

PODSTAWOWE DANE O SUBFUNDUSZU

TYP SUBFUNDUSZU
zrównoważony

DLA KOGO PRZEZNACZONY JEST SUBFUNDUSZ

Allianz Zrównoważony przeznaczony jest dla osób akceptujących podwyższone ryzyko inwestycyjne związane ze znacznym, stanowiącym od 40 do 60% zaangażowaniem w akcje, oczekujących wysokich dochodów z inwestycji w dłuższym horyzoncie czasowym.

ZALECANY OKRES INWESTOWANIA
minimum 4 lata

POZIOM RYZYKA WEDŁUG SKALI SRI

① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦

MINIMALNE KWOTY WPŁAT

1000 zł początkowa, 100 zł kolejne wpłaty

DATA ROZPOCZĘCIA DZIAŁALNOŚCI

7.06.2024 r.

ZARZĄDZAJĄCY SUBFUNDUSZEM

Piotr Friebe, Marcin Mężykowski

MAKS. OPŁATA MANIPULACYJNA

3%

STAŁA OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE

1,8%

ZMIENNA OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE

Do 20% rocznie od zysków subfunduszu ponad wartość wskaźnika referencyjnego, tj.: 50%*WIG + 50%*ICE BofA Poland Government Index (GOPL index).

NUMER RACHUNKU BANKOWEGO DO DOKONYWANIA WPŁAT

93 1240 1037 1111 0011 3825 8604

POLITYKA INWESTYCYJNA FUNDUSZU

Fundusz aktywnie zarządzany; skład portfela inwestycyjnego funduszu może się istotnie odchyłać od struktury indeksu referencyjnego/ benchmarku.

BENCHMARK

50% WIG + 50% ICE BofA Poland Government Index

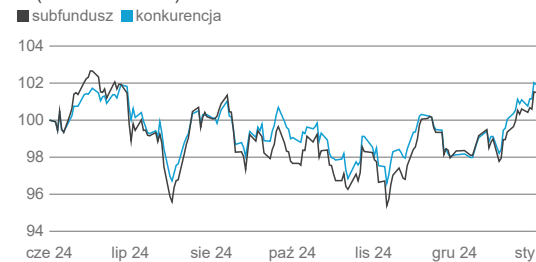
OPIS POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Celem Allianz Zrównoważony jest wzrost wartości aktywów subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz inwestuje od 40% do 60% wartości aktywów netto w akcje oraz od 20% do 60% wartości aktywów netto w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego. Pozostałą część aktywów netto subfunduszu mogą stanowić depozyty bankowe.

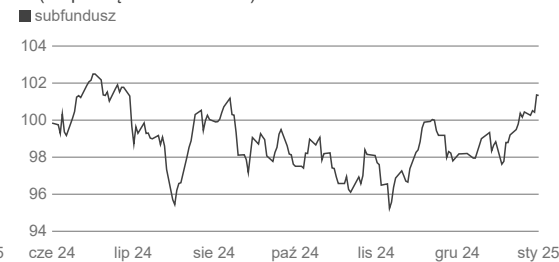
1 WYNIKI FUNDUSZU (w poszczególnych okresach)

	subfundusz	konkurencja	pozycja w grupie	ranking
od początku roku	3,5%	4,0%	7/11	■ ■
miesiąc	3,5%	4,0%	7/11	■ ■
ostatnie 3 miesiące	5,4%	5,2%	6/11	■ ■ ■
ostatni rok	-	-	-	-
ostatnie 3 lata	-	-	-	-
ostatnie 5 lat	-	-	-	-
ostatnie 10 lat	-	-	-	-

2 ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI FUNDUSZU (w ostatnim roku)



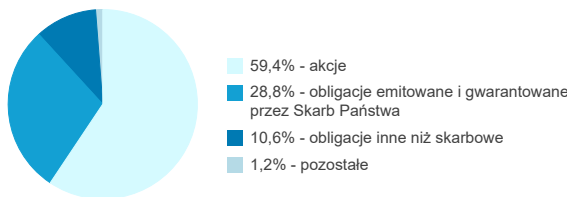
3 WARTOŚĆ JEDNOSTKI FUNDUSZU (od początku działalności)



