jakoukoli ztrátu, která by investorovi mohla vzniknout použitím informací uvedených pouze v této zprávě, nelze uplatňovat nároky na náhradu případné ztráty nebo škody.

AKCIOVÝ FOND ETF GLOBAL EMERGING MARKETS

Komentář: červenec - září 2026

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 Manufacturing	13,68 %
Samsung Electronics Ltd.	6,61 %
SK Hynix	5,16 %
Tencent Holdings	2,40 %
Alibaba Group Holding	1,62 %
MediaTek	1,60 %
Delta Electronics	0,83 %
Samsung Electronics Non Voting Pref.	0,82 %
China Construction Bank Corp. H	0,75 %
Hon Hai Precision Industry	0,69 %

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

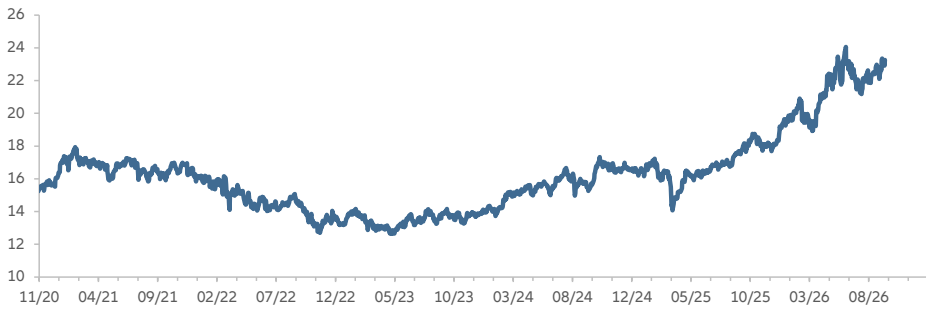
★★★★

Overall Morningstar Rating™

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

Akciový fond ETF GEM	1	2	3	**4**	5	6	7

VÝVOJ CENY PODÍLOVÉ JEDNOTKY

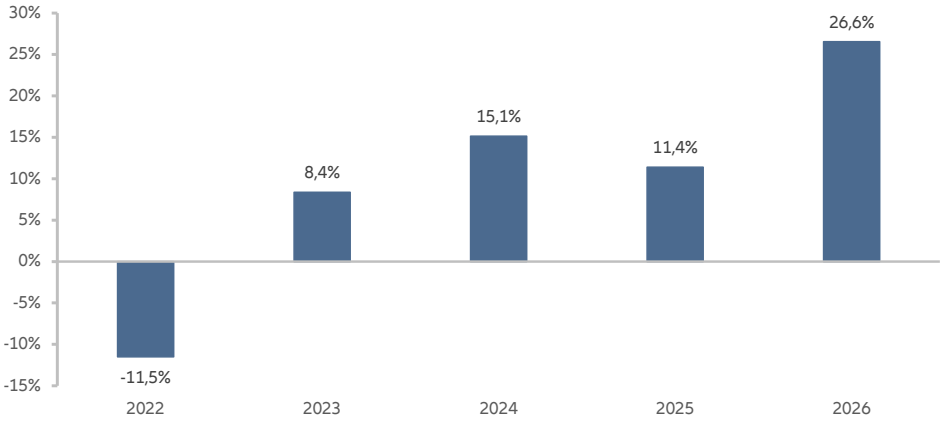


HISTORICKÁ VÝKONNOST

2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
26,57 %	11,40 %	15,14 %	8,36 %	-11,52 %	-10,79 %	-1,15 %	17,47 %	1,45 %
2017	**2016**	**2015**	**2014**	**1 měsíc**	**1 rok**	**3 roky**	**5 let**	**Od založení**
				3,45 %	32,85 %	70,02 %	42,67 %	72,65 %

ZHODNOCENÍ 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.

Právní upozornění: Jakékoli odhady výnosů nebo údaje o minulých výnosech slouží pouze pro informační účely a nejsou zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice v čase kolísá a není-li uvedeno jinak, návratnost investice zaručena není. Za jakoukoli ztrátu, která by investorovi mohla vzniknout použitím informací uvedených pouze v této zprávě, nelze uplatňovat nároky na náhradu případné ztráty nebo škody.

