

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Květen 2021

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 dluhopisových podílových fondů. 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
-0,08 %	-0,03 %	-0,57 %	-1,10 %	5,67 %

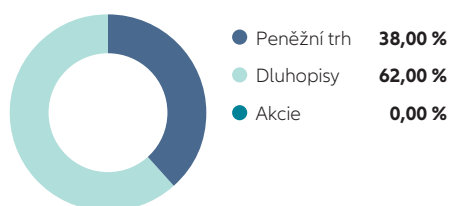
YTD	2020	2019	2018	2017	2016
-0,45 %	1,20 %	2,24 %	0,30 %	-1,63 %	-0,04 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 186 788 245,26 Kč
Celkový počet jednotek	2 069 440 700
Cena podílové jednotky	1,0567 Kč

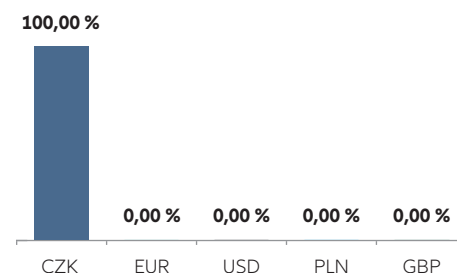
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)		26,21 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23		18,99 %
CZ0001005946	Státní dluhopis ČR 0,10/22		13,63 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)		11,40 %
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28		9,83 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25		6,74 %
CZ0001005375	Státní dluhopis ČR 2,75/29		5,04 %
CZ0001005888	Státní dluhopis ČR 1,20/31		2,18 %
CZ0001006167	Státní dluhopis ČR 0,0/24		1,74 %
CZ0001005870	Státní dluhopis ČR 1,25/25		1,60 %

STRUKTURA PORTFOLIA



MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Květen 2021

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 40 % 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
0,38 %	1,99 %	2,83 %	6,62 %	22,95 %

YTD	2020	2019	2018	2017	2016
2,08 %	4,55 %	9,95 %	-3,62 %	-0,72 %	2,21 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 1 736 372 268,59 Kč

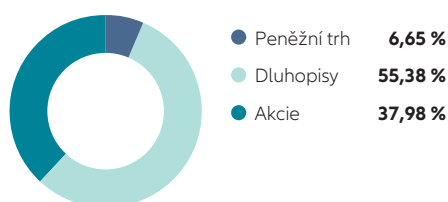
Celkový počet jednotek 1 412 207 597

Cena podílové jednotky 1,2295 Kč

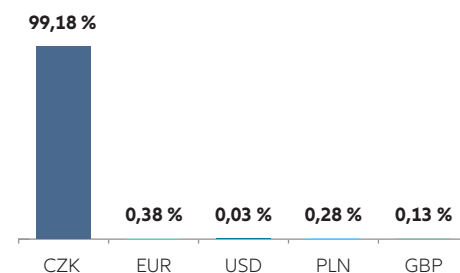
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	11,60 %
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	9,24 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	7,94 %
LU1676335794	UBS-Convertible	CZK	7,33 %
CZ0001005375	Státní dluhopis ČR 2,75/29	CZK	6,32 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	6,03 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	5,78 %
CZ0001005888	Státní dluhopis ČR 1,20/31	CZK	4,91 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares MSCI EM	USD	4,12 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	3,82 %

STRUKTURA PORTFOLIA



MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Květen 2021

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 80 % 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
0,75 %	4,60 %	8,03 %	16,71 %	43,18 %

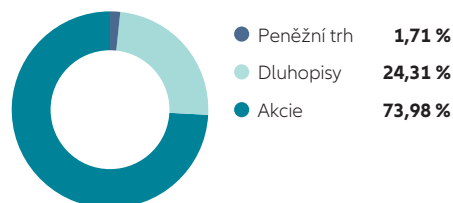
YTD	2020	2019	2018	2017	2016
6,42 %	7,56 %	15,77 %	-6,86 %	4,07 %	1,51 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 102 443 728,46 Kč
Celkový počet jednotek	1 468 441 946
Cena podílové jednotky	1,4318 Kč

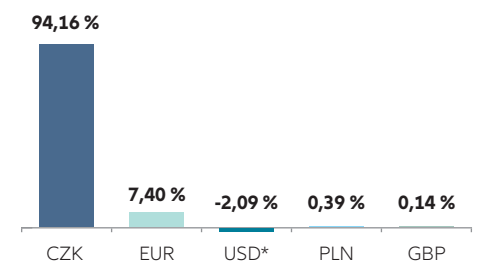
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	10,15 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares MSCI EM	USD	6,86 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	6,61 %
IE00BJ0KDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	6,34 %
Hotovost	UniCredit Banka	EUR	6,26 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	EUR	6,11 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	5,65 %
LU1676335794	UBS-Convertible	CZK	3,63 %
US8085242019	ETF Schwab DJ US Large-Cap	USD	3,54 %
LU0378453376	ETF ComStage Nikkei 225	EUR	2,83 %

STRUKTURA PORTFOLIA



MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



* Záporná hodnota u cizí měny je způsobena vlivem derivátových transakcí zajišťujících měnové riziko.