

Allianz účastnický povinný konzervativní fond

Komentář - Únor 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.

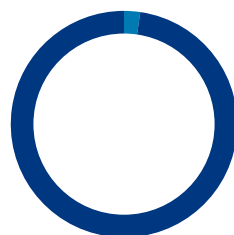
Výkonnost fondu

1 měsíc	0,51 %
3 měsíce	2,06 %
6 měsíců	1,96 %
1 rok	2,76 %
Od založení	24,65 %

Od začátku roku	1,56 %
2025	2,09 %
2024	3,99 %
2023	7,16 %
2022	3,39 %
2021	-1,70 %

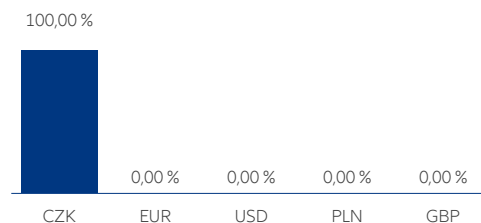
Hodnota vlastního kapitálu fondu	5 735 805 405,41 Kč
Celkový počet jednotek	4 601 352 371
Cena penzijní jednotky	1,2465 Kč

Struktura portfolia



- peněžní trh 2,30 %
- dluhopisy 97,70 %
- akcie 0,00 %

Měnová expozice portfolia



Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	16,82 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	16,82 %
CZ0001007033	Státní dluhopis ČR 4,5/32	CZK	13,25 %
CZ0001006696	Státní dluhopis ČR 5,5/28	CZK	12,97 %
CZ0001007256	Státní dluhopis ČR 3/33	CZK	11,78 %
CZ0001007025	Státní dluhopis ČR 5,75/29	CZK	7,77 %
CZ0001007397	Státní dluhopis ČR 4/44	CZK	4,23 %
CZ0001007355	Státní dluhopis ČR 3,6/36	CZK	4,21 %
CZ0001007512	Státní dluhopis ČR var/38	CZK	3,21 %
CZ0001006431	Státní dluhopis ČR 3,5/35	CZK	2,54 %

Allianz vyvážený účastnický fond

Komentář - Únor 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	1,49 %
3 měsíce	3,39 %
6 měsíců	4,93 %
1 rok	3,81 %
Od založení	50,17 %

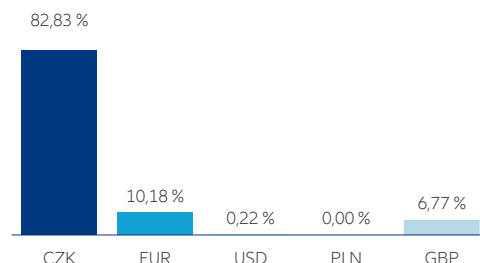
Od začátku roku	3,21 %
2025	2,13 %
2024	8,95 %
2023	11,45 %
2022	-4,60 %
2021	2,12 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	4 733 600 594,51 Kč
Celkový počet jednotek	3 152 148 510
Cena penzijní jednotky	1,5017 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	8,91 %
CZ0001007397	Státní dluhopis ČR 4/44	CZK	6,49 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	6,35 %
IE00BF4G6Z54	ETF JPMorgan Global EM Research Enhanced Index Equity UCITS	USD	5,89 %
CZ0001006316	Státní dluhopis ČR 1,95/37	CZK	5,83 %
CZ0001006696	Státní dluhopis ČR 5,5/28	CZK	5,82 %
CZ0001007355	Státní dluhopis ČR 3,6/36	CZK	5,49 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	5,19 %
IE00BMWXKN31	ETF HSBC Hang Seng TECH UCITS	EUR	4,19 %
IE0004MFRED4	ETF Xtrackers S&P 500 EW ESG UCITS	USD	4,16 %

Allianz dynamický účastnický fond

Komentář - Únor 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	2,15 %
3 měsíce	4,75 %
6 měsíců	8,15 %
1 rok	4,93 %
Od založení	91,41 %

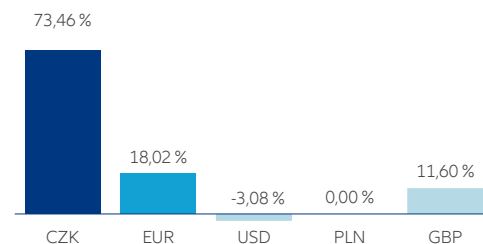
Od začátku roku	4,69 %
2025	2,54 %
2024	14,65 %
2023	16,00 %
2022	-9,97 %
2021	10,68 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	6 059 977 546,55 Kč
Celkový počet jednotek	3 165 938 326
Cena penzijní jednotky	1,9141 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	11,79 %
IE000TZ4SIN6	ETF Invesco Global Enhanced Equity UCITS	USD	10,16 %
IE0004MFRED4	ETF Xtrackers S&P 500 EW ESG UCITS	USD	8,82 %
IE00BMWXKN31	ETF HSBC Hang Seng TECH UCITS	EUR	8,53 %
IE00BFMXYP42	ETF Vanguard FTSE 100 UCITS	GBP	5,28 %
IE00BFMXVQ44	ETF Vanguard FTSE 250 UCITS	GBP	5,05 %
IE000ZURGSV2	ETF HSBC Plus World Equity Quant Active UCITS	EUR	4,29 %
LU0322253906	ETF Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS	EUR	4,07 %
IE000ZUTO1I5	ETF Goldman Sachs Alpha Enhanced Japan Equity Active UCITS	EUR	3,28 %
US92206C6646	ETF Vanguard Russell 2000	USD	1,96 %