4 AKTYWA I BILANS SPRZEDAŻY W OSTATNICH 12 MIESIĄCACH

	lut 24	mar 24	kwi 24	maj 24	cze 24	lip 24	sie 24	wrz 24	paź 24	lis 24	gru 24	sty 25
aktywa netto (mln)	-	-	-	-	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	93,2	95,6
bilans sprzedaży (mln)	-	-	-	-	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	94,4	-0,8

5 STRUKTURA AKTYWÓW FUNDUSZU na dzień 31.12.2024



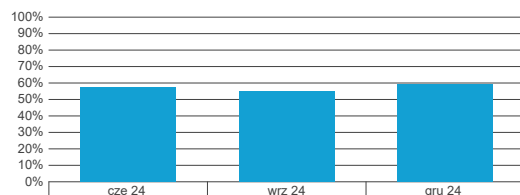
6 CHARAKTERYSTYKA PORTFELA DŁUŻNEGO na dzień 31.12.2024

liczba składników	30
wskaźnik koncentracji	94,4%

10 największych pozycji	termin wykupu	% portfela dłużnego	zmiana
DS1033	2033-10-25	31,0%	◆
BGK/EUR/20390313	2039-03-13	9,2%	◆
FPC0630	2030-06-05	7,6%	◆
IZ0836	2036-08-25	6,7%	◆
CYFRPLSAT/PLN/20300111	2030-01-11	5,8%	◆
DS0432	2032-04-25	4,4%	◆
DS1034	2034-10-25	4,2%	◆
KRUK/EUR/20280510	2028-05-10	4,2%	◆
MBANK/EUR/20270921	2027-09-21	3,7%	◆
FPC0631	2031-06-12	3,5%	◆

struktura walutowa	
PLN	68,8%
EUR	28,5%
USD	2,7%
inne lub nieokreślone	0,0%

8 UDZIAŁ AKCJI W PORTFELU SUBFUNDUSZU



7 CHARAKTERYSTYKA PORTFELA AKCYJNEGO na dzień 31.12.2024

liczba składników	45
wskaźnik koncentracji	87,2%
wskaźnik płynności	93,1%

10 największych pozycji	% portfela akcyjnego	zmiana
Powszechna Kasa Oszczędności Bank	10,7%	▼
Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	10,3%	▲
LPP S.A.	8,4%	◆
Alior Bank S.A.	6,6%	▼
Neuca S.A.	4,9%	▼
Benefit Systems S.A.	4,8%	▼
Kruk S.A.	4,3%	▼
CD Projekt S.A.	4,3%	▲
Allegro.eu S.A.	3,9%	▼
CCC S.A.	2,9%	◆

struktura walutowa	
PLN	100,0%
EUR	0,0%
USD	0,0%
inne lub nieokreślone	0,0%

Informacje przedstawione na załączonej kartce (Załącznik) dotyczą subfunduszu Allianz Zrównoważony (Allianz Duo FIO), który w dniu 13 grudnia 2024 r. został potączony przez przejęcie, z subfunduszem Allianz Zrównoważony (Allianz FIO) i zawierają dane archiwalne portfela subfunduszu Allianz Zrównoważony (Allianz Duo FIO) na dzień 30 listopada 2024 r. Prezentacja danych archiwalnych ma na celu zaprezentowanie wyników historycznych subfunduszu przejętego, którego polityka inwestycyjna będzie kontynuowana przez subfundusz Allianz Zrównoważony (Allianz FIO).

ALLIANZ ZRÓWNOWAŻONY

SUBFUNDUSZ ALLIANZ DUO FIO

Jednostki uczestnictwa kategorii A

grudzień 2024

PODSTAWOWE DANE O SUBFUNDUSZU

TYP SUBFUNDUSZU
zrównoważony

**DLA KOGO PRZEZNACZONY
JEST SUBFUNDUSZ**

Allianz Zrównoważony przeznaczony jest dla osób akceptujących podwyższone ryzyko inwestycyjne, oczekujących wysokich dochodów z inwestycji.

