

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Listopad 2022

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
0,91 %	1,57 %	2,56 %	2,07 %	7,14 %

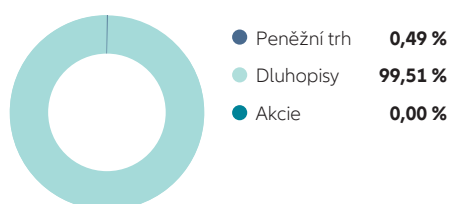
YTD	2021	2020	2019	2018	2017
2,67 %	-1,70 %	1,20 %	2,24 %	0,30 %	-1,63 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	3 155 749 274,46 Kč
Celkový počet jednotek	2 945 539 622
Cena podílové jednotky	1,0714 Kč

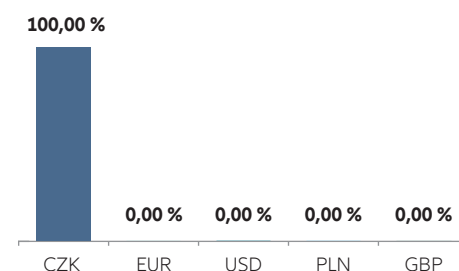
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	28,53 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	20,18 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	13,47 %
CZ0001006753	Státní pokladniční poukázka ČR 23/12/22	CZK	12,60 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	11,42 %
CZ0001006498	Státní dluhopis ČR var/24	CZK	6,44 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	4,14 %
CZ0001006167	Státní dluhopis ČR 0,0/24	CZK	1,14 %
CZ0001005870	Státní dluhopis ČR 1,25/25	CZK	1,03 %
Hotovost	UniCredit Banka	CZK	0,48 %

STRUKTURA PORTFOLIA



MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Listopad 2022

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 vložené 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
0,84 %	0,57 %	0,87 %	-2,97 %	18,74 %

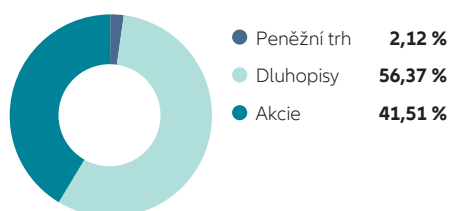
YTD	2021	2020	2019	2018	2017
-3,46 %	2,12 %	4,55 %	9,95 %	-3,62 %	-0,72 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 343 758 425,51 Kč
Celkový počet jednotek	1 973 859 550
Cena podílové jednotky	1,1874 Kč

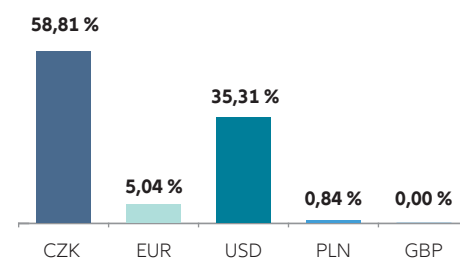
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	20,46 %
CZ0001006753	Státní pokladniční poukázka ČR 23/12/22	CZK	12,74 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	8,86 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	7,29 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	5,70 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	4,40 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	3,98 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	3,63 %
IE00B60SX394	ETF Invesco MSCI World	USD	3,00 %
US46434G8556	ETF iShares MSCI Global Gold Miner	USD	2,52 %

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 – Listopad 2022

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
1,18 %	0,58 %	-0,60 %	-4,23 %	38,85 %

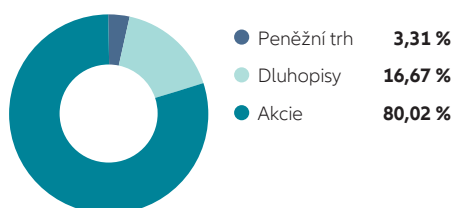
YTD	2021	2020	2019	2018	2017
-6,76 %	10,68 %	7,56 %	15,77 %	-6,86 %	4,07 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	3 119 446 298,06 Kč
Celkový počet jednotek	2 246 588 257
Cena podílové jednotky	1,3885 Kč

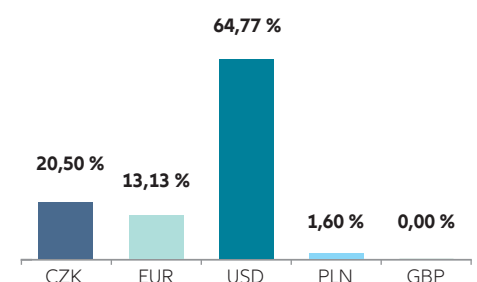
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	9,63 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	6,97 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	6,80 %
IE00B60SX394	ETF Invesco MSCI World	USD	5,82 %
US46434G8556	ETF iShares MSCI Global Gold Miner	USD	5,02 %
IE00BJ0KDG92	ETF DBX MSCI World	USD	4,43 %
IE00B52MJY50	ETF iShares Core MSCI Pacific ex-Japan	USD	4,22 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	EUR	4,13 %
Hotovost	UniCredit Banka	USD	3,57 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	3,30 %

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.