SMÍŠENÝ PODÍLOVÝ FOND AMUNDI GLOBAL MA CONSERVATIVE

Komentář: červenec - září 2026

★★★
Overall Morningstar Rating™

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

US TSY 4% 02/34	3,77 %
AMND Gold LBMA ETC (PAR)	3,03 %
US TSY 2.875% 05/32	2,60 %
Amundi MSCI Emerging Markets UCITS ETF EUR Milan	1,79 %
DBR 2.2% 02/34	1,72 %
BTPS 4.15% 10/39 15Y	1,67 %
BTPS 4.45% 09/43 20Y	1,38 %
Amundi IS Japan Topix ETF-C EUR (PAR)	1,35 %
A-F Absolute Return Multi-Strategy-I EUR	1,26 %
UK TSY 1% 01/32	1,07 %

PODKLADOVÉ AKTIVUM

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

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

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

VÝVOJ CENY PODÍLOVÉ JEDNOTKY



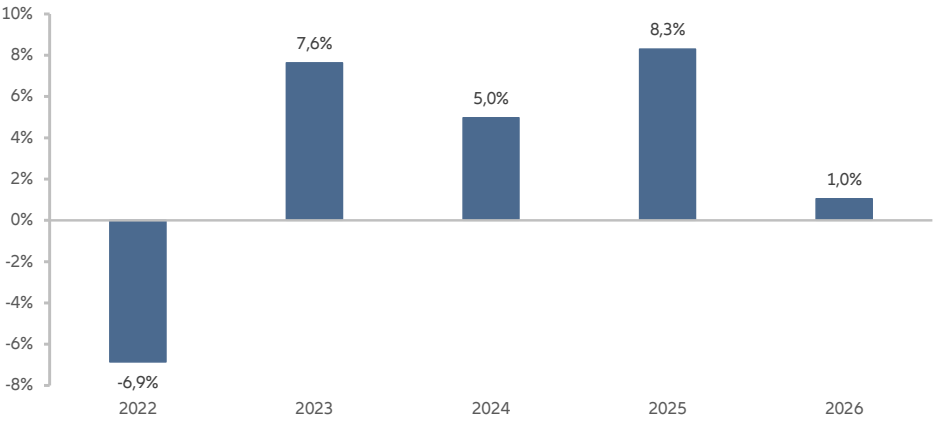
HISTORICKÁ VÝKONNOST

2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
1,04 %	8,30 %	4,97 %	7,64 %	-6,86 %	0,73 %			

2017	2016	2015	2014	1 měsíc	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
				-2,68 %	3,43 %	22,07 %	16,25 %	16,01 %

ZHODNOCENÍ 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.

Právní upozornění: Jakékoli odhady výnosů nebo údaje o minulých výnosech slouží pouze pro informační účely a nejsou zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice v čase kolísá a není-li uvedeno jinak, návratnost investice zaručena není. Za jakoukoli ztrátu, která by investorovi mohla vzniknout použitím informací uvedených pouze v této zprávě, nelze uplatňovat nároky na náhradu případné ztráty nebo škody.

SMÍŠENÝ PODÍLOVÝ FOND AMUNDI GLOBAL MA BALANCED

Komentář: červenec - září 2026

★★★★★
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

AMND Gold LBMA ETC (PAR)	3,44 %
BTPS 3.15% 03/33 7Y	2,29 %
Microsoft Corp.	1,99 %
Alphabet Inc. Class C	1,87 %
NVIDIA Corp.	1,78 %
Apple Inc.	1,59 %
Amazon.com Inc.	1,23 %
Advanced Micro Devices	1,21 %
Amundi HK-Growth Fund-I2	1,10 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing	1,07 %

