

# Allianz účastnický povinný konzervativní fond

Komentář - Duben 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.

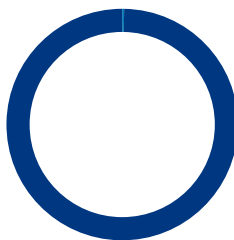
## Výkonnost fondu

1 měsíc	0,49 %
3 měsíce	-0,77 %
6 měsíců	0,71 %
1 rok	0,89 %
Od založení	23,07 %

Od začátku roku	0,27 %
2025	2,09 %
2024	3,99 %
2023	7,16 %
2022	3,39 %
2021	-1,70 %

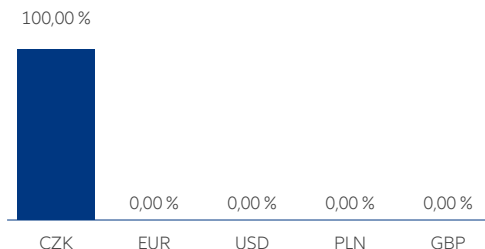
Hodnota vlastního kapitálu fondu	5 692 621 332 Kč
Celkový počet jednotek	4 625 334 856
Cena penzijní jednotky	1,2307 Kč

## Struktura portfolia



- peněžní trh 0,27 %
- dluhopisy 99,73 %
- akcie 0,00 %

## Měnová expozice portfolia



## Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	17,01 %
CZ0001007033	Státní dluhopis ČR 4,5/32	CZK	12,94 %
CZ0001006696	Státní dluhopis ČR 5,5/28	CZK	12,90 %
CZ0001007256	Státní dluhopis ČR 3/33	CZK	11,11 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	10,62 %
CZ0001007025	Státní dluhopis ČR 5,75/29	CZK	7,33 %
CZ0001007512	Státní dluhopis ČR var/38	CZK	6,84 %
CZ0001006431	Státní dluhopis ČR 3,5/35	CZK	4,92 %
CZ0001007355	Státní dluhopis ČR 3,6/36	CZK	4,09 %
CZ0001006316	Státní dluhopis ČR 1,95/37	CZK	4,00 %

# Allianz vyvážený

# účastnický fond

Komentář - Duben 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.

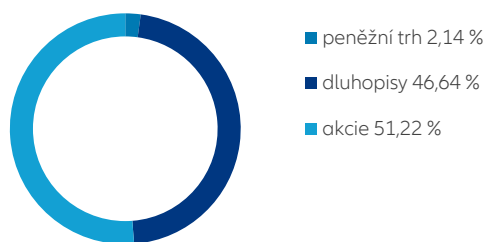
## Výkonnost fondu

1 měsíc	3,90 %
3 měsíce	0,36 %
6 měsíců	2,09 %
1 rok	6,56 %
Od založení	48,50 %

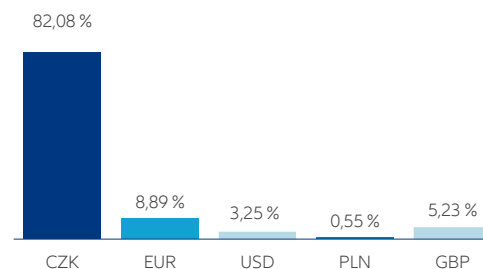
Od začátku roku	2,06 %
2025	2,13 %
2024	8,95 %
2023	11,45 %
2022	-4,60 %
2021	2,12 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	4 729 946 296 Kč
Celkový počet jednotek	3 185 155 875
Cena penzijní jednotky	1,4850 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	9,25 %
IE00BF4G6Z54	ETF JPMorgan Global EM Research Enhanced Index Equity UCITS	USD	6,13 %
CZ0001007397	Státní dluhopis ČR 4/44	CZK	6,00 %
CZ0001006431	Státní dluhopis ČR 3,5/35	CZK	5,91 %
CZ0001006696	Státní dluhopis ČR 5,5/28	CZK	5,75 %
CZ0001006316	Státní dluhopis ČR 1,95/37	CZK	5,60 %
CZ0001007355	Státní dluhopis ČR 3,6/36	CZK	5,30 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	5,21 %
IE0004MFRED4	ETF Xtrackers S&P 500 EW ESG UCITS	USD	4,19 %
IE00BMWXKN31	ETF HSBC Hang Seng TECH UCITS	EUR	4,09 %

# Allianz dynamický účastnický fond

Komentář - Duben 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.

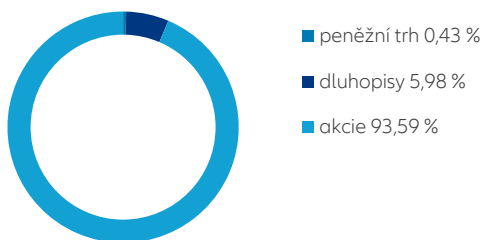
## Výkonnost fondu

1 měsíc	6,73 %
3 měsíce	0,85 %
6 měsíců	3,15 %
1 rok	12,25 %
Od založení	88,99 %

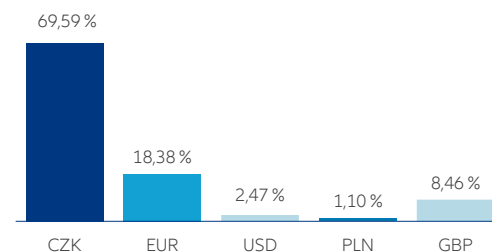
Od začátku roku	3,36 %
2025	2,54 %
2024	14,65 %
2023	16,00 %
2022	-9,97 %
2021	10,68 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	6 000 271 368 Kč
Celkový počet jednotek	3 174 959 666
Cena penzijní jednotky	1,8899 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	12,38 %
IE000TZ4SIN6	ETF Invesco Global Enhanced Equity UCITS	USD	10,66 %
IE0004MFRED4	ETF Xtrackers S&P 500 EW ESG UCITS	USD	8,99 %
IE00BMWXKN31	ETF HSBC Hang Seng TECH UCITS	EUR	8,42 %
LU0322253906	ETF Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS	EUR	5,98 %
IE00BFMXYP42	ETF Vanguard FTSE 100 UCITS	GBP	5,17 %
IE000ZURGSV2	ETF HSBC Plus World Equity Quant Active UCITS	EUR	4,51 %
IE000ZUTO1I5	ETF Goldman Sachs Alpha Enhanced Japan Equity Active UCITS	EUR	3,22 %
US92206C6646	ETF Vanguard Russell 2000	USD	2,13 %
IE00BFMXVQ44	ETF Vanguard FTSE 250 UCITS	GBP	1,95 %