

# ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Listopad 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
0,39 %	-0,33 %	-0,66 %	-1,23 %	4,97 %

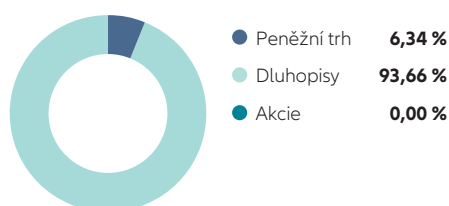
YTD	2020	2019	2018	2017	2016
-1,11 %	1,20 %	2,24 %	0,30 %	-1,63 %	-0,04 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 466 339 431,77 Kč
Celkový počet jednotek	2 349 517 644
Cena podílové jednotky	1,0497 Kč

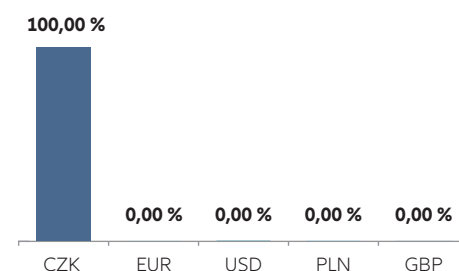
## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	18,50 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	16,90 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	15,56 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	13,03 %
CZ0001005946	Státní dluhopis ČR 0,10/22	CZK	12,03 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	5,64 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	4,86 %
CZ0001005375	Státní dluhopis ČR 2,75/29	CZK	4,13 %
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	2,03 %
CZ0001005888	Státní dluhopis ČR 1,20/31	CZK	1,82 %

## STRUKTURA PORTFOLIA



## MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



# ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Listopad 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
-0,37 %	-1,67 %	-0,46 %	2,35 %	22,38 %

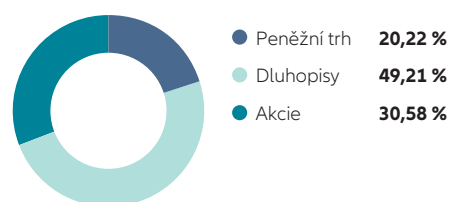
YTD	2020	2019	2018	2017	2016
1,60 %	4,55 %	9,95 %	-3,62 %	-0,72 %	2,21 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	1 936 499 244,65 Kč
Celkový počet jednotek	1 582 384 468
Cena podílové jednotky	1,2238 Kč

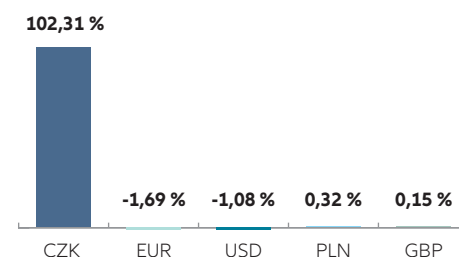
## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	7,35 %
IE00BJ0KDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	6,58 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	6,13 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	EUR	5,88 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	4,74 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares MSCI EM	USD	4,55 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	4,54 %
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	4,32 %
US8085242019	ETF Schwab DJ US Large-Cap	USD	3,78 %
LU1676335794	UBS-Convertible	CZK	3,43 %

## STRUKTURA PORTFOLIA



## MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



Součet všech měnových expozic v portfoliu se rovná 100,00 %. Záporná hodnota u cizí měny je způsobena vlivem derivátových transakcí zajišťujících měnové riziko.

# ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Listopad 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
-1,29 %	-1,17 %	1,26 %	9,39 %	44,99 %

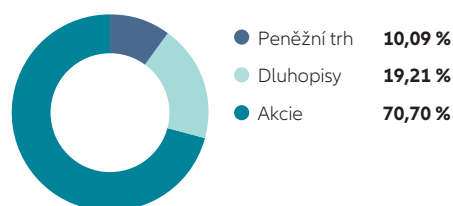
YTD	2020	2019	2018	2017	2016
7,77 %	7,56 %	15,77 %	-6,86 %	4,07 %	1,51 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 324 980 354,37 Kč
Celkový počet jednotek	1 603 541 279
Cena podílové jednotky	1,4499 Kč

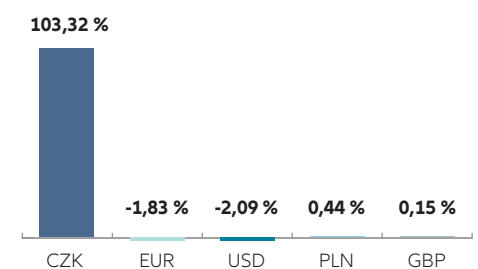
## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	12,25 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	10,61 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	8,77 %
LU1676335794	UBS-Convertible	CZK	6,89 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	6,23 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	5,72 %
CZ0001005375	Státní dluhopis ČR 2,75/29	CZK	5,32 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	5,18 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	4,98 %
CZ0001005888	Státní dluhopis ČR 1,20/31	CZK	4,22 %

## STRUKTURA PORTFOLIA



## MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



Součet všech měnových expozic v portfoliu se rovná 100,00 %. Záporná hodnota u cizí měny je způsobena vlivem derivátových transakcí zajišťujících měnové riziko.