ZALECANY OKRES INWESTOWANIA
minimum 4 lata

POZIOM RYZYKA WEDŁUG SKALI SRI

① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦

MINIMALNE KWOTY WPŁAT
1000 zł początkowa, 100 zł kolejne wpłaty

DATA ROZPOCZĘCIA DZIAŁALNOŚCI
21.01.2007 r.

ZARZĄDZAJĄCY SUBFUNDUSEM
Piotr Friebe, Marcin Mężykowski

MAKS. OPŁATA MANIPULACYJNA
3%

STAŁA OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE
1,8%

ZMIENNA OPŁATA ZA ZARZĄDZANIE

Do 20% rocznie od zysków subfunduszu ponad wartość wskaźnika referencyjnego, tj.: 50%*WIG + 50%*FTSE Poland GBI 1 to 5 Year Local Terms, pod warunkiem odrobienia ewentualnego słabego wyniku subfunduszu względem wartości ww. wskaźnika, w bieżącym okresie odniesienia wynoszącym co do zasady 5 lat.

POLITYKA INWESTYCYJNA FUNDUSZU

Fundusz aktywnie zarządzany, skład portfela inwestycyjnego funduszu może się istotnie odchylić od struktury indeksu referencyjnego/ benchmarku.

BENCHMARK

50% WIG + 50% FTSE Poland GBI 1 to 5 Year Local Terms

OPIS POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Celem Allianz Zrównoważony jest długoterminowy wzrost wartości jednostki uczestnictwa przy podwyższonym poziomie ryzyka inwestycyjnego. Aktywa subfunduszu są inwestowane głównie w dłużne papiery wartościowe, w tym długoterminowe obligacje o stałym oprocentowaniu. Nie mniej niż 40 proc. i nie więcej niż 60 proc. aktywów stanowią akcje polskich spółek, co w długim okresie daje możliwość uzyskania wyższych zysków z inwestycji niż w przypadku funduszy o niskim ryzyku.

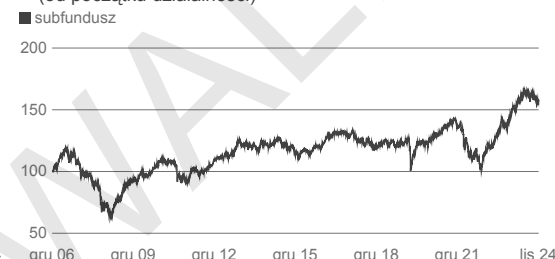
1 WYNIKI FUNDUSZU (w poszczególnych okresach)

	stopa zwrotu	rynek	konkurencja	pozycja w grupie	ranking
od początku roku	3,75%	3,09%	3,90%	3/8	■ ■ ■
miesiąc	2,11%	0,78%	1,55%	3/8	■ ■ ■
ostatnie 3 miesiące	-3,17%	-2,70%	-2,44%	6/8	■ ■ ■
ostatni rok	6,99%	6,85%	8,31%	6/8	■ ■ ■
ostatnie 3 lata	16,12%	15,94%	13,64%	4/8	■ ■ ■ ■
ostatnie 5 lat	28,57%	27,14%	26,70%	4/8	■ ■ ■ ■
ostatnie 10 lat	28,91%	43,86%	26,96%	5/8	■ ■ ■ ■

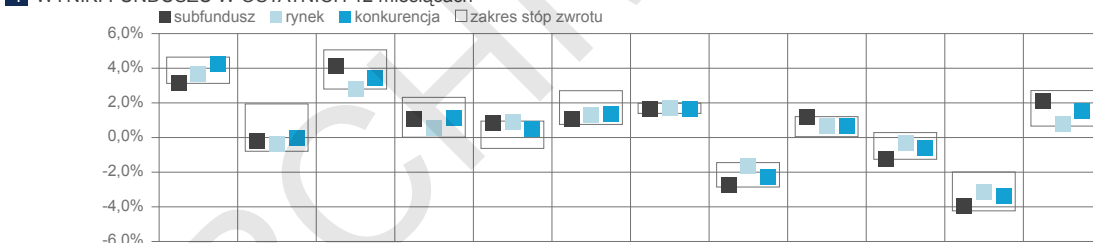
2 ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI FUNDUSZU (w ostatnim roku)



