

# Allianz účastnický povinný konzervativní fond

Komentář - Březen 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.

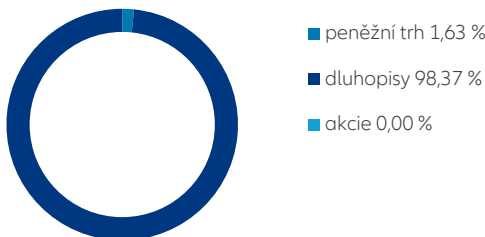
## Výkonnost fondu

1 měsíc	-1,75 %
3 měsíce	-0,22 %
6 měsíců	0,56 %
1 rok	1,23 %
Od založení	22,47 %

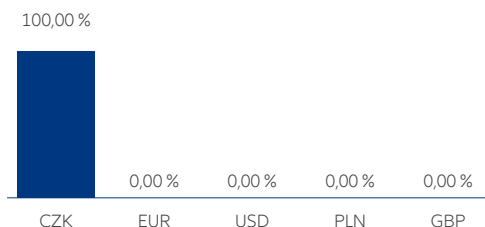
Od začátku roku	-0,22 %
2025	2,09 %
2024	3,99 %
2023	7,16 %
2022	3,39 %
2021	-1,70 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	5 658 109 982 Kč
Celkový počet jednotek	4 619 970 238
Cena penzijní jednotky	1,2247 Kč

## Struktura portfolia



## Měnová expozice portfolia



## Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	17,08 %
CZ0001007033	Státní dluhopis ČR 4,5/32	CZK	12,95 %
CZ0001006696	Státní dluhopis ČR 5,5/28	CZK	12,91 %
CZ0001007256	Státní dluhopis ČR 3/33	CZK	11,11 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	10,84 %
CZ0001007025	Státní dluhopis ČR 5,75/29	CZK	7,33 %
CZ0001007512	Státní dluhopis ČR var/38	CZK	4,97 %
CZ0001006431	Státní dluhopis ČR 3,5/35	CZK	4,94 %
CZ0001007397	Státní dluhopis ČR 4/44	CZK	4,12 %
CZ0001007355	Státní dluhopis ČR 3,6/36	CZK	4,08 %

# Allianz vyvážený

# účastnický fond

Komentář - Březen 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 vloženy 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.

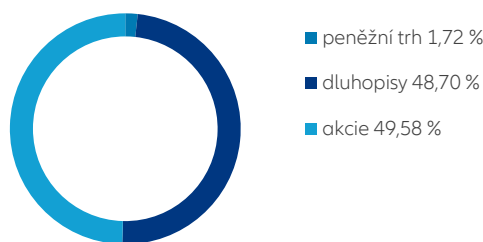
## Výkonnost fondu

1 měsíc	-4,83 %
3 měsíce	-1,77 %
6 měsíců	-0,96 %
1 rok	0,49 %
Od založení	42,92 %

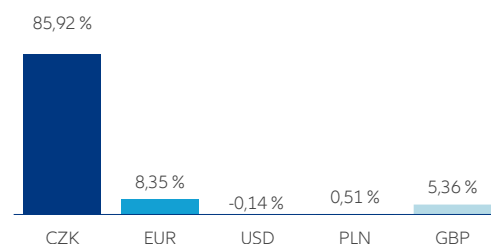
Od začátku roku	-1,77 %
2025	2,13 %
2024	8,95 %
2023	11,45 %
2022	-4,60 %
2021	2,12 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	4 543 755 656 Kč
Celkový počet jednotek	3 179 138 922
Cena penzijní jednotky	1,4292 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	8,96 %
CZ0001007397	Státní dluhopis ČR 4/44	CZK	6,50 %
CZ0001006431	Státní dluhopis ČR 3,5/35	CZK	6,13 %
CZ0001006696	Státní dluhopis ČR 5,5/28	CZK	5,95 %
CZ0001006316	Státní dluhopis ČR 1,95/37	CZK	5,80 %
IE00BF4G6Z54	ETF JPMorgan Global EM Research Enhanced Index Equity UCITS	USD	5,63 %
CZ0001007355	Státní dluhopis ČR 3,6/36	CZK	5,48 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	5,41 %
IE0004MFRED4	ETF Xtrackers S&P 500 EW ESG UCITS	USD	4,18 %
IE00BMWXKN31	ETF HSBC Hang Seng TECH UCITS	EUR	4,13 %

## Allianz dynamický účastnický fond

Komentář - Březen 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 vloženy 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.

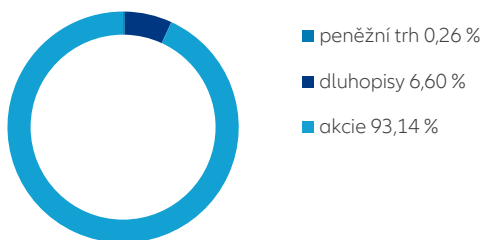
### Výkonnost fondu

1 měsíc	-7,49 %
3 měsíce	-3,15 %
6 měsíců	-1,93 %
1 rok	0,08 %
Od založení	77,08 %

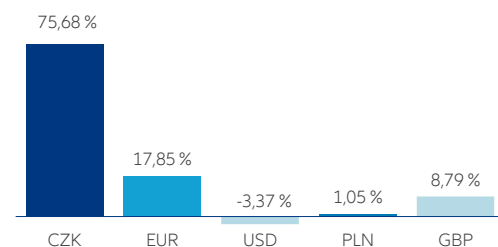
Od začátku roku	-3,15 %
2025	2,54 %
2024	14,65 %
2023	16,00 %
2022	-9,97 %
2021	10,68 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	5 621 634 372 Kč
Celkový počet jednotek	3 174 678 001
Cena penzijní jednotky	1,7708 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	11,66 %
IE000TZ4SIN6	ETF Invesco Global Enhanced Equity UCITS	USD	10,58 %
IE0004MFRED4	ETF Xtrackers S&P 500 EW ESG UCITS	USD	9,18 %
IE00BMWXKN31	ETF HSBC Hang Seng TECH UCITS	EUR	8,71 %
LU0322253906	ETF Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS	EUR	6,02 %
IE00BFMXYP42	ETF Vanguard FTSE 100 UCITS	GBP	5,44 %
IE000ZURGSV2	ETF HSBC Plus World Equity Quant Active UCITS	EUR	4,47 %
IE000ZUTO1I5	ETF Goldman Sachs Alpha Enhanced Japan Equity Active UCITS	EUR	3,31 %
US92206C6646	ETF Vanguard Russell 2000	USD	2,07 %
IE00BFMXVQ44	ETF Vanguard FTSE 250 UCITS	GBP	1,97 %