

Allianz účastnický povinný konzervativní fond

Komentář - Prosinec 2025

Popis fondu

Investice do konzervativního účastnického fondu je vhodná pro účastníky, kteří mají zájem při nízké míře rizika ve střednědobém horizontu participovat na výnosu dluhopisového portfolia. V rámci investiční strategie mohou být vložené prostředky umístěny do nástrojů peněžního trhu, státních a jiných dluhových cenných papírů s investičním ratingem alespoň na stupni A+. Dále fond může investovat do podílových fondů peněžního trhu. Veškeré investice denominované v cizích měnách jsou zajištěny.

Investiční horizont je minimálně tři roky, pro investici na kratší dobu nemusí být tento fond vhodný. Účastnický fond je fondem růstovým, veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření fondu. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno.

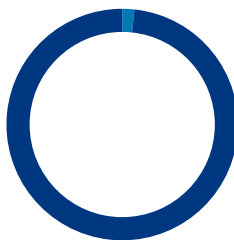
Výkonnost fondu

1 měsíc	0,50 %
3 měsíce	0,78 %
6 měsíců	0,71 %
1 rok	2,09 %
Od založení	22,74 %

Od začátku roku	2,09 %
2024	3,99 %
2023	7,16 %
2022	3,39 %
2021	-1,70 %
2020	1,20 %

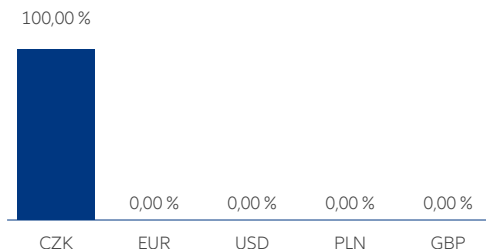
Hodnota vlastního kapitálu fondu	5 602 614 994,12 Kč
Celkový počet jednotek	4 564 678 319
Cena penzijní jednotky	1,2274 Kč

Struktura portfolia



- peněžní trh 1,69 %
- dluhopisy 98,31 %
- akcie 0,00 %

Měnová expozice portfolia



Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	17,12 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	17,10 %
CZ0001007033	Státní dluhopis ČR 4,5/32	CZK	13,19 %
CZ0001006696	Státní dluhopis ČR 5,5/28	CZK	13,08 %
CZ0001007256	Státní dluhopis ČR 3/33	CZK	11,72 %
CZ0001007025	Státní dluhopis ČR 5,75/29	CZK	7,83 %
CZ0001007397	Státní dluhopis ČR 4/44	CZK	4,22 %
CZ0001007355	Státní dluhopis ČR 3,6/36	CZK	4,17 %
CZ0001007512	Státní dluhopis ČR var/38	CZK	3,27 %
CZ0001006431	Státní dluhopis ČR 3,5/35	CZK	2,52 %

Allianz vyvážený účastnický fond

Komentář - Prosinec 2025

Popis fondu

Investice do vyváženého účastnického fondu je vhodná pro účastníky, kteří mají zájem při střední míře rizika ve střednědobém až dlouhodobém horizontu participovat na výnosu smíšeného portfolia s převahou dluhopisových investic. V rámci investiční strategie mohou být vložené prostředky umístěny do nástrojů peněžního trhu, státních a jiných dluhových cenných papírů s investičním ratingem, tedy alespoň na stupni BBB-. Dále fond investuje do akcií a podílových fondů. Výše nezajištěných investic denominovaných v cizích měnách může dosahovat až 60 % majetku fondu.

Investiční horizont je minimálně pět let, pro investici na kratší dobu nemusí být tento fond vhodný. Účastnický fond je fondem růstovým, veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření fondu. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno.

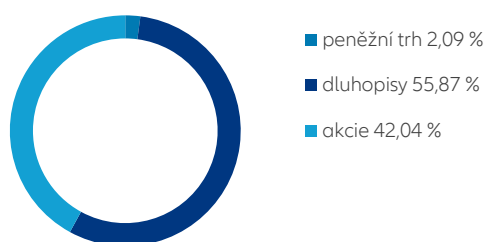
Výkonnost fondu

1 měsíc	0,18 %
3 měsíce	0,83 %
6 měsíců	3,10 %
1 rok	2,13 %
Od založení	45,50 %

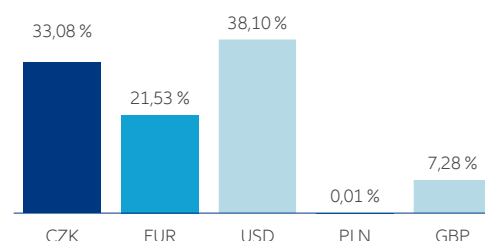
Od začátku roku	2,13 %
2024	8,95 %
2023	11,45 %
2022	-4,60 %
2021	2,12 %
2020	4,55 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	4 536 623 716,65 Kč
Celkový počet jednotek	3 117 853 742
Cena penzijní jednotky	1,4550 Kč