3 WARTOŚĆ JEDNOSTKI FUNDUSZU (od początku działalności)

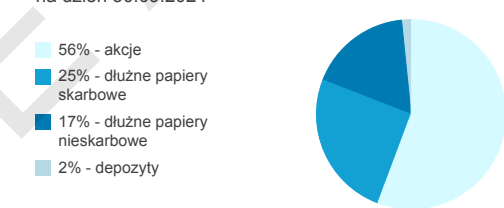


4 WYNIKI FUNDUSZU W OSTATNICH 12 MIESIĄCACH



	gru 23	sty 24	lut 24	mar 24	kwi 24	maj 24	cze 24	lip 24	sie 24	wrz 24	paź 24	lis 24
wartość jednostki	152,43	152,13	158,41	160,15	161,53	163,24	165,91	161,37	163,32	161,27	154,87	158,14
stopa zwrotu (PLN)	3,13%	-0,20%	4,13%	1,10%	0,86%	1,06%	1,64%	-2,74%	1,21%	-1,26%	-3,97%	2,11%
+/- rynek	-0,52%	0,20%	1,34%	0,57%	-0,05%	-0,24%	-0,07%	-1,07%	0,52%	-0,91%	-0,85%	1,33%
+/- konkurencja	-1,12%	-0,17%	0,69%	-0,02%	0,39%	-0,33%	0,00%	-0,46%	0,53%	-0,67%	-0,60%	0,56%
aktywa netto (mln)	89,0	90,5	100,1	103,7	106,1	108,2	105,9	106,1	105,8	102,1	96,3	96,8
bilans sprzedaży (mln)	1,9	1,6	5,8	2,5	1,6	1,0	-4,0	3,1	-1,5	-2,3	-1,8	-1,4

5 STRUKTURA AKTYWÓW FUNDUSZU na dzień 30.09.2024



6 CHARAKTERYSTYKA PORTFELA DŁUŻNEGO na dzień 30.09.2024

liczba składników	26		
wskaźnik koncentracji	89,8%		
5 największych pozycji	termin wykupu	% portfela dłużnego	zmiana
DS1033	2033-10-25	32,7%	▲
BGK/EUR/20390313	2039-03-13	8,9%	▲
FPC0630	2030-06-05	7,5%	▲
IZ0836	2036-08-25	6,5%	◆
CYFRPLSAT/PLN/20300111	2030-01-11	5,4%	▼
struktura walutowa			
PLN	69,9%		
EUR	27,5%		
USD	2,6%		
inne lub nieokreślone	0,0%		

7 CHARAKTERYSTYKA PORTFELA AKCYJNEGO na dzień 30.09.2024

liczba składników	47	
wskaźnik koncentracji	88,9%	
wskaźnik płynności	87,2%	
5 największych pozycji	% portfela akcyjnego	zmiana
Powszechna Kasa Oszczędności Bank	9,8%	▲
Alior Bank S.A.	9,3%	▼
LPP S.A.	8,4%	▼
Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A	8,0%	▲
Allegru.eu S.A.	7,1%	▼
struktura walutowa		
PLN	100,0%	
EUR	0,0%	
USD	0,0%	
inne lub nieokreślone	0,0%	

PODSTAWOWE POJĘCIA

Benchmark

Wzorzec służący porównawczej ocenie wyników inwestycyjnych. Jako benchmark mogą służyć między innymi: indeks giełdowy, inflacja, rentowność określonych bonów skarbowych lub ich odpowiednie kombinacje. Z reguły każdy zarządzający określa swój własny benchmark, z którym chce porównywać efekty swoich inwestycji.

Konkurencja

Grupa porównawcza została stworzona w oparciu o klasyfikację funduszy przygotowaną i prowadzoną przez Analizy Online S.A. na podstawie strategii inwestycyjnej poszczególnych funduszy. Do grup porównawczych zostały wprowadzone modyfikacje: wyłączone fundusze TFI niedostępne dla osób fizycznych lub dla których pierwsza wpłata jest równa lub przewyższa 500 tysięcy złotych.

