

# ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Září 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
-0,25 %	-0,34 %	-0,48 %	-1,84 %	5,06 %

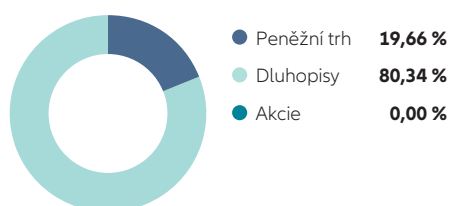
YTD	2020	2019	2018	2017	2016
-1,03 %	1,20 %	2,24 %	0,30 %	-1,63 %	-0,04 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 398 043 577,99 Kč
Celkový počet jednotek	2 282 552 561
Cena podílové jednotky	1,0506 Kč

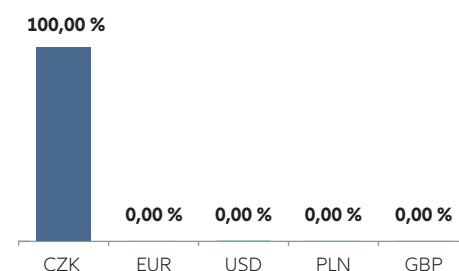
## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	18,82 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	17,32 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	16,60 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	13,32 %
CZ0001005946	Státní dluhopis ČR 0,10/22	CZK	12,36 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	5,89 %
CZ0001005375	Státní dluhopis ČR 2,75/29	CZK	4,37 %
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	2,13 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	2,08 %
CZ0001005888	Státní dluhopis ČR 1,20/31	CZK	1,93 %

## STRUKTURA PORTFOLIA



## MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



# ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Září 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
-1,80 %	-0,83 %	0,42 %	2,40 %	22,22 %

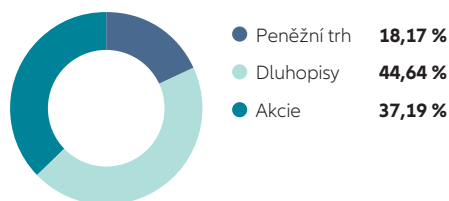
YTD	2020	2019	2018	2017	2016
1,47 %	4,55 %	9,95 %	-3,62 %	-0,72 %	2,21 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	1 873 422 288,55 Kč
Celkový počet jednotek	1 532 844 842
Cena podílové jednotky	1,2222 Kč

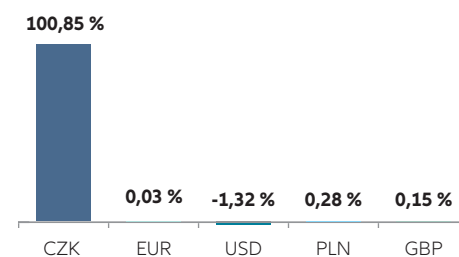
## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	10,74 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	10,03 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	8,09 %
LU1676335794	UBS-Convertible	CZK	6,92 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	6,86 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	5,79 %
CZ0001005375	Státní dluhopis ČR 2,75/29	CZK	5,56 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	5,35 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	5,02 %
CZ0001005888	Státní dluhopis ČR 1,20/31	CZK	4,42 %

## STRUKTURA PORTFOLIA



## MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



Součet všech měnových expozic v portfoliu se rovná 100 %. Záporná hodnota u cizí měny je způsobena vlivem derivátových transakcí zajišťujících měnové riziko.

# ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Září 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
-2,56 %	-0,81 %	1,69 %	9,11 %	42,95 %

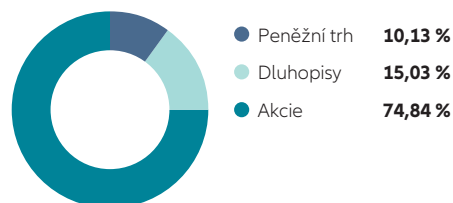
YTD	2020	2019	2018	2017	2016
6,25 %	7,56 %	15,77 %	-6,86 %	4,07 %	1,51 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 228 703 542,75 Kč
Celkový počet jednotek	1 559 048 826
Cena podílové jednotky	1,4295 Kč

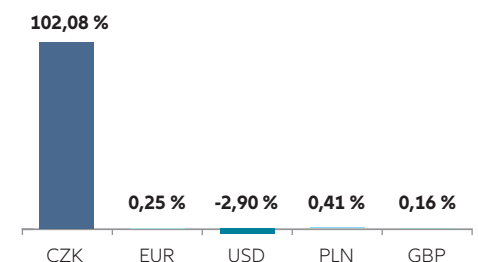
## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	6,83 %
IE00BJ0KDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	6,39 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	6,17 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	EUR	5,88 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	5,74 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares MSCI EM	USD	4,67 %
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	4,53 %
US8085242019	ETF Schwab DJ US Large-Cap	USD	3,58 %
LU1676335794	UBS-Convertible	CZK	3,47 %
LU0378453376	ETF ComStage Nikkei 225	EUR	2,80 %

## STRUKTURA PORTFOLIA



## MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



Součet všech měnových expozic v portfoliu se rovná 100 %. Záporná hodnota u cizí měny je způsobena vlivem derivátových transakcí zajišťujících měnové riziko.