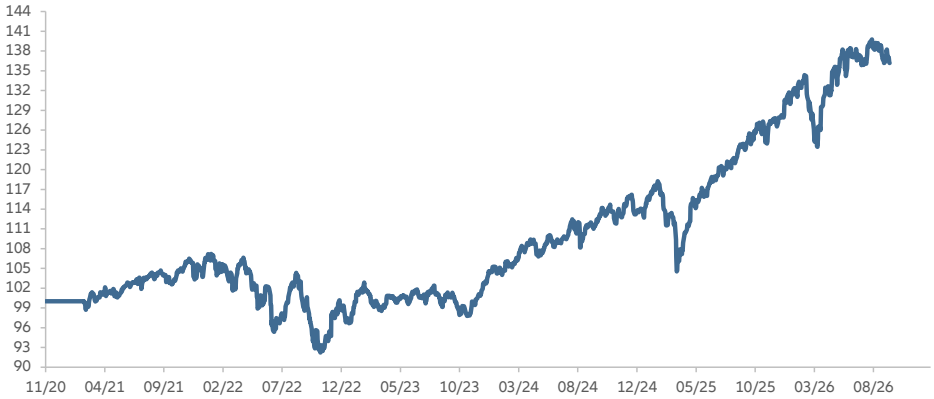
PODKLADOVÉ AKTIVUM

Global MA Balanced fond	
ISIN	LU2199618633
Fund Benchmark	50 % MSCI World All Countries Index 50 % Bloomberg Global Aggregate Index (EUR Hedged) Podfond je aktivne 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



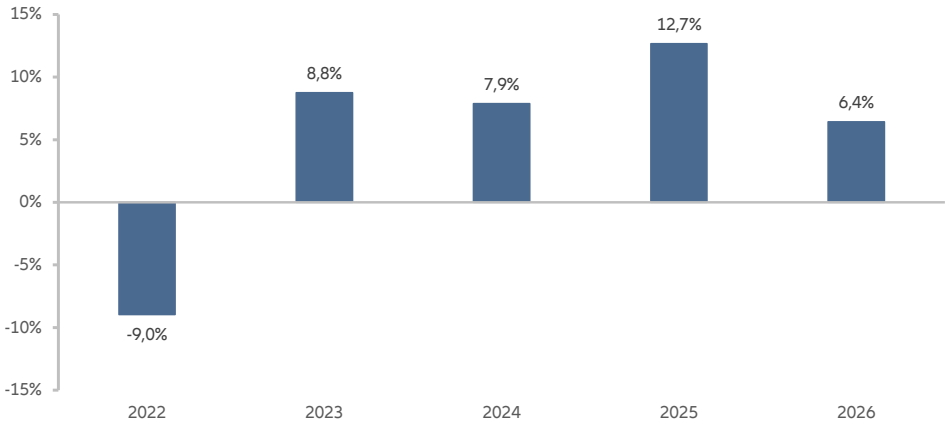
HISTORICKÁ VÝKONNOST

2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
6,43 %	12,67 %	7,89 %	8,75 %	-8,96 %	6,31 %			

2017	2016	2015	2014	1 měsíc	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
				-2,16 %	10,59 %	37,74 %	32,31 %	36,18 %

ZHODNOCENÍ 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.

Právní upozornění: Jakékoli odhady výnosů nebo údaje o minulých výnosech slouží pouze pro informační účely a nejsou zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice v čase kolísá a není-li uvedeno jinak, návratnost investice zaručena není. Za jakoukoli ztrátu, která by investorovi mohla vzniknout použitím informací uvedených pouze v této zprávě, nelze uplatňovat nároky na náhradu případné ztráty nebo škody.

SMÍŠENÝ PODÍLOVÝ FOND AMUNDI GLOBAL MA DYNAMIC

Komentář: červenec - září 2026

★★★
Overall Morningstar Rating™

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	2,35 %
Nvidia Corp.	2,30 %
Apple Inc.	2,06 %
AM Impact Ultra Short Term Green Bond I	2,02 %
DBR 2.3% 02/33 G	1,76 %
Microsoft Corp.	1,67 %
A-F Euroland Equity Small Cap Select Z EUR	1,36 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing	1,30 %
Amundi Planet II Seed Senior EUR Hedged	1,14 %
Amazon.com Inc.	1,08 %

PODKLADOVÉ AKTIVUM

Global MA Dynamic fond	
ISIN	LU2199618716
Fund Benchmark	Index Euro Short Term Rate (ESTER) Podfond je aktivne 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



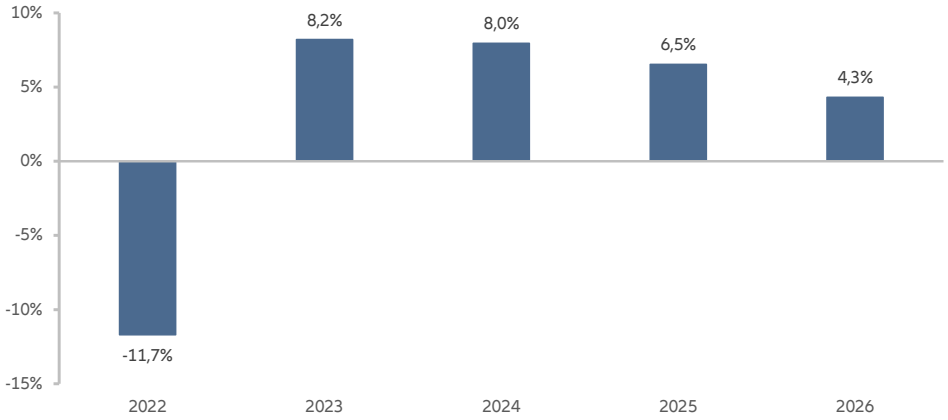
HISTORICKÁ VÝKONNOST

2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
4,31 %	6,53 %	7,95 %	8,21 %	-11,70 %	7,54 %			

2017	2016	2015	2014	1 měsíc	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
				-1,83 %	6,58 %	30,23 %	18,19 %	23,25 %

ZHODNOCENÍ 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.

Právní upozornění: Jakékoli odhady výnosů nebo údaje o minulých výnosech slouží pouze pro informační účely a nejsou zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice v čase kolísá a není-li uvedeno jinak, návratnost investice zaručena není. Za jakoukoli ztrátu, která by investorovi mohla vzniknout použitím informací uvedených pouze v této zprávě, nelze uplatňovat nároky na náhradu případné ztráty nebo škody.

Allianz

AKCIOVÝ FOND ETF WORLD 2

Komentář: červenec - září 2026

★★★★
Overall Morningstar Rating™

INVESTIČNÍ STRATEGIE

Akciový fond ETF World 2 investuje zejména do akcií společností z rozvinutých ekonomik po celém světě prostřednictvím ETF (podkladový fond), který kopíruje akciový index MSCI World Screened Index a splňují 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.	6,12 %
Apple Inc.	5,89 %
Microsoft Corp.	4,49 %
Amazon.com Inc.	2,96 %
Alphabet Class A	2,44 %
Meta Platforms Class A	1,93 %
Alphabet Class C	1,92 %
Broadcom Inc.	1,89 %
Micron Technology	1,32 %
Tesla Inc.	1,27 %

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

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

Akciový fond ETF World 2	1	2	3	**4**	5	6	7

VÝVOJ CENY PODÍLOVÉ JEDNOTKY



HISTORICKÁ VÝKONNOST

2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
14,84 %	2,78 %	28,09 %	21,77 %					

2017	2016	2015	2014	1 měsíc	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
				1,82 %	19,53 %	64,28 %		79,63 %

Právní upozornění: Jakékoli odhady výnosů nebo údaje o minulých výnosech slouží pouze pro informační účely a nejsou zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice v čase kolísá a není-li uvedeno jinak, návratnost investice zaručena není. Za jakoukoli ztrátu, která by investorovi mohla vzniknout použitím informací uvedených pouze v této zprávě, nelze uplatňovat nároky na náhradu případné ztráty nebo škody.