Rynek

Wartość jest obliczana na podstawie stóp zwrotu indeksów opisujących zachowanie się rynków, na których inwestuje dany fundusz/subfundusz (grupa funduszy). W zależności od grupy funduszy wartość wyliczana jest na bazie następujących indeksów:

- **WIG** (indeks giełdy warszawskiej),
- **IRP** (indeks rynku pieniężnego),
- **IROS** (indeks Rynku Obligacji Skarbowych).

Stopa zwrotu oparta jest na ważonej udziale stopie zwrotu tych indeksów.

Liczba składników

Liczba papierów wartościowych, w które zainwestował fundusz. Parametr służy określeniu ryzyka związanego ze zbyt małą lub zbyt dużą liczbą składników portfela dłużnego lub akcyjnego.

Modified Duration (MD)

Określa wrażliwość dłużnego papieru wartościowego na zmiany rynkowych stóp procentowych. Im wyższa jego wartość, tym cena obligacji jest bardziej wrażliwa na zmiany stóp procentowych. Na przykład, jeśli MD wynosi 2, to wzrost rynkowych stóp procentowych o jeden punkt procentowy spowoduje spadek wartości obligacji o około 2%. Podawane w raportach MD portfela dłużnego funduszu/subfunduszu liczone jest jako średnia ważona udziałem w portfelu parametrów MD dla poszczególnych składników portfela.

Ranking (ciemnoszare kwadraty)

Prezentowany ranking stóp zwrotu w ujęciu kwartylowym oznacza przyporządkowanie stopy zwrotu danego funduszu/subfunduszu do kolejnych grup obejmujących po 25% porównywalnych funduszy uszeregowanych pod względem stopy zwrotu. Przykładowo pozycja w pierwszym kwartylu (graficznie cztery kwadraty) oznacza umiejscowienie wśród 25% najlepszych funduszy/subfunduszy pod względem stopy zwrotu. Z kolei pozycja w czwartym kwartylu (graficznie jeden kwadrat) oznacza umiejscowienie wśród 25% funduszy/subfunduszy o najniższej stopie zwrotu w grupie porównawczej.

WAN na jednostkę uczestnictwa

WAN na jednostkę uczestnictwa oznacza Wartość Aktywów Netto funduszu/subfunduszu w dniu wyceny, podzieloną przez liczbę wszystkich jednostek uczestnictwa, które w tym dniu są w posiadaniu uczestników funduszu/subfunduszu. Wykres obrazuje kwartalną zmianę wartości jednostki uczestnictwa funduszu/subfunduszu.

Wskaźnik koncentracji

Wielkość, która określa jaką część portfela stanowi połowa liczby jego składników, ułożonych malejąco według wartości. Wskaźnik ten powinien być analizowany łącznie z liczbą składników portfela.

Wskaźnik płynności

Parametr liczony dla portfela akcyjnego. W przybliżeniu określa, jaki procent wartości portfela akcyjnego funduszu może zostać sprzedany na jednej sesji giełdowej. Im wyższa wartość wskaźnika, tym płynność portfela większa.

Typ funduszu/subfunduszu

Podział funduszy/subfunduszy na jednorodne pod względem deklarowanej polityki inwestycyjnej grupy, wynikające z relacji pomiędzy trezema głównymi składnikami portfela (akcjami, papierami dłużnymi i instrumentami rynku pieniężnego) oraz z geograficznego zasięgu dokonywanych inwestycji.

Można wyróżnić następujące typy funduszy/subfunduszy:

- polskich akcji,
- zagranicznych akcji,
- mieszane (hybrydowe),
- stabilnego wzrostu,
- polskich papierów dłużnych,
- zagranicznych papierów dłużnych,
- rynku pieniężnego.

OBJAŚNIENIA NIEKTÓRYCH SKŁADOWYCH RAPORTU

Wyniki zarządzania w ostatnich 12 miesiącach

Zintegrowany z tabelą wykres służy przedstawieniu wyników inwestycyjnych funduszy/subfunduszy w poszczególnych miesiącach (ostatnie 12 miesięcy). Poszczególne kolumny wykresu i tabeli prezentują stopy zwrotu funduszu/subfunduszu, rynku i konkurencji w poszczególnych miesiącach. Z tabeli można odczytać różnicę pomiędzy stopą zwrotu funduszu/subfunduszu a rynkiem i konkurencją.

