

# ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Únor 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
0,30 %	-0,47 %	-0,80 %	-1,15 %	4,48 %

YTD	2021	2020	2019	2018	2017
0,12 %	-1,70 %	1,20 %	2,24 %	0,30 %	-1,63 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 628 117 076,54 Kč
Celkový počet jednotek	2 515 338 852
Cena podílové jednotky	1,0448 Kč

## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

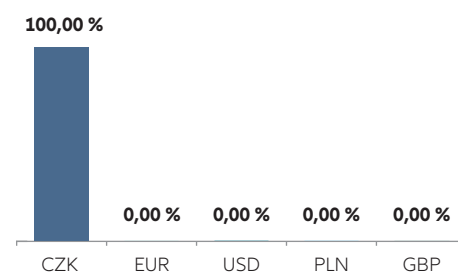
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	17,51 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	15,83 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	14,38 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	12,30 %
CZ0001005946	Státní dluhopis ČR 0,10/22	CZK	11,35 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	9,51 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	7,41 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	5,18 %
CZ0001006167	Státní dluhopis ČR 0,0/24	CZK	1,37 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	1,33 %

## STRUKTURA PORTFOLIA



● Peněžní trh	18,58 %
● Dluhopisy	81,42 %
● Akcie	0,00 %

## MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



# ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Únor 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
-0,78 %	-1,86 %	-3,50 %	-0,37 %	20,10 %

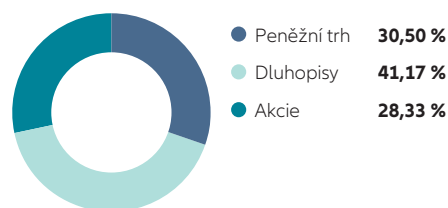
YTD	2021	2020	2019	2018	2017
-2,36 %	2,12 %	4,55 %	9,95 %	-3,62 %	-0,72 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	1 987 474 455,74 Kč
Celkový počet jednotek	1 654 900 683
Cena podílové jednotky	1,2010 Kč

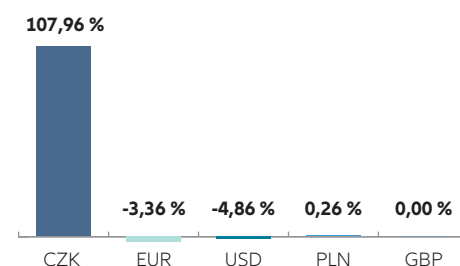
## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	25,46 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	10,14 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	8,00 %
LU1676335794	UBS-Convertible	CZK	6,29 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	5,61 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	5,39 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	5,11 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	4,86 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	4,53 %
CZ0001005888	Státní dluhopis ČR 1,20/31	CZK	3,88 %

## 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 – Únor 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
-1,60 %	-1,46 %	-2,61 %	4,38 %	42,87 %

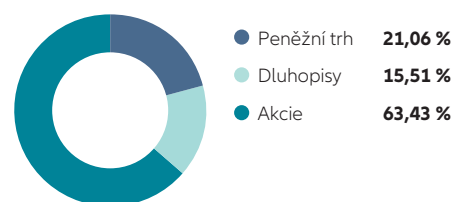
YTD	2021	2020	2019	2018	2017
-4,06 %	10,68 %	7,56 %	15,77 %	-6,86 %	4,07 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 469 671 482,39 Kč
Celkový počet jednotek	1 728 554 920
Cena podílové jednotky	1,4287 Kč

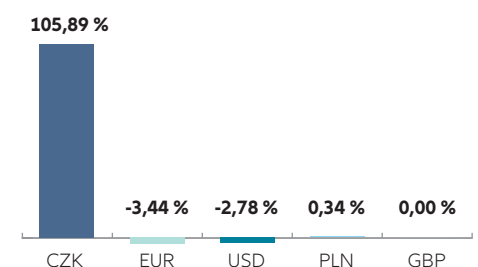
## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	12,34 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	6,44 %
IE00BJ0KDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	5,79 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	5,31 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	EUR	5,26 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	4,30 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	4,07 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares MSCI EM	USD	4,03 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	3,98 %
US8085242019	ETF Schwab DJ US Large-Cap	USD	3,29 %

## STRUKTURA PORTFOLIA



## MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



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