DLUHOPISOVÝ FOND ETF GLOBAL HIGH YIELD 2

Komentář: červenec - září 2026

Overall Morningstar Rating™

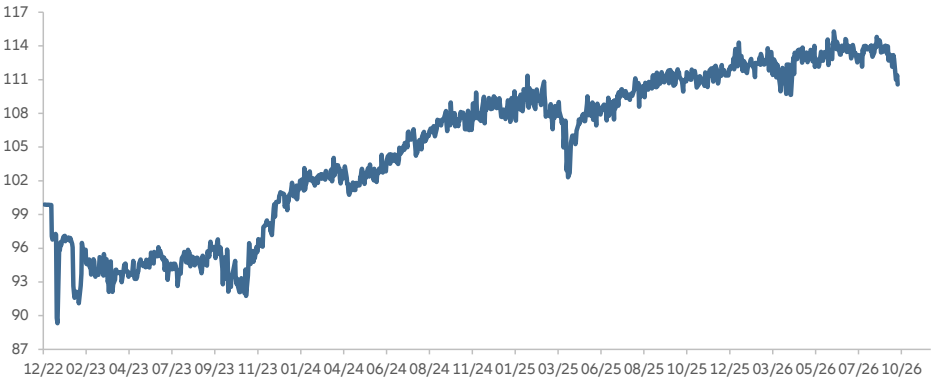
INVESTIČNÍ STRATEGIE

Dluhopisový fond ETF Global High Yield 2 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).

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

Dluhopisový fond ETF GHY 2	1	2	**3**	4	5	6	7

VÝVOJ CENY PODÍLOVÉ JEDNOTKY



TOP 10

Cash and/or Derivatives	1,66 %
1261229 BC Ltd. 144A	0,89 %
Galaxy Helios Data Centers II LLC 144A	0,47 %
Wulf Compute LLC	0,46 %
Centene Corporation	0,45 %
Nexstar Media Inc.	0,44 %
Davita Inc.	0,41 %
Emrld Borrower LP	0,39 %
MPT Operating Partnership LP / MPT	0,39 %
Transdigm Inc.	0,38 %

HISTORICKÁ VÝKONNOST

2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
-1,42 %	3,45 %	7,49 %	5,23 %					

2017	2016	2015	2014	1 měsíc	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
				-3,44 %	0,09 %	18,56 %		10,57 %

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

Právní upozornění: Jakékoli odhady výnosů nebo údaje o minulých výnosech slouží pouze pro informační účely a nejsou zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice v čase kolísá a není-li uvedeno jinak, návratnost investice zaručena není. Za jakoukoli ztrátu, která by investorovi mohla vzniknout použitím informací uvedených pouze v této zprávě, nelze uplatňovat nároky na náhradu případné ztráty nebo škody.

AKCIOVÝ FOND ETF GLOBAL EMERGING MARKETS 2

Komentář: červenec - září 2026

★★★
Overall Morningstar Rating™

INVESTIČNÍ STRATEGIE

Akciový fond ETF Global Emerging Markets 2 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.

KATEGORIE RIZIKA A VÝNOSU

	1	2	3	4	5	6	7
Akciový fond ETF GEM 2				■			

VÝVOJ CENY PODÍLOVÉ JEDNOTKY



TOP 10

Taiwan Semiconductor Manufacturing	14,58 %
Samsung Electronics Ltd.	6,54 %
SK Hynix	4,95 %
Tencent Holdings	2,48 %
Alibaba Group Holding	1,72 %
MediaTek	1,56 %
Delta Electronics	0,85 %
Samsung Electronics Non-Voting Pref.	0,83 %
China Construction Bank Corp. H	0,79 %
Hon Hai Precision Industry	0,69 %

HISTORICKÁ VÝKONNOST

2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
27,07 %	11,83 %	14,90 %	6,26 %					

2017	2016	2015	2014	1 měsíc	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
				3,49 %	33,79 %	69,46 %		76,42 %

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

Právní upozornění: Jakékoli odhady výnosů nebo údaje o minulých výnosech slouží pouze pro informační účely a nejsou zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice v čase kolísá a není-li uvedeno jinak, návratnost investice zaručena není. Za jakoukoli ztrátu, která by investorovi mohla vzniknout použitím informací uvedených pouze v této zprávě, nelze uplatňovat nároky na náhradu případné ztráty nebo škody.