Charakterystyka portfela dłużnego/akcyjnego

Część raportu, która służy zapoznaniu się ze składem portfela inwestycyjnego. Poza ilością składników portfela oraz wskaźnikiem koncentracji, przedstawiono 5 największych pozycji portfela funduszu/subfunduszu wraz z ich udziałem w portfelu oraz opisem struktury walutowej.

Termin wykupu/rodzaj oprocentowania składników

Zawiera syntetyczną informację o tym, w jaki rodzaj instrumentów dłużnych zainwestował fundusz/subfundusz. W kolumnach został pokazany udział papierów według rodzaju oprocentowania (stałe/zmienne), w wierszach został zaprezentowany udział instrumentów według terminu wykupu.

Jest to informacja reklamowa. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z prospektem informacyjnym danego funduszu oraz z dokumentem zawierającym kluczowe informacje. Informacja ta nie stanowi oferty w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeksu Cywilnego, jak również nie stanowi usługi doradztwa finansowego, prawnego i podatkowego oraz nie należy go traktować jako rekomendacji dotyczącej instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców.

Fundusze Allianz nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego subfunduszu, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Wartość aktywów netto portfeli inwestycyjnych subfunduszy prowadzonych w ramach Funduszy może charakteryzować się dużą zmiennością wynikającą ze składu tych portfeli lub z przyjętej techniki zarządzania portfelami, w sytuacji dużej zmienności cen na rynku akcji. Fundusze mogą lokować powyżej 35% wartości aktywów poszczególnych subfunduszy w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki samorządu terytorialnego, państwa członkowskie Unii Europejskiej, jednostki samorządu terytorialnego państw członkowskich Unii Europejskiej, państwa należące do OECD lub międzynarodową instytucją finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno z państw członkowskich Unii Europejskiej. Prezentowana zmiana wartości jednostki uczestnictwa jest oparta na historycznej wycenie Subfunduszu i nie stanowi gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym Funduszu i jest uzależniona od dnia zbycia oraz dnia odkupienia jednostek uczestnictwa przez Fundusz, a także od wysokości pobranych opłat manipulacyjnych, które obniżają wartość inwestycji, kategorii jednostek uczestnictwa oraz obowiązków podatkowych obciążających uczestnika, w szczególności wysokości podatku od dochodów kapitałowych.

Prospekty informacyjne Funduszy Allianz zawierające wymagane prawem informacje, w tym o ryzyku inwestycyjnym, opłatach, kosztach podatkach oraz kluczowe informacje dostępne są w języku polskim na stronie www.allianz.pl/tfi, pod linkiem https://www.allianz.pl/p_PL/dla_ciebie/dokumenty.html#tfi-prospekty-informacyjne oraz w Towa-rzystwie i u dystrybutorów Funduszy Allianz Streszczenie praw inwestorów znajduje się w Prospekcie Informacyjnym dostępnych w języku polskim na stronie www.allianz.pl/tfi.

TFI Allianz Polska S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego) z dnia 19 listopada 2003 roku.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Inflancka 4B, 00-189 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000176359, NIP 521-32-59-888, REGON 015555893, wysokość kapitału zakładowego: 69 888 000 złotych (wpłacony w całości).

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celu informacyjnym zgodnie z najlepszą wiedzą i starannością autorów. Dane wykorzystane przy tworzeniu opracowania pochodzą ze źródeł uważanych przez firmę Analizy Online SA za wiarygodne i dokładne, lecz nie istnieje gwarancja, iż są one kompletne i odzwierciedlają stan faktyczny. Niektóre dane zawarte w niniejszym opracowaniu są wyznaczone zgodnie z metodologią stosowaną przez Analizy Online SA. Analizy Online SA nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne szkody spowodowane wykorzystaniem opinii i informacji zawartych w niniejszym opracowaniu.

Materiał został przygotowany we współpracy z Analizy Online SA.