

Allianz účastnický povinný konzervativní fond

Komentář - Září 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.

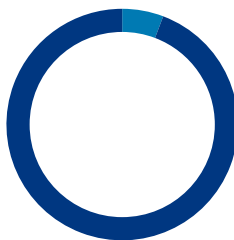
Výkonnost fondu

1 měsíc	-0,38 %
3 měsíce	-0,07 %
6 měsíců	0,67 %
1 rok	1,34 %
Od založení	21,79 %

Od začátku roku	1,30 %
2024	3,99 %
2023	7,16 %
2022	3,39 %
2021	-1,70 %
2020	1,20 %

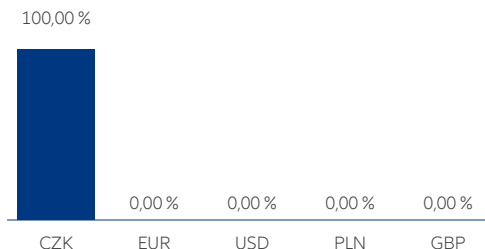
Hodnota vlastního kapitálu fondu	5 448 921 798,59 Kč
Celkový počet jednotek	4 473 904 876
Cena penzijní jednotky	1,2179 Kč

Struktura portfolia



- peněžní trh 5,76 %
- dluhopisy 94,24 %
- akcie 0,00 %

Měnová expozice portfolia



Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	17,78 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	17,74 %
CZ0001006696	Státní dluhopis ČR 5,5/28	CZK	14,05 %
CZ0001007033	Státní dluhopis ČR 4,5/32	CZK	14,03 %
CZ0001007256	Státní dluhopis ČR 3/33	CZK	11,93 %
CZ0001007397	Státní dluhopis ČR 4/44	CZK	4,35 %
CZ0001007355	Státní dluhopis ČR 3,6/36	CZK	4,24 %
CZ0001007512	Státní dluhopis ČR var/38	CZK	3,39 %
CZ0001006431	Státní dluhopis ČR 3,5/35	CZK	2,56 %
CZ0001006969	Státní dluhopis ČR 6,2/31	CZK	2,05 %

Allianz vyvážený účastnický fond

Komentář - Září 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.

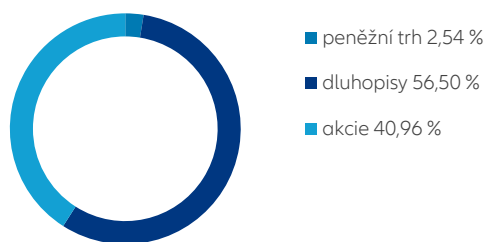
Výkonnost fondu

1 měsíc	0,82 %
3 měsíce	2,25 %
6 měsíců	1,46 %
1 rok	2,47 %
Od založení	44,30 %

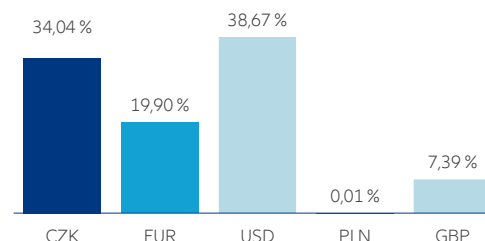
Od začátku roku	1,28 %
2024	8,95 %
2023	11,45 %
2022	-4,60 %
2021	2,12 %
2020	4,55 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	4 364 471 816,00 Kč
Celkový počet jednotek	3 024 608 177
Cena penzijní jednotky	1,4430 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	11,76 %
CZ0001006696	Státní dluhopis ČR 5,5/28	CZK	10,26 %
CZ0001007397	Státní dluhopis ČR 4/44	CZK	6,89 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	5,65 %
IE00B1FZSC47	ETF iShares USD TIPS UCITS	GBP	4,46 %
IE000TZ4SIN6	ETF Invesco Global Enhanced Equity UCITS	USD	4,39 %
IE00BMWXKN31	ETF HSBC Hang Seng TECH UCITS	EUR	4,35 %
CZ0001006316	Státní dluhopis ČR 1,95/37	CZK	4,33 %
IE0004MFRED4	ETF Xtrackers S&P 500 EW ESG UCITS	USD	4,12 %
IE00BF4G6Z54	ETF JPMorgan Global EM Research Enhanced Index Equity UCITS	USD	4,11 %

Allianz dynamický účastnický fond

Komentář - Září 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.

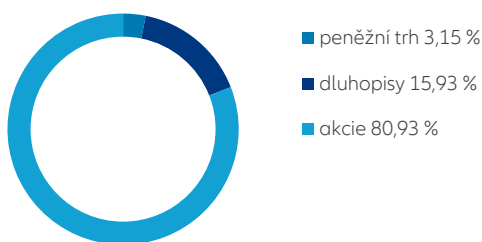
Výkonnost fondu

1 měsíc	2,02 %
3 měsíce	4,48 %
6 měsíců	2,05 %
1 rok	3,23 %
Od založení	80,56 %

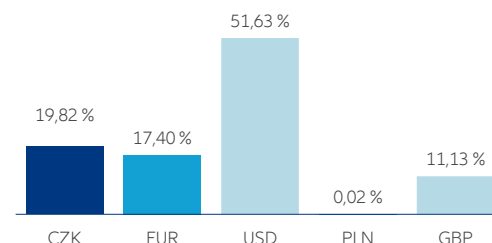
Od začátku roku	1,26 %
2024	14,65 %
2023	16,00 %
2022	-9,97 %
2021	10,68 %
2020	7,56 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	5 688 253 195,66 Kč
Celkový počet jednotek	3 150 281 812
Cena penzijní jednotky	1,8056 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
IE00B60SX394	ETF Invesco MSCI World	USD	8,64 %
IE0004MFRED4	ETF Xtrackers S&P 500 EW ESG UCITS	USD	8,59 %
IE00BMWXKN31	ETF HSBC Hang Seng TECH UCITS	EUR	8,51 %
IE00BF4G6Z54	ETF JPMorgan Global EM Research Enhanced Index Equity UCITS	USD	8,10 %
IE00BKVL7331	ETF iShares MSCI USA Min Vol ESG	USD	5,52 %
IE00BJ0KDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	5,14 %
IE00B1FZSC47	ETF iShares USD TIPS UCITS	GBP	4,53 %
IE000TZ4SIN6	ETF Invesco Global Enhanced Equity UCITS	USD	3,88 %
LU2300294746	ETF Amundi MSCI Japan ESG BR CTB	EUR	3,00 %
LU0489337690	ETF Xtrackers FTSE Developed Europe Real Estate UCITS	EUR	2,99 %