Struktura portfolia



Měnová expozice portfolia



Součet všech měnových expozic v portfoliu se rovná 100,00 %.
Případná záporná hodnota u cizí měny je způsobena vlivem derivátových transakcí zajišťujících měnové riziko.

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001006696	Státní dluhopis ČR 5,5/28	CZK	9,44 %
CZ0001007397	Státní dluhopis ČR 4/44	CZK	6,60 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	6,60 %
CZ0001006316	Státní dluhopis ČR 1,95/37	CZK	5,87 %
CZ0001007355	Státní dluhopis ČR 3,6/36	CZK	5,55 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	5,38 %
IE000TZ4SIN6	ETF Invesco Global Enhanced Equity UCITS	USD	4,43 %
IE00B1FZSC47	ETF iShares USD TIPS UCITS	GBP	4,28 %
IE0004MFRED4	ETF Xtrackers S&P 500 EW ESG UCITS	USD	4,12 %
IE00BF4G6Z54	ETF JPMorgan Global EM Research Enhanced Index Equity UCITS	USD	4,12 %

Allianz dynamický účastnický fond

Komentář - Prosinec 2025

Popis fondu

Investice do dynamického účastnického fondu je vhodná pro účastníky, kteří mají zájem při střední až vysoké míře rizika v dlouhodobém horizontu participovat na výnosu smíšeného portfolia s převahou akciových investic. Fond investuje především do akcií a podílových fondů. V rámci investiční strategie mohou být vložené prostředky umístěny i do nástrojů peněžního trhu, státních a jiných dluhových cenných papírů s investičním ratingem, tedy alespoň na stupni BBB-. Výše nezajištěných investic denominovaných v cizích měnách může dosahovat až 100 % majetku fondu.

Investiční horizont je minimálně sedm let, pro investici na kratší dobu nemusí být tento fond vhodný. Účastnický fond je fondem růstovým, veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření fondu. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno.

Výkonnost fondu

1 měsíc	0,06 %
3 měsíce	1,26 %
6 měsíců	5,80 %
1 rok	2,54 %
Od založení	82,84 %

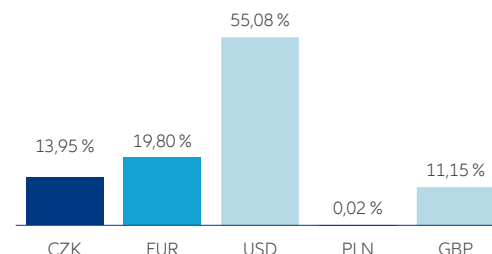
Od začátku roku	2,54 %
2024	14,65 %
2023	16,00 %
2022	-9,97 %
2021	10,68 %
2020	7,56 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	5 873 540 380,91 Kč
Celkový počet jednotek	3 212 328 811
Cena penzijní jednotky	1,8284 Kč

Struktura portfolia



Měnová expozice portfolia



Součet všech měnových expozic v portfoliu se rovná 100,00 %.
Případná záporná hodnota u cizí měny je způsobena vlivem derivátových transakcí zajišťujících měnové riziko.

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
IE00B60SX394	ETF Invesco MSCI World	USD	8,66 %
IE0004MFRED4	ETF Xtrackers S&P 500 EW ESG UCITS	USD	8,65 %
IE00BF4G6Z54	ETF JPMorgan Global EM Research Enhanced Index Equity UCITS	USD	8,16 %
IE00BMWXKN31	ETF HSBC Hang Seng TECH UCITS	EUR	7,08 %
IE00BJ0KDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	5,15 %
IE00B1FZSC47	ETF iShares USD TIPS UCITS	GBP	4,37 %
IE000TZ4SIN6	ETF Invesco Global Enhanced Equity UCITS	USD	3,93 %
IE00BKVL7331	ETF iShares MSCI USA Min Vol ESG	USD	3,56 %
LU2300294746	ETF Amundi MSCI Japan ESG BR CTB	EUR	2,99 %
IE00BFMXYP42	ETF Vanguard FTSE 100 UCITS	GBP	2,93 %