

Allianz účastnický povinný konzervativní fond

Komentář - Květen 2025

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.

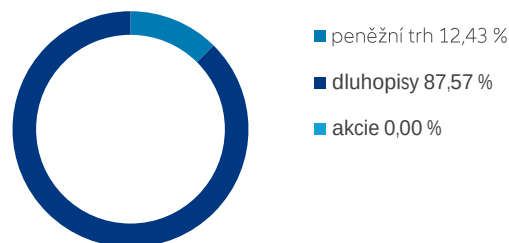
Výkonnost fondu

1 měsíc	0,07 %
3 měsíce	0,63 %
6 měsíců	1,25 %
1 rok	3,56 %
Od založení	22,06 %

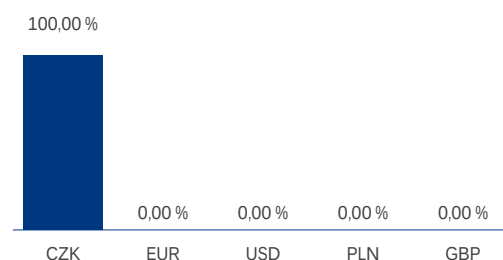
Od začátku roku	1,52 %
2024	3,99 %
2023	7,16 %
2022	3,39 %
2021	-1,70 %
2020	1,20 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	5 208 089 457,41 Kč
Celkový počet jednotek	4 266 724 614
Cena penzijní jednotky	1,2206 Kč

Struktura portfolia



Měnová expozice portfolia



Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	18,30 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	18,28 %
CZ0001006696	Státní dluhopis ČR 5,5/28	CZK	14,58 %
CZ0001007306	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	12,00 %
CZ0001007033	Státní dluhopis ČR 4,5/32	CZK	11,15 %
CZ0001007256	Státní dluhopis ČR 3/33	CZK	10,82 %
CZ0001007355	Státní dluhopis ČR 3,6/36	CZK	4,67 %
CZ0001007397	Státní dluhopis ČR 4/44	CZK	4,60 %
CZ0001006431	Státní dluhopis ČR 3,5/35	CZK	2,71 %
CZ0001006969	Státní dluhopis ČR 6,2/31	CZK	2,27 %

Allianz vyvážený účastnický fond

Komentář - Květen 2025

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.

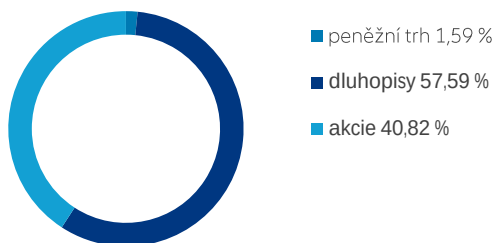
Výkonnost fondu

1 měsíc	1,61 %
3 měsíce	-2,12 %
6 měsíců	-2,26 %
1 rok	4,43 %
Od založení	41,60 %

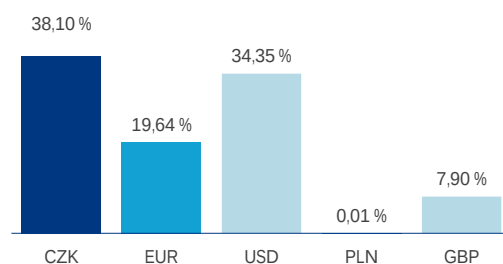
Od začátku roku	-0,61 %
2024	8,95 %
2023	11,45 %
2022	-4,60 %
2021	2,12 %
2020	4,55 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	4 080 232 130,64 Kč
Celkový počet jednotek	2 881 618 610
Cena penzijní jednotky	1,4160 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
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	12,27 %
CZ0001006696	Státní dluhopis ČR 5,5/28	CZK	10,80 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	5,90 %
IE00B1FZSC47	ETF iShares USD TIPS UCITS	GBP	4,84 %
CZ0001006316	Státní dluhopis ČR 1,95/37	CZK	4,78 %
CZ0001007397	Státní dluhopis ČR 4/44	CZK	4,47 %
IE0004MFRED4	ETF Xtrackers S&P 500 EW ESG UCITS	USD	4,22 %
IE00BKVL7331	ETF iShares MSCI USA Min Vol ESG	USD	4,10 %
IE00B60SX394	ETF Invesco MSCI World	USD	4,07 %
US92206C6646	ETF Vanguard Russell 2000	USD	3,73 %

Allianz dynamický účastnický fond

Komentář - Květen 2025

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.

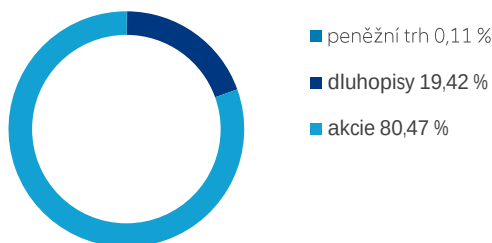
Výkonnost fondu

1 měsíc	3,15 %
3 měsíce	-4,79 %
6 měsíců	-5,58 %
1 rok	5,14 %
Od založení	73,68 %

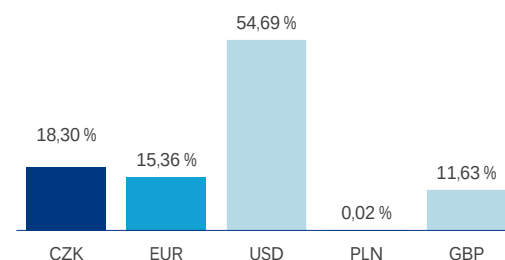
Od začátku roku	-2,60 %
2024	14,65 %
2023	16,00 %
2022	-9,97 %
2021	10,68 %
2020	7,56 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	5 370 043 408,56 Kč
Celkový počet jednotek	3 091 921 533
Cena penzijní jednotky	1,7368 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
IE0004MFRED4	ETF Xtrackers S&P 500 EW ESG UCITS	USD	8,67 %
IE00B60SX394	ETF Invesco MSCI World	USD	8,55 %
IE00BKVL7331	ETF iShares MSCI USA Min Vol ESG	USD	8,42 %
US92206C6646	ETF Vanguard Russell 2000	USD	7,57 %
IE00BJ0KDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	5,08 %
IE00B1FZSC47	ETF iShares USD TIPS UCITS	GBP	4,85 %
CZ0001006696	Státní dluhopis ČR 5,5/28	CZK	3,98 %
LU1481203070	ETF BNP Paribas Easy MSCI Japan ESG Filtered Min TE UCITS	EUR	3,44 %
LU0489337690	ETF Xtrackers FTSE Developed Europe Real Estate UCITS	EUR	3,33 %
IE00BFMXYP42	ETF Vanguard FTSE 100 UCITS	GBP	2,91 %