

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Srpen 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 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 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
-0,20 %	-0,33 %	-0,36 %	-1,02 %	5,32 %

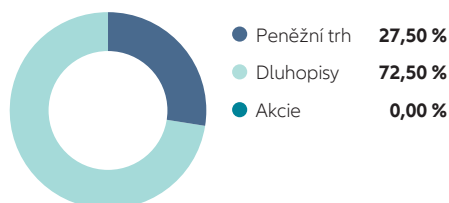
YTD	2020	2019	2018	2017	2016
-0,78 %	1,20 %	2,24 %	0,30 %	-1,63 %	-0,04 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 335 773 838,81 Kč
Celkový počet jednotek	2 217 852 056
Cena podílové jednotky	1,0532 Kč

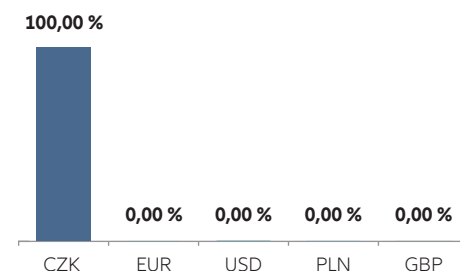
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	27,31 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	17,76 %
CZ0001005946	Státní dluhopis ČR 0,10/22	CZK	12,75 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	10,70 %
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	8,95 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	6,27 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	5,11 %
CZ0001005375	Státní dluhopis ČR 2,75/29	CZK	4,58 %
CZ0001005888	Státní dluhopis ČR 1,20/31	CZK	2,03 %
CZ0001006167	Státní dluhopis ČR 0,0/24	CZK	1,62 %

STRUKTURA PORTFOLIA



MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Srpen 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
0,57 %	1,23 %	3,24 %	5,22 %	24,46 %

YTD	2020	2019	2018	2017	2016
3,33 %	4,55 %	9,95 %	-3,62 %	-0,72 %	2,21 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 1 861 650 930,82 Kč

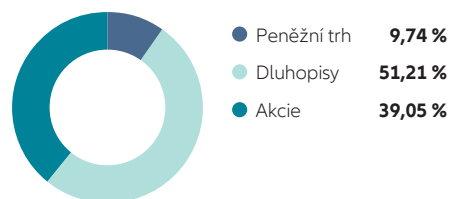
Celkový počet jednotek 1 495 772 264

Cena podílové jednotky 1,2446 Kč

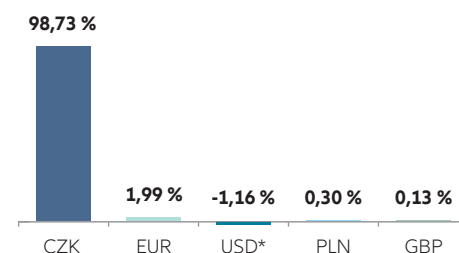
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	10,79 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	9,04 %
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	8,36 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	8,28 %
LU1676335794	UBS-Convertible	CZK	6,99 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	5,99 %
CZ0001005375	Státní dluhopis ČR 2,75/29	CZK	5,71 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	5,58 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	5,14 %
CZ0001005888	Státní dluhopis ČR 1,20/31	CZK	4,56 %

STRUKTURA PORTFOLIA



MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



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

ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Srpen 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
1,31 %	2,46 %	7,17 %	12,91 %	46,70 %

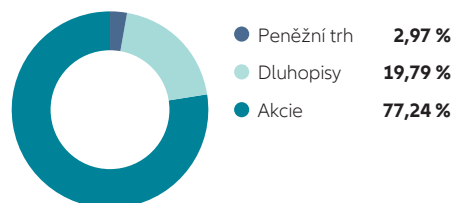
YTD	2020	2019	2018	2017	2016
9,04 %	7,56 %	15,77 %	-6,86 %	4,07 %	1,51 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 250 092 501,38 Kč
Celkový počet jednotek	1 533 759 422
Cena podílové jednotky	1,4670 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	9,18 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	6,89 %
IE00BJ0KDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	6,44 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	EUR	6,02 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	5,85 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares MSCI EM	USD	4,70 %
US8085242019	ETF Schwab DJ US Large-Cap	USD	3,67 %
LU1676335794	UBS-Convertible	CZK	3,45 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	2,85 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	2,70 %

STRUKTURA PORTFOLIA



MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA

