

Allianz účastnický povinný konzervativní fond

Komentář - Červenec 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.

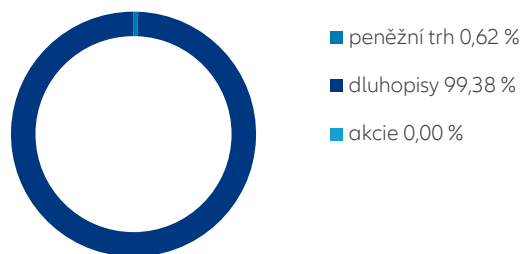
Výkonnost fondu

1 měsíc	-0,92 %
3 měsíce	0,95 %
6 měsíců	0,18 %
1 rok	2,14 %
Od založení	24,24 %

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

Hodnota vlastního kapitálu fondu	5 981 767 675 Kč
Celkový počet jednotek	4 814 613 289
Cena penzijní jednotky	1,2424 Kč

Struktura portfolia



Měnová expozice portfolia



Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	16,07 %
CZ0001006696	Státní dluhopis ČR 5,5/28	CZK	12,43 %
CZ0001007033	Státní dluhopis ČR 4,5/32	CZK	12,42 %
CZ0001007256	Státní dluhopis ČR 3/33	CZK	10,65 %
CZ0001006969	Státní dluhopis ČR 6,2/31	CZK	9,02 %
CZ0001007025	Státní dluhopis ČR 5,75/29	CZK	7,05 %
CZ0001007512	Státní dluhopis ČR var/38	CZK	6,49 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	4,86 %
CZ0001006431	Státní dluhopis ČR 3,5/35	CZK	4,54 %
CZ0001007546	Státní dluhopis ČR 5,3/35	CZK	4,46 %

Allianz vyvážený účastnický fond

Komentář - Červenec 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.

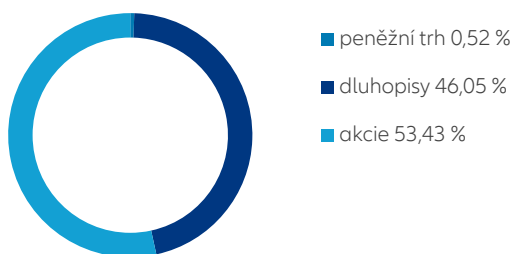
Výkonnost fondu

1 měsíc	-0,77 %
3 měsíce	2,08 %
6 měsíců	2,45 %
1 rok	6,50 %
Od založení	51,59 %

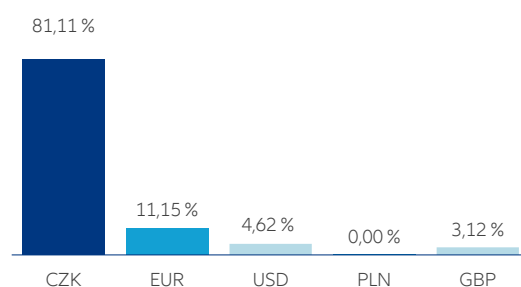
Od začátku roku	4,19 %
2025	2,13 %
2024	8,95 %
2023	11,45 %
2022	-4,60 %
2021	2,12 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	4 957 581 168 Kč
Celkový počet jednotek	3 270 493 932
Cena penzijní jednotky	1,5159 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	8,55 %
IE000TZ4SIN6	ETF Invesco Global Enhanced Equity UCITS	USD	8,39 %
CZ0001007397	Státní dluhopis ČR 4/44	CZK	5,74 %
CZ0001006696	Státní dluhopis ČR 5,5/28	CZK	5,55 %
CZ0001006431	Státní dluhopis ČR 3,5/35	CZK	5,46 %
CZ0001006316	Státní dluhopis ČR 1,95/37	CZK	5,23 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	4,93 %
CZ0001007355	Státní dluhopis ČR 3,6/36	CZK	4,88 %
LU0322253906	ETF Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS	EUR	4,31 %
CZ0001007546	Státní dluhopis ČR 5,3/35	CZK	4,29 %

Allianz dynamický účastnický fond

Komentář - Červenec 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.

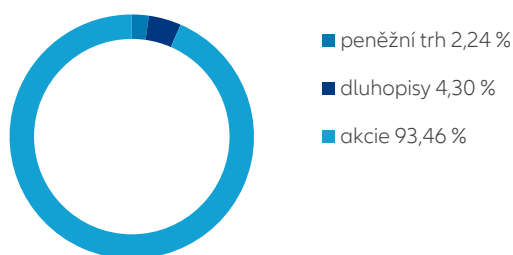
Výkonnost fondu

1 měsíc	-0,11 %
3 měsíce	3,48 %
6 měsíců	4,36 %
1 rok	11,23 %
Od založení	95,56 %

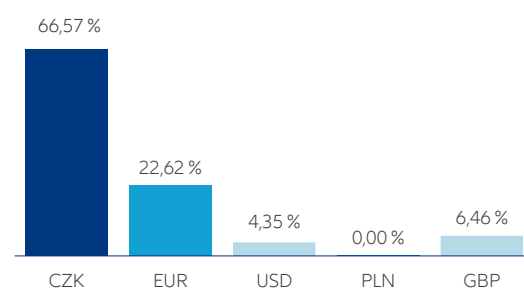
Od začátku roku	6,96 %
2025	2,54 %
2024	14,65 %
2023	16,00 %
2022	-9,97 %
2021	10,68 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	6 342 330 238 Kč
Celkový počet jednotek	3 243 099 317
Cena penzijní jednotky	1,9556 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	15,29 %
IE000TZ4SIN6	ETF Invesco Global Enhanced Equity UCITS	USD	10,70 %
IE00BMWXKN31	ETF HSBC Hang Seng TECH UCITS	EUR	7,86 %
LU0322253906	ETF Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS	EUR	7,77 %
IE00BFMXYP42	ETF Vanguard FTSE 100 UCITS	GBP	5,18 %
IE000ZURGSV2	ETF HSBC Plus World Equity Quant Active UCITS	EUR	4,47 %
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	3,30 %
IE000ZUTO1I5	ETF Goldman Sachs Alpha Enhanced Japan Equity Active UCITS	EUR	3,17 %
US02079K3059	Alphabet, Inc.	USD	2,85 %
US5949181045	Microsoft	USD	2,29 %