

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Únor 2023

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 vloženy 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	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	Od založení
0,62 %	1,78 %	3,38 %	4,37 %	9,05 %

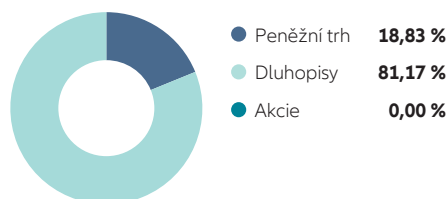
YTD	2022	2021	2020	2019	2018
1,08 %	3,39 %	-1,70 %	1,20 %	2,24 %	0,30 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	3 338 721 044,64 Kč
Celkový počet jednotek	3 061 621 428
Cena podílové jednotky	1,0905 Kč

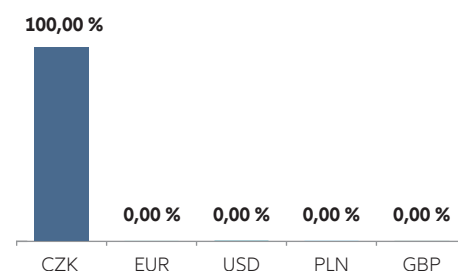
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	27,96 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	27,56 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	12,92 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	10,76 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	7,78 %
CZ0001006498	Státní dluhopis ČR var/24	CZK	6,20 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	3,93 %
CZ0001006167	Státní dluhopis ČR 0,0/24	CZK	1,08 %
CZ0001005870	Státní dluhopis ČR 1,25/25	CZK	0,96 %
CZ0001004600	Státní dluhopis ČR 0,45/23	CZK	0,29 %

STRUKTURA PORTFOLIA



MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Únor 2023

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 vloženy 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	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	Od založení
-0,49 %	-0,76 %	-0,19 %	-1,88 %	17,84 %

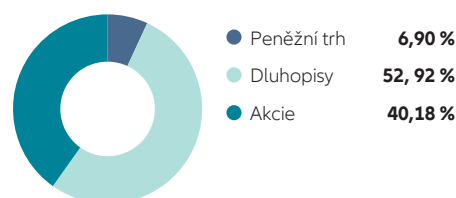
YTD	2022	2021	2020	2019	2018
0,43 %	-4,60 %	2,12 %	4,55 %	9,95 %	-3,62 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 425 654 049,88 Kč
Celkový počet jednotek	2 058 467 981
Cena podílové jednotky	1,1784 Kč

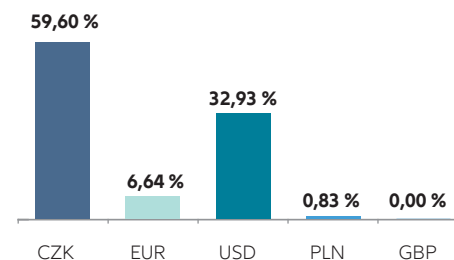
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	20,22 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	10,27 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	8,69 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	7,63 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	6,06 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	4,29 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	3,87 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	3,34 %
IE00B60SX394	ETF Invesco MSCI World	USD	2,81 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	2,47 %

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.

ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Únor 2023

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	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	Od založení
-1,50 %	-3,05 %	-2,49 %	-5,78 %	34,61 %

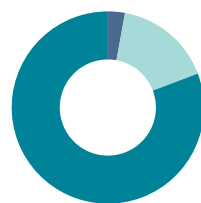
YTD	2022	2021	2020	2019	2018
0,40 %	-9,97 %	10,68 %	7,56 %	15,77 %	-6,86 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	3 221 660 626,14 Kč
Celkový počet jednotek	2 393 274 478
Cena podílové jednotky	1,3461 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

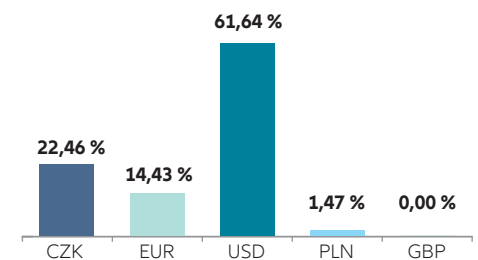
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	9,54 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	8,44 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	7,40 %
IE00B60SX394	ETF Invesco MSCI World	USD	5,45 %
IE00BFNM3G45	ETF iShares MSCI USA ESG SCREEND	USD	4,56 %
US46434G8556	ETF iShares MSCI Global Gold Miner	USD	4,43 %
IE00BJOKDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	4,14 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	EUR	4,04 %
IE00B52MJY50	ETF iShares Core MSCI Pacific ex-Japan	USD	3,92 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	3,23 %

STRUKTURA PORTFOLIA



● Peněžní trh	2,86 %
● Dluhopisy	16,40 %
● Akcie	80,74 %

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.