

Allianz účastnický povinný konzervativní fond

Komentář - Červen 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.

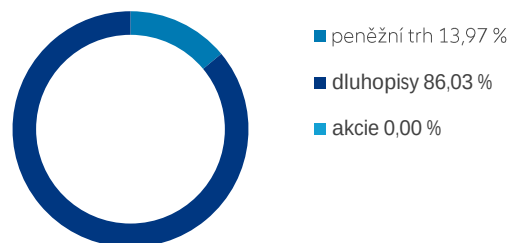
Výkonnost fondu

1 měsíc	-0,16 %
3 měsíce	0,74 %
6 měsíců	1,36 %
1 rok	2,86 %
Od založení	21,87 %

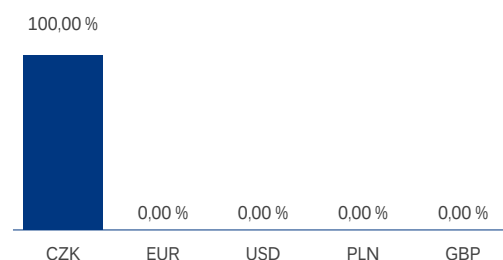
Od začátku roku	1,36 %
2024	3,99 %
2023	7,16 %
2022	3,39 %
2021	-1,70 %
2020	1,20 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	5 273 556 063,20 Kč
Celkový počet jednotek	4 327 364 264
Cena penzijní jednotky	1,2187 Kč

Struktura portfolia



Měnová expozice portfolia



Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	18,12 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	18,09 %
CZ0001006696	Státní dluhopis ČR 5,5/28	CZK	14,36 %
CZ0001007033	Státní dluhopis ČR 4,5/32	CZK	10,95 %
CZ0001007256	Státní dluhopis ČR 3/33	CZK	10,61 %
CZ0001007306	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	9,97 %
CZ0001007397	Státní dluhopis ČR 4/44	CZK	4,51 %
CZ0001007355	Státní dluhopis ČR 3,6/36	CZK	4,43 %
CZ0001006431	Státní dluhopis ČR 3,5/35	CZK	2,66 %
CZ0001006969	Státní dluhopis ČR 6,2/31	CZK	2,12 %

Allianz vyvážený účastnický fond

Komentář - Červen 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.

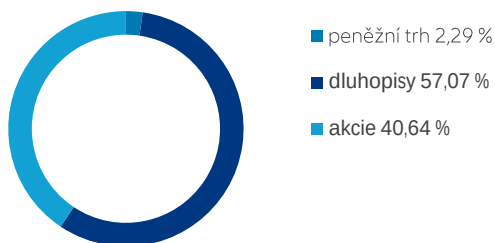
Výkonnost fondu

1 měsíc	-0,33 %
3 měsíce	-0,77 %
6 měsíců	-0,94 %
1 rok	2,22 %
Od založení	41,13 %

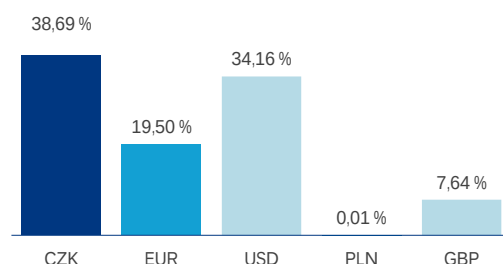
Od začátku roku	-0,94 %
2024	8,95 %
2023	11,45 %
2022	-4,60 %
2021	2,12 %
2020	4,55 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	4 125 025 025,32 Kč
Celkový počet jednotek	2 922 907 540
Cena penzijní jednotky	1,4113 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	12,17 %
CZ0001006696	Státní dluhopis ČR 5,5/28	CZK	10,65 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	5,85 %
CZ0001007397	Státní dluhopis ČR 4/44	CZK	5,05 %
CZ0001006316	Státní dluhopis ČR 1,95/37	CZK	4,69 %
IE00B1FZSC47	ETF iShares USD TIPS UCITS	GBP	4,64 %
IE0004MFRED4	ETF Xtrackers S&P 500 EW ESG UCITS	USD	4,15 %
IE00BKVL7331	ETF iShares MSCI USA Min Vol ESG	USD	3,93 %
IE000TZ4SIN6	ETF Invesco Global Enhanced Equity UCITS	USD	3,93 %
US92206C6646	ETF Vanguard Russell 2000	USD	3,73 %

Allianz dynamický účastnický fond

Komentář - Červen 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.

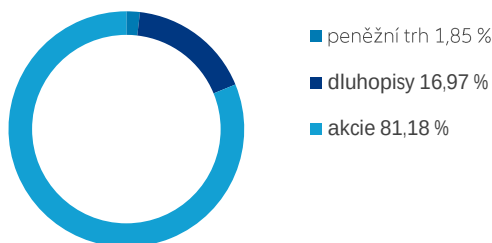
Výkonnost fondu

1 měsíc	-0,50 %
3 měsíce	-2,32 %
6 měsíců	-3,08 %
1 rok	1,46 %
Od založení	72,82 %

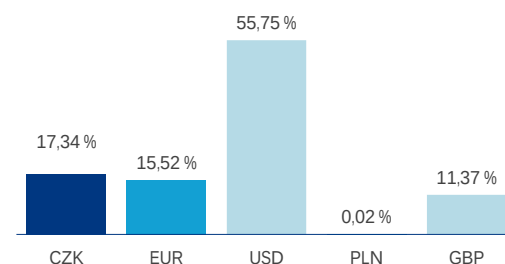
Od začátku roku	-3,08 %
2024	14,65 %
2023	16,00 %
2022	-9,97 %
2021	10,68 %
2020	7,56 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	5 400 196 333,70 Kč
Celkový počet jednotek	3 124 746 260
Cena penzijní jednotky	1,7282 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	8,58 %
IE00B60SX394	ETF Invesco MSCI World	USD	8,53 %
IE00BKVL7331	ETF iShares MSCI USA Min Vol ESG	USD	8,12 %
US92206C6646	ETF Vanguard Russell 2000	USD	7,61 %
IE00BJ0KDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	5,07 %
IE00B1FZSC47	ETF iShares USD TIPS UCITS	GBP	4,67 %
LU1481203070	ETF BNP Paribas Easy MSCI Japan ESG Filtered Min TE UCITS	EUR	3,48 %
LU0489337690	ETF Xtrackers FTSE Developed Europe Real Estate UCITS	EUR	3,31 %
IE000TZ4SIN6	ETF Invesco Global Enhanced Equity UCITS	USD	2,99 %
IE00BFMXVQ44	ETF Vanguard FTSE 250 UCITS	GBP	2,89 %