

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Leden 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 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
-0,17 %	-0,37 %	-1,29 %	-1,74 %	4,17 %

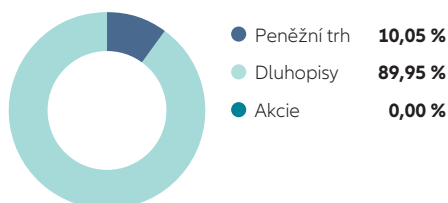
YTD	2021	2020	2019	2018	2017
-0,17 %	-1,70 %	1,20 %	2,24 %	0,30 %	-1,63 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 580 198 104,83 Kč
Celkový počet jednotek	2 477 001 993
Cena podílové jednotky	1,0417 Kč

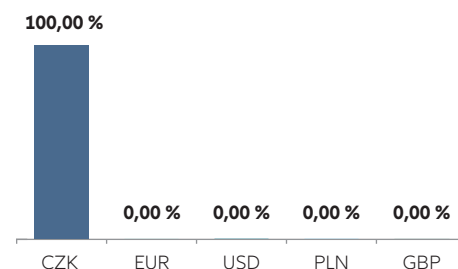
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	17,82 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	16,05 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	14,59 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	12,53 %
CZ0001005946	Státní dluhopis ČR 0,10/22	CZK	11,51 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	5,25 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	4,83 %
CZ0001005375	Státní dluhopis ČR 2,75/29	CZK	3,77 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	2,32 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	1,94 %

STRUKTURA PORTFOLIA



MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Leden 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 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
-1,59 %	-1,46 %	-2,19 %	0,45 %	21,04 %

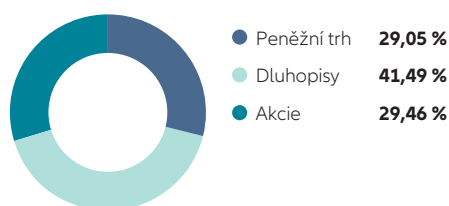
YTD	2021	2020	2019	2018	2017
-1,59 %	2,12 %	4,55 %	9,95 %	-3,62 %	-0,72 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	1 973 661 179,26 Kč
Celkový počet jednotek	1 630 574 807
Cena podílové jednotky	1,2104 Kč

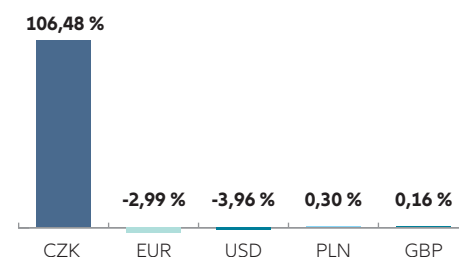
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	21,34 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	10,17 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	7,99 %
LU1676335794	UBS-Convertible	CZK	6,50 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	5,62 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	5,41 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	5,28 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	5,14 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	4,86 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	4,60 %

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 – Leden 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 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
-2,50 %	-1,16 %	0,27 %	7,64 %	45,19 %

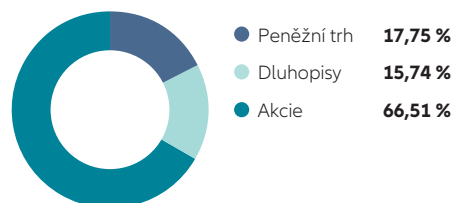
YTD	2021	2020	2019	2018	2017
-2,50 %	10,68 %	7,56 %	15,77 %	-6,86 %	4,07 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 437 101 819,62 Kč
Celkový počet jednotek	1 678 584 262
Cena podílové jednotky	1,4519 Kč

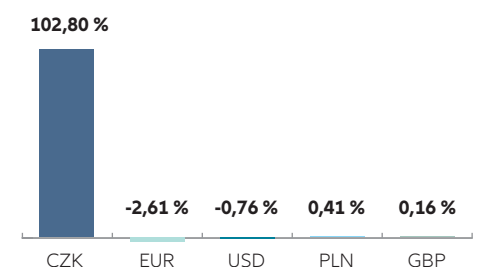
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	11,89 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	6,48 %
IE00BJ0KDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	5,80 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	EUR	5,36 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	5,36 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	4,34 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares MSCI EM	USD	4,13 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	4,13 %
US8085242019	ETF Schwab DJ US Large-Cap	USD	3,35 %
LU1676335794	UBS-Convertible	CZK	3,13 %

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.