

Allianz účastnický povinný konzervativní fond

Komentář - Leden 2026

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.

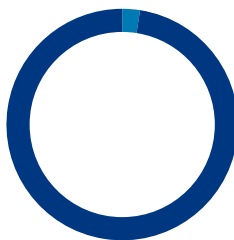
Výkonnost fondu

1 měsíc	1,04 %
3 měsíce	1,49 %
6 měsíců	1,96 %
1 rok	2,46 %
Od založení	24,02 %

Od začátku roku	1,04 %
2025	2,09 %
2024	3,99 %
2023	7,16 %
2022	3,39 %
2021	-1,70 %

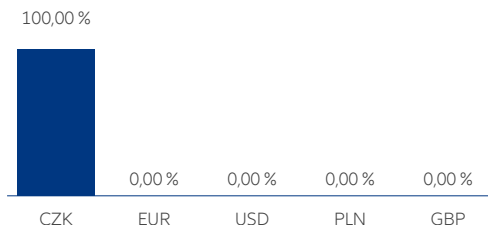
Hodnota vlastního kapitálu fondu	5 714 121 352,17 Kč
Celkový počet jednotek	4 607 457 862
Cena penzijní jednotky	1,2402 Kč

Struktura portfolia



- peněžní trh 2,47 %
- dluhopisy 97,53 %
- akcie 0,00 %

Měnová expozice portfolia



Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	16,84 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	16,84 %
CZ0001007033	Státní dluhopis ČR 4,5/32	CZK	13,19 %
CZ0001006696	Státní dluhopis ČR 5,5/28	CZK	12,98 %
CZ0001007256	Státní dluhopis ČR 3/33	CZK	11,72 %
CZ0001007025	Státní dluhopis ČR 5,75/29	CZK	7,78 %
CZ0001007397	Státní dluhopis ČR 4/44	CZK	4,19 %
CZ0001007355	Státní dluhopis ČR 3,6/36	CZK	4,17 %
CZ0001007512	Státní dluhopis ČR var/38	CZK	3,22 %
CZ0001006431	Státní dluhopis ČR 3,5/35	CZK	2,52 %

Allianz vyvážený účastnický fond

Komentář - Leden 2026

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.

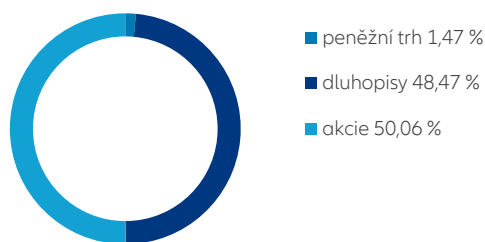
Výkonnost fondu

1 měsíc	1,70 %
3 měsíce	1,73 %
6 měsíců	3,96 %
1 rok	2,20 %
Od založení	47,97 %

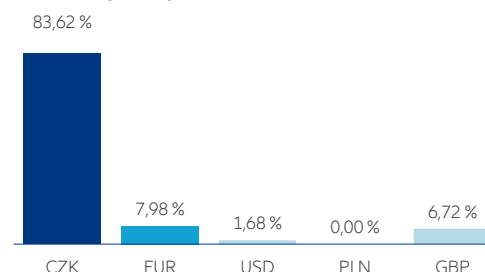
Od začátku roku	1,70 %
2025	2,13 %
2024	8,95 %
2023	11,45 %
2022	-4,60 %
2021	2,12 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	4 665 109 555,09 Kč
Celkový počet jednotek	3 152 734 261
Cena penzijní jednotky	1,4797 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
IE000TZ4SIN6	ETF Invesco Global Enhanced Equity UCITS	USD	8,84 %
CZ0001007397	Státní dluhopis ČR 4/44	CZK	6,51 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	6,43 %
CZ0001006696	Státní dluhopis ČR 5,5/28	CZK	5,89 %
CZ0001006316	Státní dluhopis ČR 1,95/37	CZK	5,83 %
IE00BF4G6Z54	ETF JPMorgan Global EM Research Enhanced Index Equity UCITS	USD	5,61 %
CZ0001007355	Státní dluhopis ČR 3,6/36	CZK	5,50 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	5,25 %
IE00BMWXKN31	ETF HSBC Hang Seng TECH UCITS	EUR	4,71 %
IE0004MFRED4	ETF Xtrackers S&P 500 EW ESG UCITS	USD	4,06 %

Allianz dynamický účastnický fond

Komentář - Leden 2026

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.

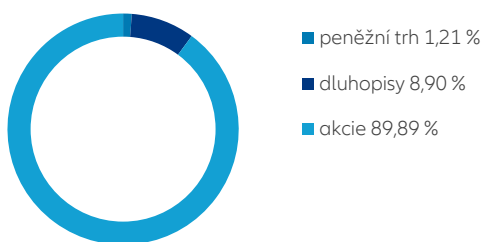
Výkonnost fondu

1 měsíc	2,49 %
3 měsíce	2,28 %
6 měsíců	6,59 %
1 rok	2,11 %
Od založení	87,39 %

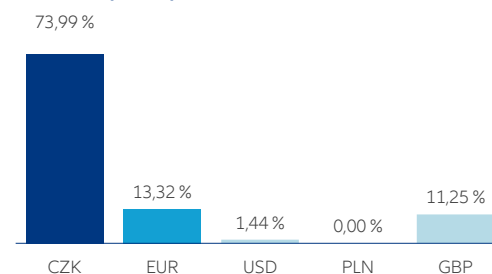
Od začátku roku	2,49 %
2025	2,54 %
2024	14,65 %
2023	16,00 %
2022	-9,97 %
2021	10,68 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	6 065 545 469,47 Kč
Celkový počet jednotek	3 236 889 927
Cena penzijní jednotky	1,8739 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
IE00BF4G6Z54	ETF JPMorgan Global EM Research Enhanced Index Equity UCITS	USD	11,06 %
IE00BMWXKN31	ETF HSBC Hang Seng TECH UCITS	EUR	9,46 %
IE0004MFRED4	ETF Xtrackers S&P 500 EW ESG UCITS	USD	8,49 %
IE00BFMXVQ44	ETF Vanguard FTSE 250 UCITS	GBP	5,03 %
IE00BJ0KDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	5,02 %
IE00BFMXYP42	ETF Vanguard FTSE 100 UCITS	GBP	5,01 %
IE00B60SX394	ETF Invesco MSCI World	USD	4,78 %
LU0322253906	ETF Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS	EUR	4,02 %
IE000TZ4SIN6	ETF Invesco Global Enhanced Equity UCITS	USD	3,85 %
LU2300294746	ETF Amundi MSCI Japan ESG BR CTB	EUR	3,03 %